中信证券沪港深 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：	33,234,506.49
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

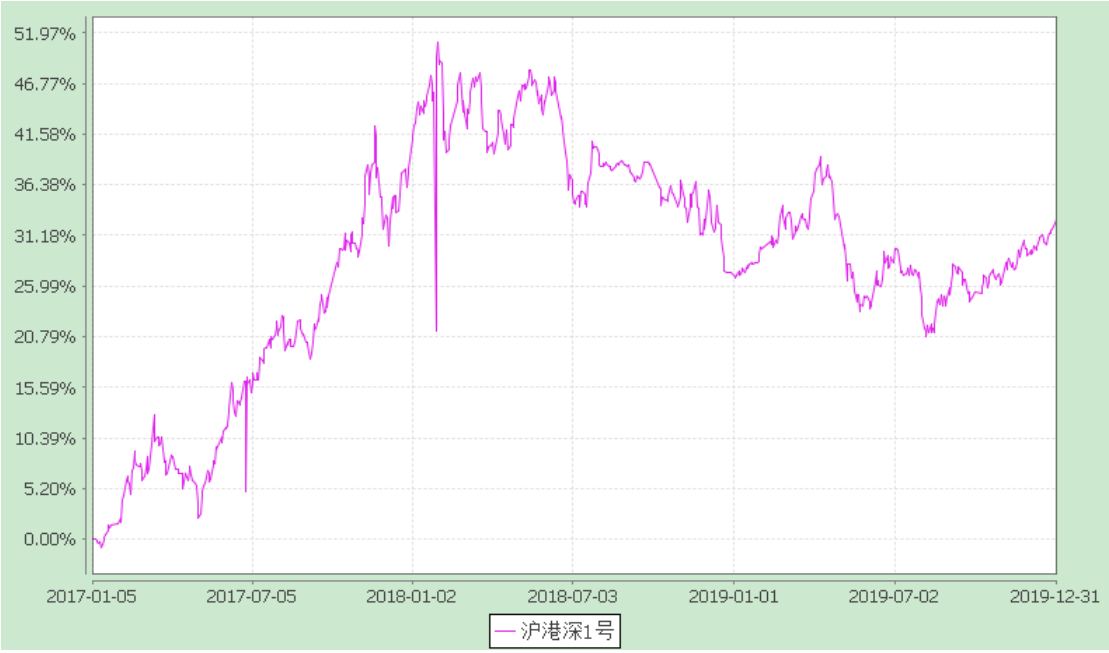
一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	1,815,464.98
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-375,365.14
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0113
4. 期末资产净值	32,419,112.18
5. 期末每份额净值	0.9755
6. 期末每份额累计净值	1.2825

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	5.94%	0.00%	5.94%

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 0.9755 元，累计单位净值 1.2825 元，本期集合计划收益率增长 5.94%。

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

9 月流动性差，十一假期之后流动性回复，11 月预期 12 月和 1 月（春节早）流动性紧张。12 月对流动性的预期改变。

在观察到流动性预期转变后，账户积极加仓。

2、市场展望和投资策略

12 月成长股行情、月末国债期货行情，说明市场流动性充裕。这说明央行在提前为明年 1 月准备流动性。结合今年提前下发明年转向债额度，明年 1 月专项债发行准备充分，恰好与央行提前准备流动性的动作相呼应。因此，预计明年 1 月流动性供需两旺。

由于 2020 年春节和 2019 年春节错位，因此 Q1 各个行业都没有可用的高频数据。央行的表现决定着市场走势。

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	28,380,751.80	75.99%

债　券	0.00	0.00%
基　金	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	7,103,260.66	19.02%
其他资产	1,863,865.64	4.99%
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	37,347,878.10	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	603259	药明康德	20,600.00	1,897,672.00	5.85%
2	600036	招商银行	49,300.00	1,852,694.00	5.71%
3	02319	蒙牛乳业	65,000.00	1,836,250.00	5.66%
4	601318	中国平安	20,400.00	1,743,384.00	5.38%
5	01398	工商银行	291,000.00	1,565,580.00	4.83%
6	01347	华虹半导体	97,000.00	1,541,330.00	4.75%
7	600600	青岛啤酒	27,900.00	1,422,900.00	4.39%
8	600690	海尔智家	71,800.00	1,400,100.00	4.32%

9	00813	世茂房地产	45,500.00	1,232,140.00	3.80%
10	000338	潍柴动力	77,200.00	1,225,936.00	3.78%

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

本产品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	118,539.25	0.00
托管费	15,805.20	0.00
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	2,311.47

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	33,234,506.49
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	33,234,506.49

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