

中信证券科创领先 1 号集合资产管理计划

季度报告

2019 年第 3 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10月29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7月1日起至9月30日止。

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券科创领先1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2019 年 4 月 24 日
报告期末份额总额：	173,869,492.84
投资目标：	主要通过优选A股及“港股通”股票，并择机参与科创板股票，力争获取超额收益；同时灵活配置债权类资产等资产，力求实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资理念：	主要通过优选A股及“港股通”股票，并择机参与科创板股票，力争获取超额收益；同时灵活配置债权类资产等资产，力求实现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

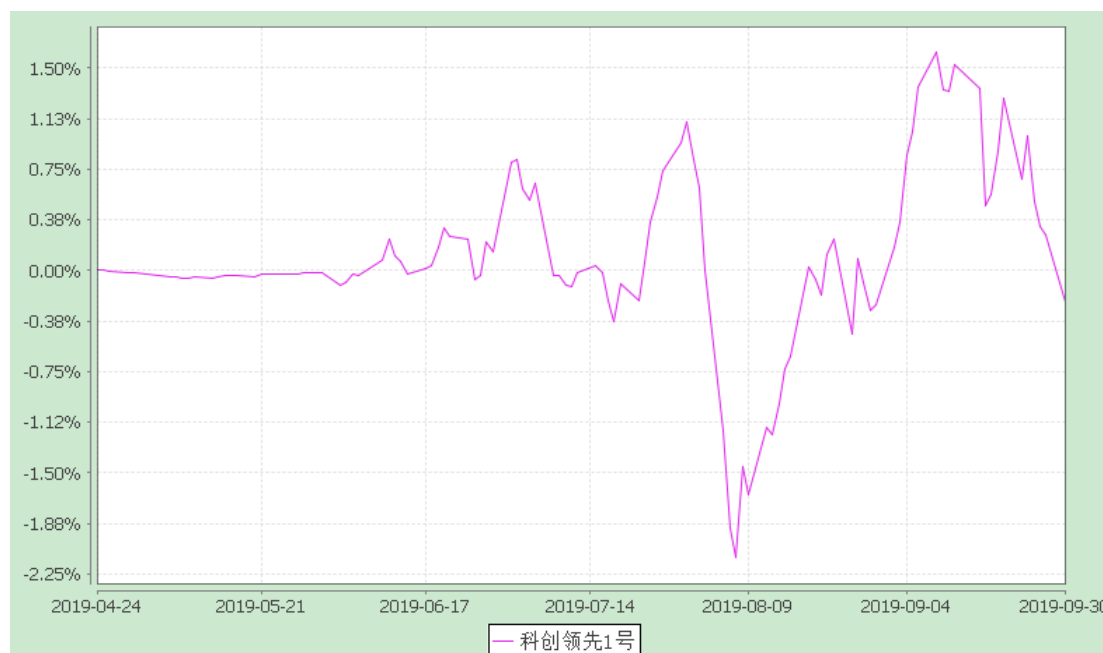
一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-629,386.87
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	98,564.80
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0006
4. 期末资产净值	173,467,637.32
5. 期末每份额净值	0.9977
6. 期末每份额累计净值	0.9977

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	-0.36%	0.00%	-0.36%

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 09 月 30 日，本集合计划单位净值 0.9977 元，累计单位净值 0.9977

元，本期集合计划收益率增长-0.36%。

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。

于聪，北京大学管理学硕士，香港大学金融学硕士。2012 年加入中信证券，现任资产管理业务行业研究员，主要负责传媒行业研究。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2019 年 3 季度经济仍存在一定的下行压力。中美互加关税，美联储降息，国内降准，整体对冲政策仍在持续稳步推进中，但房地产放松并未出现。整体仍以消费和科技作为核心的调整结构方向。股票市场总体呈现震荡格局，但指数、结构分化加大。在贸易摩擦持续的背景下，由于国家对于科技产业的扶持力度加大及科创板的开板，科技板块热度上行。三季度，上证综指、深证成指、中小板指和创业板指涨跌幅分别为-2.47%、+2.1%、+5.62%、+7.68%。行业方面，电子、医药、计算机、食品、旅游等行业涨幅居前，钢铁、有色、商贸、建筑、石化等板块涨幅落后。

本账户目前以科创打新策略为主，我们将中性仓位运作，精选个股，挑选中长线有空间、低估的优质公司进行积极配置。

2、市场展望和投资策略

展望 2019 年 4 季度，我们对市场谨慎乐观。中美贸易谈判继续，外部环境有望企稳。国内经济总体处于持续磨底的阶段，仍有一定下行压力。但国内政策仍有腾挪空间，失速概率不大。资本市场改革继续，深改 12 条有望逐步落实。四季度预计股指总体仍呈现震荡状态，市场仍以结构性机会为主。随着经济压力的增大和贸易战的持续进行，市场对降准预期升温，对于经济逆周期的政策预期也在加强。

需要关注贸易战加剧的可能和全球经济的系统性下行的风险，以及国内的应对政策等。

本账户目前以科创打新策略为主，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	101,705,220.56	58.55%
债 券	9,139,100.00	5.26%
基 金	49,172,203.68	28.31%
银行存款及清算备付金合计	13,408,834.06	7.72%
其他资产	293,077.61	0.17%
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	173,718,435.91	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	601288	农业银行	5,023,400.00	17,380,964.00	10.02%
2	601398	工商银行	2,774,600.00	15,343,538.00	8.85%
3	600900	长江电力	554,000.00	10,099,420.00	5.82%
4	601006	大秦铁路	1,295,600.00	9,833,604.00	5.67%
5	600027	华电国际	2,740,600.00	9,811,348.00	5.66%
6	601318	中国平安	59,400.00	5,170,176.00	2.98%
7	601601	中国太保	133,200.00	4,644,684.00	2.68%
8	002918	蒙娜丽莎	309,280.00	4,320,641.60	2.49%
9	600519	贵州茅台	3,600.00	4,140,000.00	2.39%
10	300015	爱尔眼科	115,050.00	4,080,823.50	2.35%

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	40,000.00	4,087,200.00	2.36%
2	136448	16 万达 03	30,000.00	3,034,500.00	1.75%
3	136535	16 万达 05	20,000.00	2,017,400.00	1.16%

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	002192	东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金	11,484,572.39	15,008,039.20	8.65%
2	150018	银华深证100 指数分级证券投资基金	14,269,000.00	14,540,111.00	8.38%
3	150200	招商中证全指证券	13,078,400.00	13,261,497.60	7.64%

		公司指数 分级证券 投资基金			
4	001442	易方达瑞 信灵活配 置混合型 证券投资 基金	5,821,185. 62	6,362,555.88	3.67%

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	173,869,492.84
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	0.00
报告期末份额总额	173,869,492.84

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10月29日

