

中信证券新智能 1 号集合资产管理计划 2021 年年度报告

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

送出日期：2022 年 3 月 31 日

目录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、管理人履职报告..... | 3 |
| 二、托管人履职报告..... | 3 |
| 三、资产管理计划概况..... | 3 |
| 四、资产管理计划投资表现..... | 5 |
| 五、管理人报告..... | 5 |
| 六、投资组合报告..... | 7 |
| 七、资产管理计划份额变动..... | 10 |
| 八、资产管理计划投资收益分配情况..... | 11 |
| 九、重要事项提示..... | 11 |
| 十、备查文件目录..... | 11 |

一、管理人履职报告

报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自 2021 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

二、托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中信证券新智能 1 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中信证券股份有限公司编制和披露的中信证券新智能 1 号集合资产管理计划 2021 年年报中财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

三、资产管理计划概况

1、基本资料

名称：中信证券新智能 1 号集合资产管理计划
类型：小集合

成立日： 2018 年 1 月 30 日

报告期末份额总额： 7,425,000.00

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，秉承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，改善公司运营情况来提升其市场价值，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

2、管理人

名称： 中信证券股份有限公司

注册地址： 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座

办公地址： 北京朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层

法定代表人： 张佑君

联系电话： 95548

传真： (010) 60836627

网址： www.cs.ecitic.com

3、托管人

名称： 中信银行股份有限公司

办公地址： 北京东城区朝阳门北大街 9 号

法定代表人： 李庆萍

4、注册登记机构

名称： 中信证券股份有限公司

办公地址：北京朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层

网址：www.cs.ecitic.com

5、会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
地址：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 26 层

四、资产管理计划投资表现

1、主要财务指标（单位：人民币元）

| | |
|----------------------|---------------|
| 本期利润 | 4,229,247.69 |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 4,921,226.88 |
| 期末资产净值 | 13,560,111.81 |
| 期末每份额净值 | 1.8263 |
| 期末每份额累计净值 | 1.8263 |

五、管理人报告

1、投资结果

截至 2021 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.8263 元，累计单位净值 1.8263 元，本期集合计划收益率增长 35.28%。

2、投资主办人简介

卢华权，北京理工大学博士，曾任北京有色金属研究总院研究员，中信建投股份有限公司行业研究员，2015 年加入中信证券，担任资产管理业务权益行业研究员、权益行业研究组长，现任中信证券股份有限公司资产管理业务权益投资经理。

3、投资主办人工作报告

1) 市场回顾和投资操作

回顾 2021 年，我国宏观经济前高后低，增速逐季下行，疫情多地散发、居民消费持续低迷，房地产下行加速，外需强劲是经济中的最大亮色。流动性方面，全年国内流动性整体相对宽松，10 年期国债利率下行 37BP，海外方面美国经济恢复，通胀上行，下半年美联储表态开始由鸽转鹰，美债利率全年上行 60BP，上行幅度较大。风险偏好方面，下半年国内经济下滑引起的担忧逐步增加，市场风险偏好整体波动性较大。

回顾 2021 年，A 股呈现宽幅震荡、分化加剧的趋势。市场风格方面，整体上小市值板块强于大市值板块表现，成长板块优于蓝筹表现。行业分化明显，个别景气行业及上游行业整体表现较好，金融及消费等中下游行业整体表现不佳。2021 年全年上证指数上涨 4.80%，创业板指上涨 12.02%，中小板指和深证成指分别涨 4.62%和 2.67%。风格方面，市场风格更加均衡。行业上，电力设备及新能源、基础化工、有色金属、煤炭、钢铁等行业表现较好，消费者服务、非银行金融、家电、房地产、农林牧渔等行业表现落后。

2021 年全年，本产品维持中性偏高的仓位水平，持仓结构以电子、新能源、汽车、军工、化工等板块等为主，配置的新能源、汽车板块表现相对较好，全年产品净值显著上涨，跑赢指数，整体账户表现良好。

