

中信证券新智能 1 号集合资产管理计划

季度报告

2019 年第 2 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7月26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4月1日起至6月30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:	83,704,568.06
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

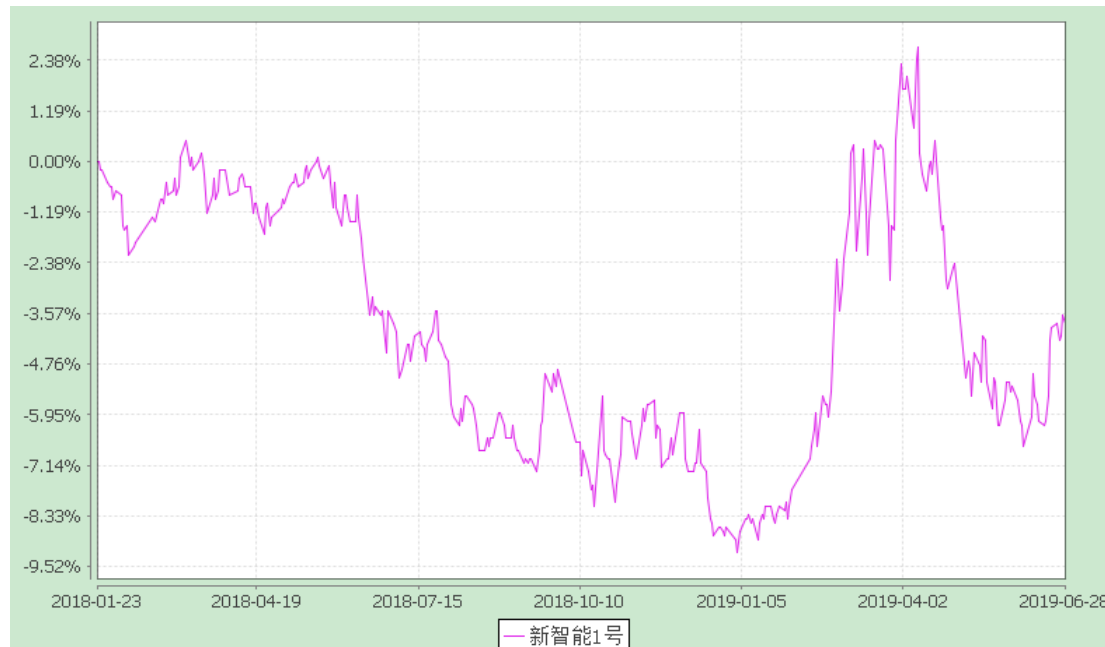
一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-3,511,112.12
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-261,797.35
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0031
4. 期末资产净值	80,541,102.73
5. 期末每份额净值	0.9620
6. 期末每份额累计净值	0.9620

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	-4.28%	0.00%	-4.28%

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 06 月 30 日,本集合计划单位净值 0.9620 元,累计单位净值 0.9620 元,本期集合计划收益率增长-4.28%。

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 2 季度股市发生较大波动。4 月政治局会议召开,表示 1 季度经济好于预期,政策由宽松趋于略收紧,同时,由于年初以来 A 股大幅上涨积累获利盘,市场开始大幅调整。5 月中美贸易战摩擦突然超预期加剧,使得市场从 4 月的 3288 点回调至接近 2800 点。6 月随着中央逆周期政策的加码预期增加、以及贸易战逐步缓和,市场回升 3000 点附近。2 季度,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指分别下跌-3.6%、-7.4%、-10.9%、-10.7%。行业方面,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游、非银相对表现较好,2 季度涨幅分别为 13.0%、3.5%、2.8%、2.5%、1.6%;跌幅居前的前 5 大行业分别为传媒、轻工、纺织服装、化工、电力设备,板块分别下跌-15.8%、-13.8%、-11.7%、-11.5%、-11.5%。本账户在 2 季度,仓位有一定的波动,在季度末维持中性仓位,结构上增加了前期跌幅相对较大的优质成长个股。

2、市场展望和投资策略

展望后市,中美摩擦进入阶段性缓和状态,随着美国大选的逐步临近,预计美国态度缓和的可能性大。国内经济存在一定的压力,但是逆周期政策空间较大,因此,稳经济可以预期。预计股市将进入较为平稳的回升期。后续仍需重点关注经济形势、中美贸易谈判进展、国内的应对政策、汇率变化等。我们将中性仓位运作,精选个股,挑选中长线有空间、低估的优质成长公司进行积极配置。

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	28,364,125.00	35.16%
债券	1,024,000.00	1.27%
基金	43,735,228.76	54.22%
银行存款及清算备付金合计	7,471,922.16	9.26%
其他资产	65,646.42	0.08%
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	80,660,922.34	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	601318	中国平安	29,900.00	2,649,439.00	3.29%
2	600276	恒瑞医药	28,200.00	1,861,200.00	2.31%
3	300271	华宇软件	95,100.00	1,806,900.00	2.24%
4	300059	东方财富	115,500.00	1,565,025.00	1.94%
5	601799	星宇股份	16,900.00	1,334,424.00	1.66%
6	601689	拓普集团	79,600.00	1,219,472.00	1.51%

7	300296	利亚德	150,700.00	1,179,981.00	1.47%
8	000333	美的集团	20,900.00	1,083,874.00	1.35%
9	600196	复星医药	41,100.00	1,039,830.00	1.29%
10	002236	大华股份	71,400.00	1,036,728.00	1.29%

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	136090	15 绿地 02	10,000.00	1,024,000.00	1.27%

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	4,373,522,876.00	43,735,228.76	54.30%

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	94,894,468.06
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	11,189,900.00
报告期末份额总额	83,704,568.06

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

