

# 中信证券卓越成长集合资产管理计划

## 季度报告

(2014年第二季度)

### 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2014年7月21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：2014年4月1日至2014年6月30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： | 360,232,893.94  |
| 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

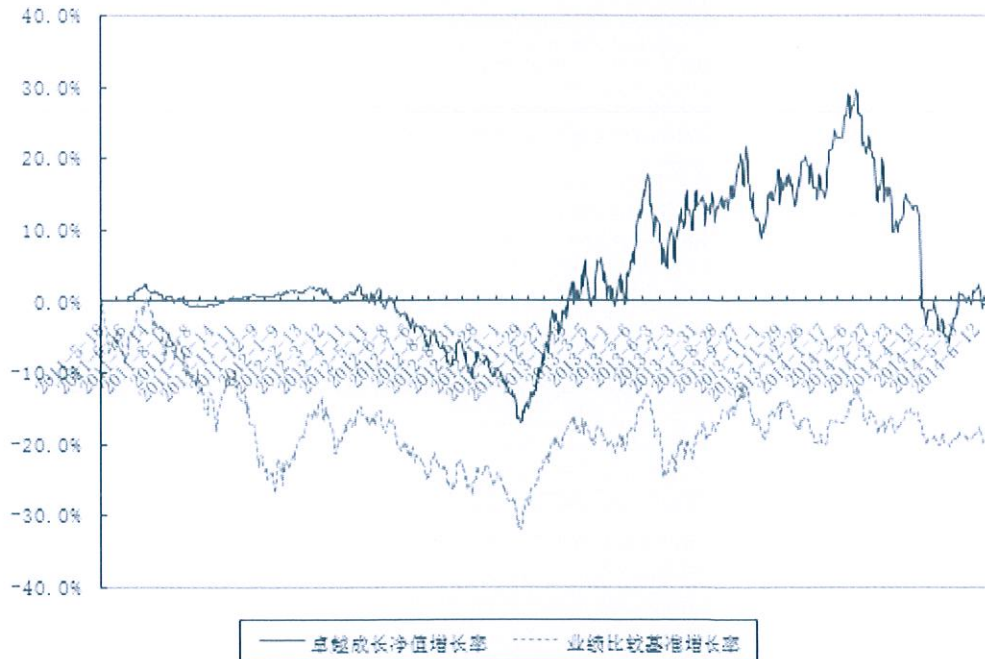
#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| 本期利润                 | 11,788,026.68  |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 5,722,438.67   |
| 加权平均每份额本期已实现净收益      | 0.0158         |
| 期末资产净值               | 369,475,232.23 |
| 期末每份额净值              | 1.0257         |
| 期末每份额累计净值            | 1.1307         |

#### 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 | -6.56% | 2.01%    | -8.57% |

#### 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2014年06月30日,本集合计划单位净值1.0257元,累计单位净值1.1307元,本期集合计划收益率增长-6.56%。

## 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

二季度,股票市场震荡调整,主要指数小幅上涨,上证指数、深圳成分指数、中小板指数和创业板指分别上涨0.74%、2.1%、4.35%和5.79%。二季度股票市场先抑后扬,以创业板为代表的成长股在5月中旬后出现了一波明显的反弹,计算机、传媒等行业反弹力度比较大。

本集合计划在二季度末增加了股票的仓位,在持仓结构上,降低了以计算机、通信等行业的配置比重。增加了地产、非银行金融、食品饮料、电力设备等行业的配置比重。

### 2、市场展望和投资策略

我们对第三季度的A股市场持谨慎乐观态度。有利的因素主要包括,全球经济环境好转;货币市场利率已经明显下降;稳增长的政策逐步发挥效果;沪港通预期强化对蓝筹股构成支撑。不利的因素主要是,成长股面临中报的压力。在风格方面,相对看好中盘成长股的表现,行业方面,相对看好地产、医药、电力设备等行业。

三季度，本集合计划在投资管理过程中将继续重点关注股票市场的投资机会。在资产配置方面，保持相对较高的股票配置比重。行业方面，本集合计划重点关注医药、食品饮料、地产、电力设备、机械、非银行金融等行业。在个股方面，采用精选个股和波段操作相结合的投资策略。在债券方面，重点关注股性比较强的可转债的投资机会。

#### 四、风险控制报告

2014年第二季度，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           | 298,087,042.01 | 79.10%  |
| 债券           | 2,805,093.2    | 0.74%   |
| 基金           | -              | -       |
| 银行存款及清算备付金合计 | 75,931,512.67  | 20.15%  |
| 其他资产         | 25,600.08      | 0.01%   |
| 合计           | 376,849,247.96 | 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  | 600804 | 鹏博士  | 1631040 | 23,552,217.6  | 6.37% |
| 2  | 002022 | 科华生物 | 993444  | 22,898,884.2  | 6.2%  |
| 3  | 600420 | 现代制药 | 1146819 | 21,273,492.45 | 5.76% |
| 4  | 600196 | 复星医药 | 960244  | 19,387,326.36 | 5.25% |
| 5  | 002236 | 大华股份 | 683200  | 18,412,240    | 4.98% |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 410587  | 13,598,641.44 | 3.68% |
| 7  | 000402 | 金融街  | 2468000 | 13,450,600    | 3.64% |
| 8  | 600588 | 用友软件 | 939524  | 13,219,102.68 | 3.58% |
| 9  | 600315 | 上海家化 | 320640  | 11,751,456    | 3.18% |



|    |        |      |        |               |       |
|----|--------|------|--------|---------------|-------|
| 10 | 600114 | 东睦股份 | 943648 | 10,785,896.64 | 2.92% |
|----|--------|------|--------|---------------|-------|

### 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  | 113005 | 平安转债 | 26260 | 2,805,093.2 | 0.76% |

本集合计划报告期末共持有1只债券。

### 四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

本集合计划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

本集合计划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    | 354,367,747.62 |
| 报告期间总参与份额 | 6,219,220.52   |
| 红利再投资份额   | 14,047,353.69  |
| 报告期间总退出份额 | 14,401,427.89  |
| 报告期末份额总额  | 360,232,893.94 |

## 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

1、4月23日发布了关于中信证券卓越成长集合资产管理计划首次分红的公告。

本公司所管理的中信证券卓越成长集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）为及时回报投资者，根据《证券公司客户资产管理业务管理办法》的规定

和《中信证券可转债集合资产管理合同》的约定，经本集合计划的托管人中信银行复核，本公司决定以截止 2013 年 12 月 31 日的可分配收益为基准，向全体委托人进行首次收益分配，向全体委托人每 10 份集合计划份额派发红利 1.050 元。

详情请见网站公告。

2、6 月 23 日发布了关于中信证券卓越成长集合资产管理计划合同变更征询函的公告。

为了持续服务广大投资者，实现客户与管理人的共同成长，根据合同约定及相关规定的要求，我司拟在征询中信卓越成长投资者意见的基础上并按照相关规定的要求对中信卓越成长的合同进行变更。包括降低固定管理费率、对账单寄送方式变更、增加业绩报酬条款等四项主要内容。

详情请见网站公告。

#### 第八节 信息披露的查阅方式

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

热线电话：95548

