中信证券新制造 1 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：	中信证券新制造1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2017 年 10 月 23 日
报告期末份额总额：	219,433,896.56
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，秉持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，改善公司运营状况来提升其市场价值，追求集合资产计划的长期稳定增值。
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	17,506,844.19
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	5,327,676.63
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0235
4. 期末资产净值	205,546,903.60
5. 期末每份额净值	0.9370
6. 期末每份额累计净值	0.9370

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

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 0.9370 元，累计单位净值 0.9370 元，本期集合计划收益率增长 9.08%。

二、投资主办人简介

刘琦，男，北方交通大学工商管理硕士，14 年从业经历。曾担任天相投资顾问有限公司行业研究员；2006 年加入中信证券资产管理业务，目前任资产管理业务资产配置和行业研究负责人，同时为高端零售客户和银行机构客户提供权益组合管理服务，系列产品形成了中低风险、中高收益的风险收益特征。擅长以资产配置，在以绝对收益目标的账户多策略资产管理方面具有丰富的实战经验，先后为商业银行管理数十亿资产规模。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

一季度经济总体上延续下行趋势，中美贸易谈判取得较乐观进展，但离达成协议还有诸多不确定性。，PMI 跌破荣枯线。政策对冲力度加大，社融增速以及 M1、M2 探底回升。两会召开，减税降费力度有所加大，政府继续扶持民营经济发展。

一季度，美国股市呈现 V 型反转态势，股指大幅度上涨。国内 1 月份降准一次，地方政府专项债提前发行、银行发行永续债补充资本以及 QFII 额度放宽等利好政策频出，市场投资情绪恢复。同时首提金融供给侧改革，提升资本市场活力成为焦点、证监会新主席上任、A 股纳入 MSCI 的比重提升、科创板公司开启上市申请等系列事件使得 A 股风险偏好快速提升，股指大涨。一季度上证指数上涨 23.93%，沪深 300 指数上涨 28.62%，中小板指数上涨 35.66%，创业板指数上涨 35.43%，上证指数收复 3000 点至 3090 点。板块方面，农业、计算机、非银、食品、电子等行业涨幅居前，银行、电力、建筑、石化、汽车等板块涨幅落后。

操作方面，一季度股票仓位大幅提升，并不断优化结构。由于市场涨幅过快，账户在年初应对方面略显不足，后在仓位和结构方面持续优化，积极应对。账户重点配置了景气提升的机械、医药、地产、汽车、保险等行业配置，降低了农业、银行、食品等行业的配置。

2、市场展望和投资策略

展望 2019 年二季度，预计经济下行和政策托底状态延续。由于货币政策相对

宽松和政策对实体经济支持力度的逐步显现，二季度经济能否探底成功成为重要的观察点。此外，中美贸易谈判也将成为二季度经济运行重要的变量。资本市场改革预计延续。

股指经过一季度的大幅上涨，估值已经恢复到中位数水平，后续继续大幅提升估值的概率在降低，围绕经济景气度提升和业绩增长将是寻找结构性机会获取超额收益的主要来源。2019 年二季度账户在资产配置方面，账户将维持中性偏高的仓位水平，主要从自下而上去发掘结构性机会，继续围绕消费升级、制造业升级方向将持续扩大研究的覆盖面，同时对估值相对具有优势的大盘蓝筹股机会加大挖掘力度，积极应对政策变化，努力为投资人带来更好的回报。

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	137,331,424.60	66.52%
债　券	220,000.00	0.11%
基　金	6,593.79	0.00%
银行存款及清算备付金合计	68,888,064.62	33.37%
其他资产	6,590.96	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	206,452,673.97	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	600025	华能水电	2,681,671.00	10,994,851.10	5.35%
2	600048	保利地产	705,700.00	10,049,168.00	4.89%
3	601288	农业银行	2,656,100.00	9,907,253.00	4.82%
4	601398	工商银行	1,743,400.00	9,710,738.00	4.72%
5	601318	中国平安	112,400.00	8,666,040.00	4.22%
6	600031	三一重工	630,700.00	8,060,346.00	3.92%
7	600529	山东药玻	291,400.00	7,430,700.00	3.62%
8	601799	星宇股份	116,100.00	6,977,610.00	3.39%
9	000786	北新建材	311,700.00	6,280,755.00	3.06%
10	002557	洽洽食品	237,600.00	6,125,328.00	2.98%

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	110054	通威转债	2,200.00	220,000.00	0.11%

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	511990	华宝现金添益交易型货币市场基金	59.00	5,898.76	0.00%
2	519888	汇添富收	69,440.00	694.40	0.00%

		益快线货币市场基金			
3	000860	银华惠增利货币市场基金	0.63	0.63	0.00%

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	234,252,525.04
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	14,818,628.48
报告期末份额总额	219,433,896.56

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

2019-01-31 关于中信证券新制造 1 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