

中信证券基金精选集合资产管理计划

季度报告

(2014年第三季度)

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10月24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7月1日至2014年9月30日

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券基金精选集合资产管理计划
类型：	无固定存续期限
成立日：	2011年12月23日
报告期末份额总额：	11,643,025.58
投资目标：	本集合计划投资范围为具有良好流动性的金融工具，主要包括国内依法公开发行的各类证券投资基金（含QDII基金）、债券、央行票据、资产支持受益凭证、债券逆回购、银行存款和现金，以及法律法规或中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的其他投资品种，管理人在履行审批程序后，可以将其纳入投资范围。
投资理念：	灵活配置不同类型的基金，精选不同类型基金中的优质基金投资，在风险可控的基础上实现集合计划长期资本

增值。

投资基准： 中证开放式基金指数×70%+一年期定期存款利率（税后）×30%

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

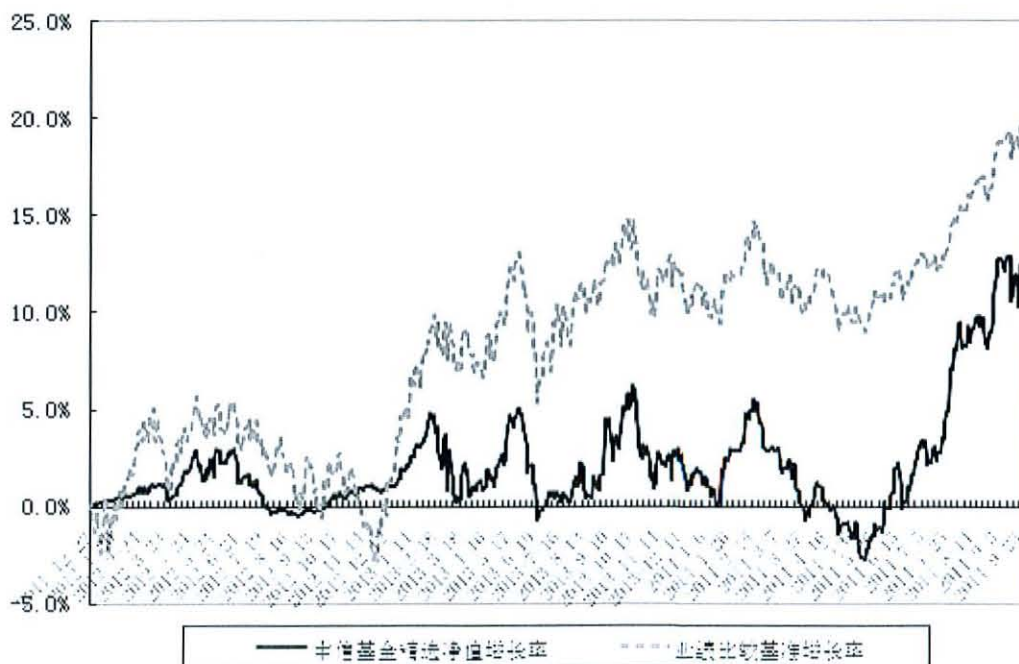
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	1,315,088.54
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	443,492.02
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0345
期末资产净值	12,896,599.07
期末每份额净值	1.1077
期末每份额累计净值	1.1257

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	10.16%	6.88%	3.29%

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09月30日,本集合计划单位净值1.1077元,累计单位净值1.1257元,本期集合计划收益率增长10.16%。

二、投资主办人简介

刘淑霞,女,北京大学金融数学与精算学专业硕士,现任中信证券资产管理业务高级副总裁,“中信证券套利宝1号”、“中信证券基金精选”、“中信证券稳债1号”投资经理,9年证券和基金从业经验。历任天相投资顾问基金分析师、中信基金公司基金研究员兼基金宝产品的投资顾问、目前在中信证券资产管理业务还同时从事基金研究和宏观策略研究的工作。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2014年3季度,先是7月份在沪港通引领下低估值股票、具有稀缺性的股票以及AH大幅折价的股票大幅上涨,后8月中下旬开始前者降温,与重组相关的各类题材轮番活跃,临近国庆,军工股大幅上涨。从指数表现看,上证指数季度涨幅达15.4%,中证500表现最为突出,涨幅超过25%,创业板指涨9.69%。

中信基金精选在2季度市场下跌中逐渐增加了权益基金仓位,加仓了蓝筹指数基金以及杠杆基金,在沪港通行情时表现较好。但3季度后半段操作不理想,主要是想更换投资策略,赎回场外的开放式基金有些早。

2、市场展望和投资策略

在利率下行趋势中,对股市和债市都不悲观。但考虑今年涨幅比较大,阶段性的波动在所难免,对蓝筹指数基金仍持看好态度。对于小股票的疯狂很难通过基金获取到阶段性的高收益。因为该产品目前总规模较少,后续我们将在基础的基金配置之外,积极通过创新型基金的选择来获取收益。

四、风险控制报告

2014年第三季度，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	-	-
债券	682,700.2	4.33%
基金	8,696,713.06	55.22%
银行存款及清算备付金合计	3,054,797.72	19.40%
其他资产	3,315,039.68	21.05%
合计	15,749,250.66	100%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本集合计划报告期末未持有股票。

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	110018	国电转债	3410	401,425.2	3.11%
2	110020	南山转债	2500	281,275	2.18%

本集合计划报告期末共持有2只债券。

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	160812	长盛同益成长 回报(LOF)	640312	751,085.98	5.82%
2	150001	瑞福进取	935213	698,604.11	5.42%
3	160133	南方天元新产 业股票(L)	660779	689,192.5	5.34%
4	510630	华夏消费ETF	506200	568,968.8	4.41%
5	159919	嘉实沪深 300ETF	204418	522,901.24	4.05%
6	510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	209468	521,784.79	4.05%
7	159901	易方达深证 100ETF	163140	484,362.66	3.76%

8	150186	申万菱信中证 军工指数	435000	388,020	3.01%
9	150130	国泰国证医药 卫生行业	358900	387,612	3.01%
10	150171	申万菱信申银 万国证券	424200	386,870.4	3%

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	14,286,012.82
报告期间总参与份额	93,067.07
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	2,736,054.31
报告期末份额总额	11,643,025.58



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

2014年10月28日

报告专用章