# 中信证券新制造 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： | 197,553,911.69 |
| 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 | 4,429,518.40 |
| 2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 5,019,741.72 |
| 3. 加权平均每份额本期已实现净收益 | 0.0251 |
| 4. 期末资产净值 | 189,293,896.48 |
| 5. 期末每份额净值 | 0.9580 |
| 6. 期末每份额累计净值 | 0.9580 |

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 | 2.24% | 0.00% | 2.24% |

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0.9580元，累计单位净值0.9580元，本期集合计划收益率增长2.24%。

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

二季度经济由于需求不足，延续了下行态势。贸易摩擦反复拉锯、政府定调经济结构性去杠杆，同时重提六稳等使得整体经济环境略显复杂。PMI在荣枯线附近波动，社融增速总体稳定，M1、M2底部企稳；CPI在蔬菜和肉价拉动下冲高，PPI底部企稳，预示着经济处于磨底状态。二季度，股票市场在宏观政策和贸易战情绪影响下呈现较大幅度的波动，北上资金流动也呈现出较大的反复，但在六稳政策指导下，尽管贸易战以及包商银行等事件对市场情绪造成一定的冲击，但市场总体依然处于未失速的状态，资金更加聚焦预期稳定的核心资产，风格方面出现一定分化。二季度上证指数下跌3.62%，沪深300指数下跌1.21%，中小板指数下跌10.99%，创业板指数下跌10.75%。板块方面，食品、家电、银行、旅游、非银等行业涨幅居前，传媒、轻工、纺织、化工、电力设备等板块涨幅落后。操作方面，账户二季度维持较高的股票仓位，并不断优化结构，向预期稳定的资产集中。账户重点配置了景气提升的白酒、保险等行业配置，降低了地产、机械等行业的配置。

2、市场展望和投资策略

展望2019年三季度，预计经济总体性呈现继续磨底的状态。G20后贸易摩擦预计缓和，但也会呈现长期和持久的状态。国内经济各项指标呈现底部特征，在六稳政策引导下，经济有望逐步探底。资本市场改革延续，科创板开板有望进一

步提升市场活跃程度。三季度股指预计总体上呈现震荡的状态，经济探底和政策对冲为市场提供了一定的底部安全性，而经济活力的不足也会限制股指的过快上涨，外围环境的变化以及国内政策的调整或引发市场情绪的波动，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 年三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，同时对具有竞争力的逆周期股票机会加大挖掘力度，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 | 122,312,595.61 | 64.37% |
| 债　券 | 0.00 | 0.00% |
| 基　金 | 6,698.88 | 0.00% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 67,683,422.47 | 35.62% |
| 其他资产 | 5,822.06 | 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 | 190,008,539.02 | 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 | 601799 | 星宇股份 | 152,100.00 | 12,009,816.00 | 6.34% |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 12,000.00 | 11,808,000.00 | 6.24% |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 113,800.00 | 10,083,818.00 | 5.33% |
| 4 | 603338 | 浙江鼎力 | 163,540.00 | 9,601,433.40 | 5.07% |
| 5 | 002142 | 宁波银行 | 391,700.00 | 9,494,808.00 | 5.02% |
| 6 | 600276 | 恒瑞医药 | 141,540.00 | 9,341,640.00 | 4.93% |
| 7 | 600529 | 山东药玻 | 407,960.00 | 9,293,328.80 | 4.91% |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 250,400.00 | 8,365,864.00 | 4.42% |
| 9 | 600025 | 华能水电 | 1,859,771.00 | 7,569,267.97 | 4.00% |
| 10 | 002648 | 卫星石化 | 389,738.00 | 5,799,301.44 | 3.06% |

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 | 511990 | 华宝现金添益交易型货币市场基金 | 60.00 | 6,000.36 | 0.00% |
| 2 | 519888 | 汇添富收益快线货币市场基 | 69,789.00 | 697.89 | 0.00% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 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 | 219,433,896.56 |
| 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 | 21,879,984.87 |
| 报告期末份额总额 | 197,553,911.69 |

## 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

中信证券股份有限公司

2019 年 7 月 26 日