中信证券沪港深 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：	中信证券沪港深1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2017 年 1 月 5 日
报告期末份额总额：	34,680,580.28
投资目标：	本集合计划同时投资A股和“港股通”股票，通过积极的资产配置在不同类型投资品种之间灵活重点配置，尤其是深入挖掘各种折价和套利机会，并可通过股指期货灵活对冲风险，力求在不同的市场环境下实现集合计划资产的长期稳定增值
投资理念：	本集合计划通过投资权益类金融产品、固定收益类金融产品和现金类资产等，同时通过港股通投资港股，深入挖掘各种折价和套利机会，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

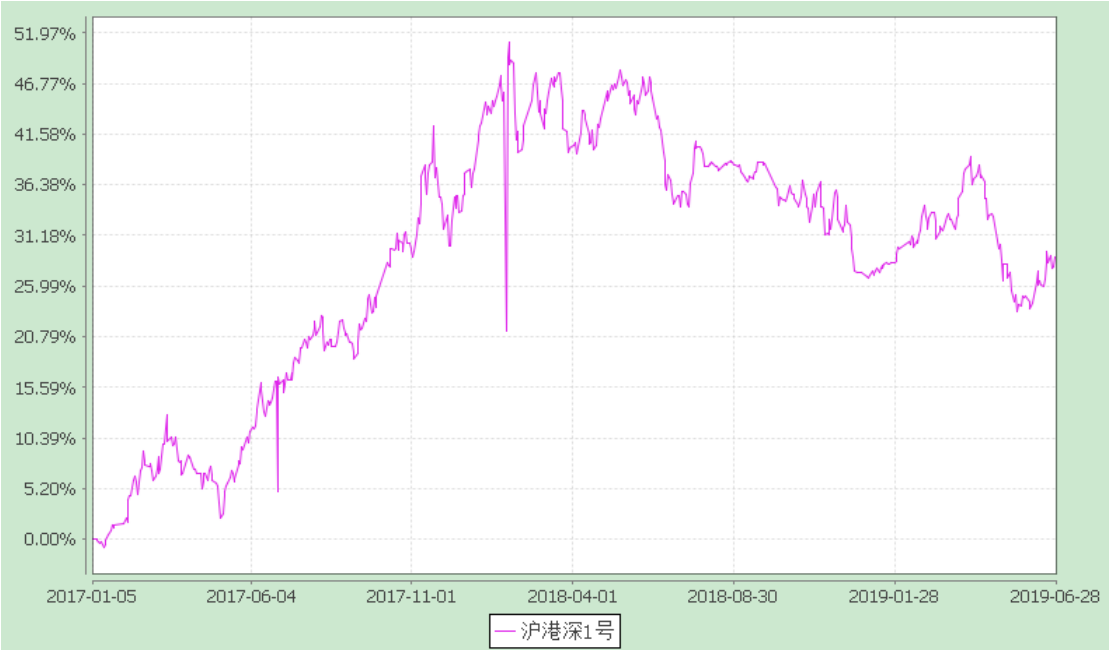
一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-1,524,036.17
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,197,197.05
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0341
4. 期末资产净值	32,784,918.76
5. 期末每份额净值	0.9453
6. 期末每份额累计净值	1.2523

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	-4.60%	0.00%	-4.60%

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0.9453元，累计单位净值1.2523元，本期集合计划收益率增长-4.60%。

二、投资主办人简介

蔡青　硕士 英国朴茨茅斯大学，金融学硕士。曾任南方基金管理有限公司国际业务部研究员、基金经理助理、基金经理；2018年加入中信证券股份有限公司，现任资产管理业务投资经理。

盛明，男，康奈尔大学金融工程硕士，CFA。2011年加入中信证券，历任产品经理、投资经理。曾参与设计中信证券资产管理业务首支分级产品、开发并管理汇率套利策略系列产品。现任跨境业务投资经理

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

二季度市场波动较大，4月冲高，5月下跌，6月走稳。5月份导致市场下跌的原因除了国内融资政策的收紧，还有中美贸易战的升级。报告期内，管理人灵活的调整了仓位。5月初，为了控制组合的波动率而降低了仓位，6月下旬，在观察到市场走稳之后，管理人有进行了连续加仓的操作。

2、市场展望和投资策略

国内，由于5月份经济已经出现下滑迹象，因此未来政策出现放松的可能性会上升。国外，美联储降息已成定局，目前的问题只是时间早晚，力度强弱而已。以上两点叠加，市场又会出现2019年年初的情况：中美两国同时呵护市场。另一方面，中美贸易战是长期问题，尽管会持续对市场造成冲击，也会提供理想的布局机会。因此，视市场情况，管理人计划保持中性偏高的权益头寸。

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	21,762,897.00	62.39%
债　券	0.00	0.00%
基　金	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	9,948,932.93	28.52%
其他资产	3,168,013.92	9.08%
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	34,879,843.85	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	01918	融创中国	68,000.00	2,297,720.00	7.01%
2	01398	工商银行	409,000.00	2,053,180.00	6.26%
3	06886	HTSC	166,800.00	1,973,244.00	6.02%
4	00884	旭辉控股集团	390,000.00	1,766,700.00	5.39%
5	600036	招商银行	45,300.00	1,629,894.00	4.97%
6	00939	建设银行	265,000.00	1,568,800.00	4.79%

7	600690	海尔智家	88,300.00	1,526,707.00	4.66%
8	01336	新华保险	44,900.00	1,501,456.00	4.58%
9	00966	中国太平	78,400.00	1,441,776.00	4.40%
10	601939	建设银行	139,100.00	1,034,904.00	3.16%

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

本基金报告期末未持有基金

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	40,329,168.54
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	5,648,588.26
报告期末份额总额	34,680,580.28

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

2019-04-01 关于中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划增加临时赎回开放期的公告

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 7 月 26 日