2) 市场展望和投资策略

经济基本面来看，政策态度转向积极，财政强调发力前置，货币政策也有解绑，强调支持实体，政策前置或将在一季度见效，宏观经济有望在 Q1 起稳。流动性方面，稳增长的窗口期，流动性需要维持宽松，但全球通胀高企，美联储的流动性收缩趋势明确，也对国内流动性放松有所制约，预计全年流动性整体维持稳定。风险偏好方面，地产下行、通胀、地缘政治时刻影响市场风险偏好，预计全年市场风险偏好将波动加大。从市场估值水平来看，沪深 300 估值 13.2 倍，处于历史均值附近，中证 500 估值 19.2 倍处于历史低位，创业板指估值 56 倍，出历史均值略高的水平。总体来看，市场整体估值合理，局部低估和局部高估同时存在。A/H 价差 2021 年上行 5%，处于历史偏高的水平，目前港股估值水位处于历史低位，2022 年投资价值可能会更高。

整体而言，结合经济基本面趋势，流动性和估值，我们判断全年市场将保持窄幅区间震荡，市场整体估值不贵，但结构性高估和结构性低估同时存在，市场

出现系统风险概率也较小，仍有一定结构性机会可挖掘，但选股难度在增加。我们计划维持相对中性偏高的仓位水平，努力挖掘市场的结构性机会，自下而上加强选股。短期内，在稳增长发力背景下，市场短期或更偏好银行、地产产业链等传统低估值板块，这些板块在 Q1 或有一定的相对收益，但这些方向长期逻辑不顺，也与投资经理的投资理念相悖，也不是本产品的长期重点配置方向，因此在短期内，本产品在一季度有一定概率会表现不如指数。从中长期来看，我们仍然坚信科技成长、高端制造、满足人民美好生活的新兴消费将是支撑我国未来经济转型和发展的关键所在，我们仍会将研究聚焦在这些板块，但会避开这些板块显著泡沫化的行业和个股，继续加大基本面的研究，持续扩大研究的覆盖面，深挖基本面变化，自下而上寻找具有持续成长能力的股票，聚焦长期成长带来产品净值的可持续增长。

4、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。

六、投资组合报告

1、报告期末资产组合情况

| 项目名称 | 项目市值（元） | 占总资产比例 |
|------|---------------|--------|
| 股票 | 10,441,067.12 | 76.70% |
| 债券 | 2,622,139.05 | 19.26% |
| 基金 | 332,690.40 | 2.44% |

| | | |
|--------------|---------------|---------|
| 银行存款及清算备付金合计 | 203,532.31 | 1.50% |
| 其他资产 | 12,882.64 | 0.09% |
| 其中：资产支持证券 | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | 13,612,311.52 | 100.00% |

2、资产管理计划运用杠杆情况

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例 |
|----|--------------|------|------------|
| 1 | 报告期末债券回购融资余额 | 0.00 | - |
| | 其中：买断式回购融资 | 0.00 | 0.00% |

3、报告期末按券种分类的债券投资组合

| 项目名称 | 市值（元） | 占净值比例 |
|------|--------------|--------|
| 国债 | - | - |
| 金融债 | - | - |
| 企业债 | - | - |
| 可转债 | 2,622,139.05 | 19.34% |
| 公司债 | - | - |
| 其他债券 | - | - |
| 中期票据 | - | - |
| 合计 | 2,622,139.05 | 19.34% |

4、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名债券明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 数量 | 市值（元） | 占净值比例 |
|----|--------|---------|----------|------------|-------|
| 1 | 113602 | 景 20 转债 | 5,640.00 | 808,268.40 | 5.96% |
| 2 | 127005 | 长证转债 | 5,380.00 | 685,132.24 | 5.05% |
| 3 | 113013 | 国君转债 | 5,540.00 | 684,134.60 | 5.05% |
| 4 | 123111 | 东财转 3 | 1,670.00 | 280,815.51 | 2.07% |
| 5 | 113635 | 升 21 转债 | 1,170.00 | 163,788.30 | 1.21% |

