中信证券新制造 1 号集合资产管理计划

季度报告

2019 年第 4 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 **2020年1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10月1日**起至**12月31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：	141,428,658.01
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	11,098,444.48
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	3,071,203.97
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0203
4. 期末资产净值	149,114,383.70
5. 期末每份额净值	1.0540
6. 期末每份额累计净值	1.0540

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	7.33%	0.00%	7.33%

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 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.0540 元，累计单位净值 1.0540 元，本期集合计划收益率增长 7.33%。

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

四季度经济总体上仍显下行压力，但在政策刺激和补库存拉动下，PMI 重回

50 以上。四季度美国降息一次，国内开启两次定向降准。

四季度，股票市场总体呈现震荡向上态势，结构分化犹在。美国降息、国内定向降准、经济微弱企稳、中美贸易摩擦达成初步协议，市场风险偏好修复，外资重现大举买入。四季度上证指数上涨 4.99%，沪深 300 指数上涨 7.39%，中小板指数上涨 10.59%，创业板指数上涨 10.48%。板块方面，建材、家电、电子、传媒、汽车等行业涨幅居前，军工、商贸、电力、建筑、煤炭等板块涨幅落后。

操作方面，账户四季度维持较高的股票仓位，并不断优化结构。账户重点增加了汽车、TMT 行业配置，降低了消费板块的配置。值得反思的是，账户在周期板块结构性行情方面把握不足，影响了整体净值表现。

2、市场展望和投资策略

展望 2020 年一季度，预计经济总体性呈现继续磨底的状态。在政策对冲和补库存拉动下，经济下行压力缓解。物价水平有望持续高位，对政策形成一定制约。资本市场改革继续，新《证券法》的实施以及各项改革措施有望逐步推出。

一季度预计股指总体仍呈现震荡状态，市场系统性风险有限，仍以结构性机会为主。2020 年一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	106,441,806.10	70.98%
债　券	0.00	0.00%
基　金	12,198,670.17	8.13%
银行存款及清算备付金合计	31,320,539.06	20.89%
其他资产	2,795.88	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	149,963,811.21	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	14,446,458.00	9.69%

2	600519	贵州茅台	12,000.00	14,196,000.00	9.52%
3	603338	浙江鼎力	163,540.00	11,693,110.00	7.84%
4	002142	宁波银行	297,100.00	8,363,365.00	5.61%
5	600276	恒瑞医药	87,440.00	7,652,748.80	5.13%
6	300122	智飞生物	104,000.00	5,164,640.00	3.46%
7	601689	拓普集团	273,000.00	4,758,390.00	3.19%
8	600031	三一重工	265,400.00	4,525,070.00	3.03%
9	601128	常熟银行	492,300.00	4,484,853.00	3.01%
10	601318	中国平安	51,100.00	4,367,006.00	2.93%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本产品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	206012	鹏华价值精选股票型证券投资基金	4,018,488.75	6,224,639.07	4.17%
2	515000	华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资	4,744,500.00	5,973,325.50	4.01%

		基金			
3	519888	汇添富收益快线货币市场基金	70,497.00	704.97	0.00%
4	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

本产品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。

七、业绩报酬及费用的计提和支付

单位：元

	报告期间计提金额	报告期间支付金额
管理费	590,113.73	625,936.77
托管费	78,681.85	83,458.23
业绩报酬	0.00	0.00

八、所投资资产管理计划发生的费用

单位：元

项目	报告期间费用
交易费用	0.00

九、投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本产品报告期末未持有持仓关联方发行的资管产品。

第六节 集合计划份额变动

一、集合计划份额变动情况

单位：元

期初份额总额	180,693,352.25
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	39,264,694.24
报告期末份额总额	141,428,658.01

二、关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：元

期初份额总额	0.00
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	0.00

注：关联方指本公司董事、监事、员工及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

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

2020 年 1 月 22 日