

中信证券卓越成长集合资产管理计划

季度报告

(2013 年第一季度)

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2013年4月19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。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2013年1月1日至2013年3月31日

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券卓越成长集合资产管理计划
类型：	开放式、非限定性、无固定存续期限
成立日：	2011年5月19日
报告期末份额总额：	871,196,087.25
投资目标：	在严格控制风险和流动性的基础上，寻找具有持续发展能力、巨大发展潜力和较大投资价值的中小市值股票进行投资
投资理念：	未来中国经济将在持续结构调整的基础上继续增长，对于那些具有成长潜力的中小市值上市公司，可以借此机会实现快速发展。基于此，本集合计划将寻找具有持续发展能力、巨大发展潜力和较大投资价值的中小市值股



票进行投资，以期获得高额收益。

投资基准： $75\% \times \text{中证700指数收益率} + 25\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

管理人：中信证券股份有限公司

托管人：中信银行

注册登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

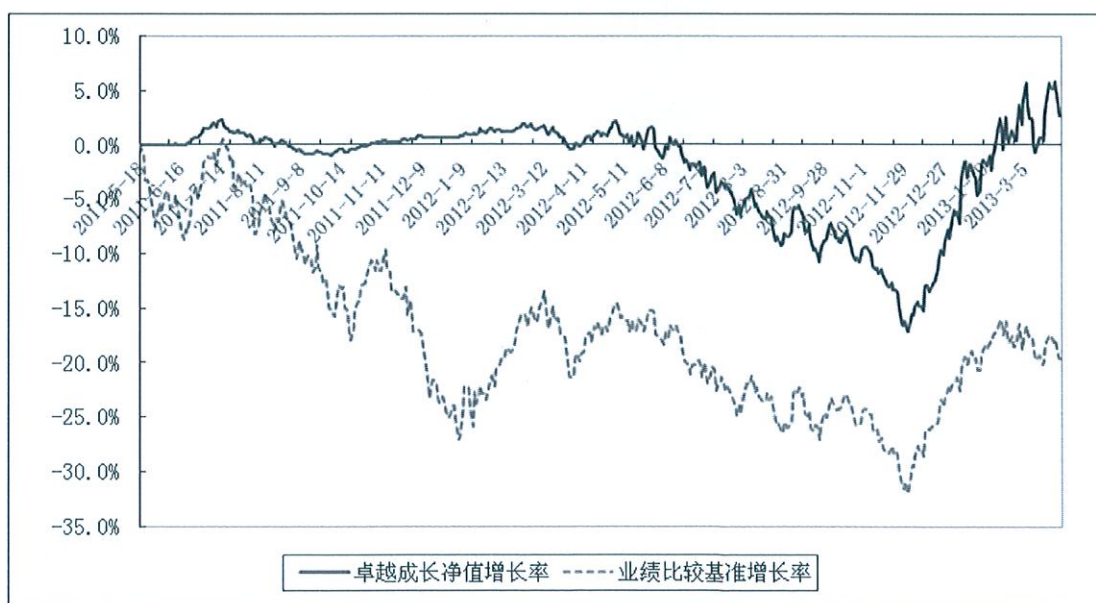
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	109,867,436.83
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	84,404,437.76
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0847
期末资产净值	894,721,996.01
期末每份额净值	1.0270
期末每份额累计净值	1.0270

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	投资基准收益率②	① - ②
这3个月	11.35%	3.47%	7.88%

三、集合计划累计每份额净值增长率与投资基准收益率的历史走势对比图



第四节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2013 年 03 月 31 日,本集合计划单位净值 1.027 元,累计单位净值 1.027 元,本期集合计划收益率增长 11.35%。

二、投资主办人简介

周玉雄,男,工学硕士,曾在华安基金从事股票和债券研究工作,并曾在国富投资管理有限公司担任证券部总经理。目前管理理财 2 号、卓越成长、优选成长三支集合计划。

杨喆,男,清华大学工商管理硕士,曾任国富投资研究员,瑞泰人寿投资部投资经理,在中信证券资产管理部历任行业研究员、策略组负责人、相对收益集合账户主办人、绝对收益集合主办人、对冲账户投资经理等,有 12 年证券从业经验,有多种类型账户的管理经验和优秀的排名业绩。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

