

中信证券新智能1号集合资产管理计划

季度报告

2018年第4季度报告

第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中信银行股份有限公司于2019年1月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

第二节 集合资产管理计划概况

名称:	中信证券新智能1号集合资产管理计划
类型:	小集合
成立日:	2018年1月30日
报告期末份额总额:	96,584,468.06
投资目标:	在控制风险的前提下，尽量通过选股获取阿尔法收益，秉承绝对收益理念追求本集合计划资产的稳定增值。
投资理念:	本集合计划通过有效率的买入股票，积极主动地去争取实现自己的股东利益或投资收益，在适当的时候，积极行动买入相当份额的股票，充分履行股东权利，从而影响公司决策，改善公司运营情况来提升其市场价值，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资基准:	无。
管理人:	中信证券股份有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司

注册登记机构： 中信证券股份有限公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-3,621,146.53
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-2,181,536.64
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0225
4. 期末资产净值	88,268,056.42
5. 期末每份额净值	0.9140
6. 期末每份额累计净值	0.9140

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	投资基准收益率②	①-②
这三个月	-3.89%	0.00%	-3.89%

三、集合计划累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



第四节 管理人报告

一、业绩表现

截至2018年12月31日,本集合计划单位净值0.9140元,累计单位净值0.9140元,本期集合计划收益率增长-3.89%。

二、投资主办人简介

李品科,女,清华大学,工学硕士。2008年加入国泰君安证券,任房地产分析师,曾获得6次新财富房地产最佳分析师第一名;2016年加入中信证券,现任总监职级及资产管理业务权益投资经理。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2018年4季度,资本市场和经济均持续下行。外部贸易战的压力和国内经济小周期本身趋于下行的态势双重叠加,带来经济回落速度和市场悲观预期的加剧。在经济压力下,国内的政策已经趋于转向,货币政策、财政政策趋于扶持,中央经济工作会议强调“宏观政策要强化逆周期调节”,加上央行推出TMLF,社融转好,多起民企纾困落地。虽然,贸易战的压力还大概率会持续,但是国内整体趋松的政策背景下,股市也逐步从单边下跌,转向震荡企稳。

4季度上证综指下跌11.6%,其中石油石化、钢铁、医药、食品饮料、基础化工板块跌幅居前,跌幅超过15%;农林牧渔、电力设备、房地产、通信、公用事业表现居前。

本账户4季度仓位较低,主要配置科技相关的优质长期可持续成长公司。

2、市场展望和投资策略

股市经过2018年的大幅调整,上证综指下跌24.6%。部分优质可持续成长的公司估值也大幅下挫。而国内政策已经明显过了拐点,未来将持续助推国内经济的触底企稳。随着2019年上半年经济下行的持续压力存在,预判货币政策、财政政策等均会继续有适度的宽松,来助推稳住经济的下行趋势。

对于2019年,对于大盘并不用过于悲观,经济虽然仍可能继续下滑,但是作为对冲,相关的扶持政策也仍将陆续出台。贸易战的压力可能会持续存在,那么

长期的应对措施将逐步稳定，资本市场也将逐步适应。2019 年对于部分中长期仍可持续成长行业的优质领军公司，由于 2018 的股市泥沙俱下，部分优质公司的估值也跌至明显低估状态，出现较好的配置时点。

展望 2019 年，经济在 2019 上半年仍可能继续下行，那么稳住经济的相关政策措施仍将会陆续出台，因此，逆周期的相关板块会有表现。同时，科技类成长型优质公司也值得积极配置，可能将获得较好的超额收益。

本账户仓位较低，主要配置科技相关的优质长期可持续成长公司。

四、风险控制报告

中信证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

第五节 投资组合报告

一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	16,059,316.00	18.17%
债券	0.00	0.00%
基金	49,984,318.64	56.55%
银行存款及清算备付金合计	22,351,391.72	25.29%
其他资产	1,906.61	0.00%
其中：资产支持证券	0.00	0.00%

其中：信托计划	0.00	0.00%
其中：买入返售 金融资产	0.00	0.00%
合 计	88,396,932.97	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	代码	名称	数量	市 值（元）	占净值比例
1	002463	沪电股份	145,400.0 0	1,042,518.00	1.18%
2	002230	科大讯飞	42,300.00	1,042,272.00	1.18%
3	002624	完美世界	36,500.00	1,016,525.00	1.15%
4	600276	恒瑞医药	18,400.00	970,600.00	1.10%
5	601689	拓普集团	65,400.00	966,612.00	1.10%
6	002065	东华软件	137,300.0 0	954,235.00	1.08%
7	600529	山东药玻	50,100.00	951,900.00	1.08%
8	300760	迈瑞医疗	8,500.00	928,370.00	1.05%
9	600201	生物股份	55,300.00	917,980.00	1.04%
10	600025	华能水电	286,300.0 0	901,845.00	1.02%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本基金报告期末未持有债券

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市 值（元）	占净值比例
1	519888	汇添富收 益快线货 币市场基 金	4,998,431, 864.00	49,984,318.6 4	56.63%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本基金报告期末未持有权证

六、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管

部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	100,544,468.06
报告期间总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	3,960,000.00
报告期末份额总额	96,584,468.06

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人相关事项

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

无

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

