

中信证券卓越成长集合资产管理计划

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28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：	315,649,309.21
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

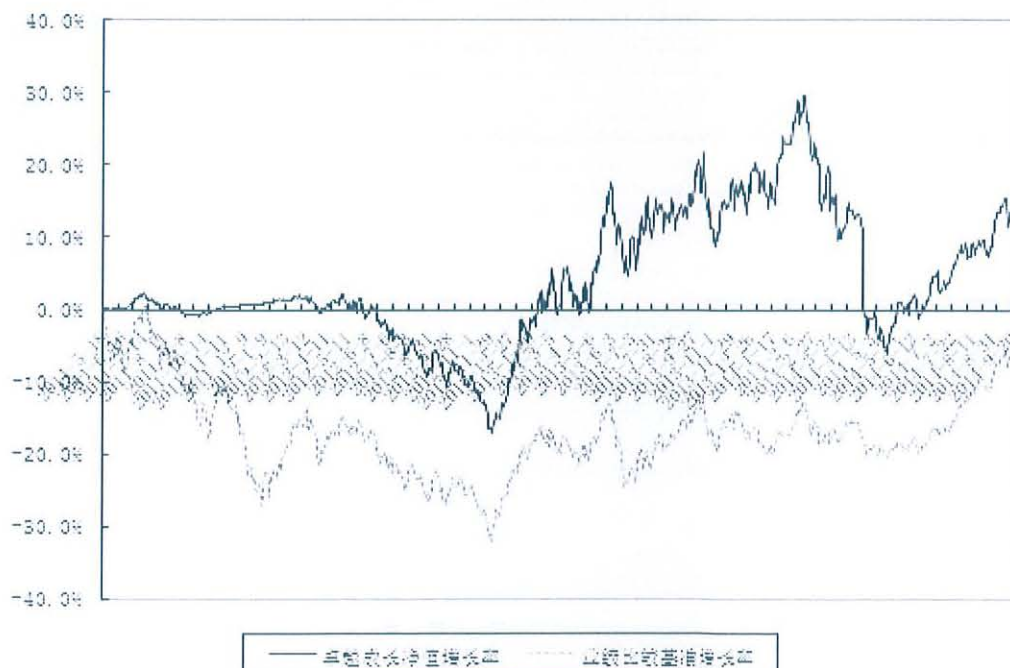
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	42,554,816.41
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	35,581,069.71
加权平均每份额本期已实现净收益	0.1045
期末资产净值	363,156,958.83
期末每份额净值	1.1505
期末每份额累计净值	1.2555

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	12.17%	16.49%	-4.32%

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 1.1505 元,累计单位净值 1.2555 元,本期集合计划收益率增长 12.17%。

二、投资主办人简介

张晓亮,男,1981 年出生,经济学硕士,曾在三星经济研究所、渤海证券研究所从事消费电子、通信、计算机等行业研究,2010 年加入中信证券资产管理部,现任中信证券贵宾 1 号、贵宾 2 号主题精选集合资产管理计划投资主办人,历任行业研究员、社保组合投资助理等。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

14 年三季度,A 股市场总体向上,上证综指上涨 15.4%;中证 700 指数上涨 21.9%,创业板指上涨 9.7%。从行业板块来看,军工行业上涨 38.3%,农林牧渔、纺织服装、,交通运输、机械等行业涨幅居前,银行行业涨幅最小。

三季度,本集合计划提高了股票仓位,减少了地产、轻工、白酒等行业配置,增加了汽车、家电、大众消费品、金融等行业配置。

2、市场展望和投资策略

四季度,我们对 A 股市场看法相对中性。有利的因素有:股市赚钱效应正在吸引投资者进场;利率下行有利于大盘股估值修复;沪港通将带来新增资金;不利的因素有:国内经济增速还在下行过程中;沪港通、四中全会临近,利好将兑现,年底推出注册制,会打压中小股票估值;欧美股市有回调迹象,给 A 股带来压力;

四季度,我们计划继续保持相对高的仓位,继续布局估值相对低的家电、汽车、保险以及长期成长空间大的医药、大众消费品、信息服务等行业。

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	336,255,575.94	91.71%
债券	-	-
基金	-	-
银行存款及清算备付金合计	30,395,029.68	8.29%
其他资产	5,912.18	0.00%
合计	366,656,517.8	100%

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	300005	探路者	1678035	29,365,612.5	8.09%
2	000333	美的集团	1192130	23,711,465.7	6.53%
3	002491	通鼎光电	949989	18,809,782.2	5.18%
4	000625	长安汽车	1364800	18,697,760	5.15%
5	600804	鹏博士	966587	16,257,993.34	4.48%
6	600741	华域汽车	1198575	15,413,674.5	4.24%
7	601318	中国平安	365543	15,111,547.62	4.16%
8	000651	格力电器	535254	14,842,593.42	4.09%
9	600079	人福医药	510700	14,105,534	3.88%
10	002022	科华生物	516400	13,911,816	3.83%

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	360,232,893.94
报告期内总参与份额	6,625,248.60
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	51,208,833.33
报告期末份额总额	315,649,309.21

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、7月25日发布了关于关于中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更即将生效的公告。

中信证券股份有限公司于2014年6月23日发布了《中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更征询函》(以下简称《征询函》)。

根据《征询函》约定,本次合同变更征询意见截止日为2014年7月18日(以回函邮戳日期为准)。截至本公告发出之日,管理人共收到客户回函12份,其中同意意见回函10份,不同意意见回函2份。

中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更事项将于2014年7月29日生效。对于书面回函表示不同意合同变更的客户,管理人将在合同变更生效日前一个工作日(即2014年7月28日)按照原合同约定计算客户的委托资产金额,将资金退回客户的账户并免收赎回费。赎回资金将在3个工作日内划至代销机构指定账户,代销机构将在收到赎回资金后2个工作日内划往客户指定账户。

2、7月29日发布了关于中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更生效

公告。

中信证券股份有限公司已于 2014 年 6 月 23 日发布了《中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更征询函》，并于 2014 年 7 月 25 日发布了《关于中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更即将生效的公告》，中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更事项于 2014 年 7 月 29 日起正式生效。

3、8 月 14 日发布了关于更换中信证券卓越成长股票集合资产管理计划投资经理的公告。

因工作需要，周玉雄先生不再担任中信证券卓越成长股票集合资产管理计划投资经理，我公司决定由张晓亮先生担任中信证券卓越成长股票集合资产管理计划投资经理。



第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