一季度,股票市场冲高回落。上证指数、深证成指、沪深 300 指数分别下跌 1.43%、2.49%和 1.1%。市场结构分化明显,创业板和中小板表现强势。在海外市场、尤其是美国市场迭创新高的背景下,A 股市场的表现实在差强人意。我们认为,A 股市场走弱的主要原因包括,从中期看,中国经济的转型任重道远,投资者对经济转型是否能成功仍存有疑虑;从短期看,国内经济复苏的力度比较弱,对改善周期性行业的供求关系作用不大。行业方面,在市场总体弱市的背景下,具备长期成长空间的医药、环保、军工、TMT 等行业出现了比较明显的涨幅。

本集合计划在一季度维持了比较高的股票资产配置比重,重点配置了医药、信息设备、信息服务、食品饮料、建筑建材等行业,在个股的投资方面,采用了“精选个股、重点投资”的策略,取得了比较好的效果。

2、市场展望和投资策略

我们认为,二季度 A 股市场的变数较一季度增加。二季度的经济数据将影响投资者对经济复苏力度的判断,如果经济数据持续低于预期,股票市场将承受

压力；新的地产调控政策对房价及经济的影响仍有待观察；IPO 在二季度重启是一个大概率事件，其对股票市场的影响也存在一定的不确定性。因此，我们对第二季度的 A 股市场持相对谨慎的态度。

二季度，本集合计划将增加资产配置的灵活性，根据市场的变化适度调整股票资产的配置比重。在行业方面，仍将重点配置具备长期成长潜力的医药、TMT 等行业，在个股方面，将继续采用“精选个股、重点投资”的策略，同时适度增加个股波段操作的比例。

四、风险控制报告

2013 年第一季度，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	753,520,965.85	82.58%
债券	-	-
基金	118,054,455.92	12.94%
银行存款及清算备付金合计	39,729,905.12	4.35%
其他资产	1,124,885.25	0.12%
合计	912,430,212.14	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	002465	海格通信	2,463,985	75,397,941.00	8.43%
2	600420	现代制药	4,591,693	67,635,637.89	7.56%
3	601117	中国化学	7,212,178	66,929,011.84	7.48%
4	600176	中国玻纤	7,052,728	59,736,606.16	6.68%
5	300057	万顺股份	4,191,400	52,937,382.00	5.92%
6	002022	科华生物	3,365,230	49,771,751.70	5.56%

7	002604	龙力生物	2,782,370	48,914,064.60	5.47%
8	002312	三泰电子	4,141,666	48,664,575.50	5.44%
9	300257	开山股份	1,141,365	46,213,868.85	5.17%
10	600088	中视传媒	3,542,054	45,834,178.76	5.12%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细
本集合计划报告期末持有债券。

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	名称	代码	数量	市值(元)	占净值比例
1	银华鑫利	150031	28,290,423	31,345,788.68	3.5%
2	同庆800B	150099	35,625,875	30,745,130.13	3.44%
3	银华货币B	180009	20,274,562.31	20,274,562.31	2.27%
4	海富通货币B	519506	20,182,478.23	20,182,478.23	2.26%
5	上证金融地 产ETF	510650	15,000,000	15,000,000	1.68%
6	长信货币	519999	349,452.6	349,452.6	0.04%
7	华宝货币A	240006	151,371.74	151,371.74	0.02%
8	嘉实超短债 基金	070009	5,593.92	5,672.23	0%

本集合计划报告期末共持有8只基金。

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细
本集合计划报告期末持有权证。

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到受到公开谴责、处罚。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	1,067,653,388.04
报告期间总参与份额	7,185,574.76
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	203,642,875.55
报告期末份额总额	871,196,087.25

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：010-60836688