5、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 数量 | 市值（元） | 占净值比例 |
|----|--------|-------|------------|--------------|-------|
| 1 | 002008 | 大族激光 | 22,400.00 | 1,209,600.00 | 8.92% |
| 2 | 603228 | 景旺电子 | 29,000.00 | 1,001,370.00 | 7.38% |
| 3 | 002531 | 天顺风能 | 49,800.00 | 965,622.00 | 7.12% |
| 4 | 000725 | 京东方 A | 170,300.00 | 860,015.00 | 6.34% |
| 5 | 300207 | 欣旺达 | 15,100.00 | 636,616.00 | 4.69% |
| 6 | 600258 | 首旅酒店 | 24,200.00 | 632,346.00 | 4.66% |
| 7 | 002831 | 裕同科技 | 16,100.00 | 542,409.00 | 4.00% |
| 8 | 603305 | 旭升股份 | 8,900.00 | 443,932.00 | 3.27% |
| 9 | 688777 | 中控技术 | 5,715.00 | 433,654.20 | 3.20% |
| 10 | 01999 | 敏华控股 | 37,200.00 | 367,095.25 | 2.71% |

6、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本产品报告期末未持有资产支持证券

7、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名基金明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 数量 | 市值（元） | 占净值比例 |
|----|--------|--------------------------|------------|------------|-------|
| 1 | 512000 | 华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 295,200.00 | 332,690.40 | 2.45% |

8、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名权证明细

本产品报告期末未持有权证

9、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中，天顺风能(苏州)股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。该类情形对该发行主体的经营和财务没有重大影响，该证券的投资决策程序符合相关法律法规以及基金合同的要求。

期末持有的处于转股期的可转换债券明细：

| 序号 | 代码 | 名称 | 数量 | 市值（元） | 占净值比例 |
|----|--------|---------|----------|------------|-------|
| 1 | 113013 | 国君转债 | 5,540.00 | 684,134.60 | 5.05% |
| 2 | 113602 | 景 20 转债 | 5,640.00 | 808,268.40 | 5.96% |
| 3 | 127005 | 长证转债 | 5,380.00 | 685,132.24 | 5.05% |
| 4 | 123111 | 东财转 3 | 1,670.00 | 280,815.51 | 2.07% |

10、业绩报酬及费用的计提和支付

| | 报告期间计提金额（元） | 报告期间支付金额（元） |
|------|-------------|-------------|
| 管理费 | 207,801.97 | 216,383.01 |
| 托管费 | 27,706.90 | 28,851.07 |
| 业绩报酬 | 290,879.91 | 290,879.91 |

11、所投资资产管理计划发生的费用

| 项目 | 报告期间费用（元） |
|------|-----------|
| 交易费用 | 3,229.64 |

12、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仓关联方发行的资管产品。

七、资产管理计划份额变动

一、资产管理计划份额变动情况

单位：份

| | |
|-----------|---------------|
| 期初份额总额 | 15,164,800.00 |
| 报告期间参与份额 | 0.00 |
| 红利再投资份额 | 0.00 |
| 报告期间总退出份额 | 7,739,800.00 |
| 报告期末份额总额 | 7,425,000.00 |

二、关联方持有本资产管理计划份额变动情况

单位：份

| | |
|-----------|------------|
| 期初份额总额 | 799,900.00 |
| 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 | 799,900.00 |
| 报告期末份额总额 | - |

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。

八、资产管理计划投资收益分配情况

本产品在本报告期内没有投资收益分配。

九、重要事项提示

一、本资产管理计划管理人及托管人相关事项

- 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、本资产管理计划计划相关其他事项

2021-06-21 中信证券新智能 1 号集合资产管理计划合同变更征询函

2021-06-30 中信证券新智能 1 号集合资产管理计划合同变更生效公告

十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划的文件
- 2、《中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划说明书》
- 3、《中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划托管协议》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照
- 6、中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划《验资报告》
- 7、中信证券“新智能 1 号”集合资产管理计划审计报告
- 8、报告期内披露的各项公告

查阅网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

中信证券股份有限公司

2022 年 3 月 31 日

报告专用章

