

中信理财 2 号集合资产管理计划

季度报告

2019 年第 1 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4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2019年1月1日起至3月31日止。

第二节 集合资产管理计划概况

名称:	中信理财2号集合资产管理计划
类型:	大集合
成立日:	2006年3月22日
报告期末份额总额:	678,591,715.21
投资目标:	依托中信证券研究平台，深入挖掘上市公司内在价值，寻找具备长期增长潜力的股票，分享优质企业成长成果，追求集合计划资产的长期回报。
投资理念:	研究创造价值，精选个股，长期投资。
投资基准:	$40\% \times \text{中信标普300指数收益率} + 55\% \times \text{中信全债指数} + 5\% \times \text{一年期定期储蓄存款利率（税后）}$ 中信标普全债指数2016年1月1日停止发布，该指数由中债综合财富(总值)指数替换。
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： 中国证券登记结算有限责任公司

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	93,095,089.33
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	37,165,601.65
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0530
4. 期末资产净值	648,394,043.21
5. 期末每份额净值	0.9555
6. 期末每份额累计净值	3.1081

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	16.18%	11.14%	5.04%

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 2019 年 03 月 31 日,本集合计划单位净值 0.9555 元,累计单位净值 3.1081 元,本期集合计划收益率增长 16.18%。

二、投资主办人简介

罗翔,女,北京大学硕士,2012 年加入中信证券资产管理部,历任策略研究员、行业研究员、投资助理等。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

市场回顾:

一季度,受政策宽松与信心修复的带动,A 股持续上涨,上证综指上涨 23.9%,创业板综指上涨 33.4%,恒生指数上涨 13.9%。行业方面,A 股农业、非银金融、食品饲料、计算机等行业涨幅居前,银行、建筑、石化、汽车等行业涨幅靠后。

本组合今年以来保持 70%左右仓位。一季度,组合的配置以医药、家电、大众消费品、消费建材、TMT 等行业为主,一季度总体上减仓家电、建材,加仓 TMT。

2、市场展望和投资策略

二季度,我们对市场仍保持谨慎乐观。全球宏观经济基本面还处于偏弱的局面,政策环境有望保持相对宽松,中美贸易谈判有望达到双赢的结果,国内企业盈利增速有望改善,外资及国内投资人布局 A 股的趋势还在延续。估值角度,港股略低估,A 股中小创有所高估,中大盘蓝筹估值大体合理。在当前时点,我们认为 A 股、港股一些估值相对低的优质公司仍值得布局。风险点在于,由于股票一季度涨幅较大,二季度波动可能加大;此外,目前对国内经济预期较乐观,实际情况还需观察。

二季度,我们计划在控制回撤前提下积极选股,保持较灵活的仓位,积极博取收益。

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	484,247,762.67	67.18%
债券	151,309,912.71	20.99%
基金	40,681.30	0.01%
银行存款及清算备付金合计	69,778,199.31	9.68%
其他资产	15,472,548.65	2.15%
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	720,849,104.64	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	600276	恒瑞医药	536,940.00	35,126,614.80	5.42%
2	300271	华宇软件	1,149,295.00	24,445,504.65	3.77%
3	000858	五粮液	255,400.00	24,263,000.00	3.74%
4	002127	南极电商	2,057,300.00	23,556,085.00	3.63%
5	601318	中国平安	280,300.00	21,611,130.00	3.33%

6	300685	艾德生物	352,000.0 0	19,412,800.0 0	2.99%
7	300737	科顺股份	1,743,000.0 00	18,318,930.0 0	2.83%
8	300567	精测电子	225,700.0 0	18,265,901.0 0	2.82%
9	600258	首旅酒店	811,800.0 0	17,843,364.0 0	2.75%
10	002236	大华股份	1,071,100.0 00	17,587,462.0 0	2.71%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	代码	名称	数量	市 值（元）	占净值比例
1	143962	18 能投 Y3	300,000.0 0	30,411,000.00	4.69%
2	127010	平银转债	193,130.0 0	22,851,720.99	3.52%
3	143945	17 能投 Y1	200,000.0 0	20,367,600.00	3.14%
4	10167101 4	16 浦口交 通 MTN001	200,000.0 0	19,722,000.00	3.04%
5	128024	宁行转债	140,041.0 0	17,197,594.96	2.65%
6	127062	PR 博兴 债	200,000.0 0	12,482,000.00	1.93%
7	01190024 1	19 武清经 开 SCP002	100,000.0 0	10,024,000.00	1.55%
8	127313	PR 东丽 投	94,620.00	7,323,588.00	1.13%
9	110041	蒙电转债	28,580.00	3,168,664.60	0.49%
10	110046	圆通转债	21,450.00	2,613,253.50	0.40%

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	160418	华安中证 银行指数 分级证券 投资基金	48,749.00	40,681.04	0.01%
2	519888	汇添富收 益快线货 币市场基	26.00	0.26	0.00%

		金			
--	--	---	--	--	--

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	716,578,399.80
报告期间总参与份额	1,885,551.28
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	39,872,235.87
报告期末份额总额	678,591,715.21

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

2019-03-25 关于中信证券理财 2 号集合资产管理计划恢复申购的公告

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548



中信证券股份有限公司

2019年4月22日