

# 中信证券新智能 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:	94,894,468.06
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	8,771,926.13
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,972,131.72
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0518
4. 期末资产净值	95,388,852.55
5. 期末每份额净值	1.0050
6. 期末每份额累计净值	1.0050

#### 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	9.96%	0.00%	9.96%

#### 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 1.0050 元,累计单位净值 1.0050 元,本期集合计划收益率增长 9.96%。

## 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

2019 年 1 季度经济在底部震荡中,流动性数据触底回升,PMI 指数 3 月回到枯荣线上方,整体处于止跌震荡态势。国内基建逐步触底回升、房地产投资仍在偏高位,在促消费的相关政策陆续出台的背景下,国内经济企稳的预期逐步回升。海外经济进入下行状态,主要国家 PMI 均超预期下行,使得海外宽松预期上升。中美贸易战重启,市场对于谈判的顺利进展的预期提升。2019 年 1 季度积极增加仓位,持仓结构以科技成长的优质公司为主。

### 2、市场展望和投资策略

展望 2 季度,房地产主流城市在流动性和调控政策放松的背景下销量回升、基建在地方债等融资渠道的支持下有一定的恢复、消费减税刺激相关政策效果逐步显现,预计国内经济触底的概率较大。如果汇率没有明显升值,出口能够稳住,则国内经济可能会触底回升。但仍需要关注以下风险:中美贸易摩擦超预期、宏观经济及企业盈利超预期下滑、去杠杆政策力度超预期等。2019 2 季度,流动性回升带来股市的赚钱效应,同时,减税和相关经济刺激政策也陆续落地,预计股市行情持续的可能性大。主流公司估值在 1 季度的快速修复后,落入合理区间,本组合计划维持高仓位,基于 GARP 策略,主要配置科技成长类的优质公司。

## 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	59,514,201.30	62.17%
债券	0.00	0.00%
基金	7,269,497.41	7.59%
银行存款及清算备付金合计	28,685,673.45	29.96%
其他资产	262,669.02	0.27%
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	95,732,041.18	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	56,400.00	3,689,688.00	3.87%
2	601318	中国平安	47,000.00	3,623,700.00	3.80%
3	002236	大华股份	136,900.00	2,247,898.00	2.36%
4	002624	完美世界	63,700.00	2,033,304.00	2.13%
5	601111	中国国航	186,700.00	2,023,828.00	2.12%
6	300595	欧普康视	34,400.00	2,004,488.00	2.10%
7	000681	视觉中国	75,900.00	2,000,724.00	2.10%
8	002531	天顺风能	298,800.00	1,992,996.00	2.09%

			0		
9	600383	金地集团	144,600.00	1,988,250.00	2.08%
10	300760	迈瑞医疗	14,800.00	1,987,640.00	2.08%

### 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	726,949,741.00	7,269,497.41	7.62%

### 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	96,584,468.06
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	1,690,000.00
报告期末份额总额	94,894,468.06

## 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

2019-01-31 关于中信证券新智能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](http://www.cs.ecitic.com)

热线电话：95548

