

# 中信证券卓越成长集合资产管理计划

## 季度报告

(2014年第四季度)

### 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2015年1月23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10月1日至2014年12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：	247,927,734.20
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：中信银行股份有限公司

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

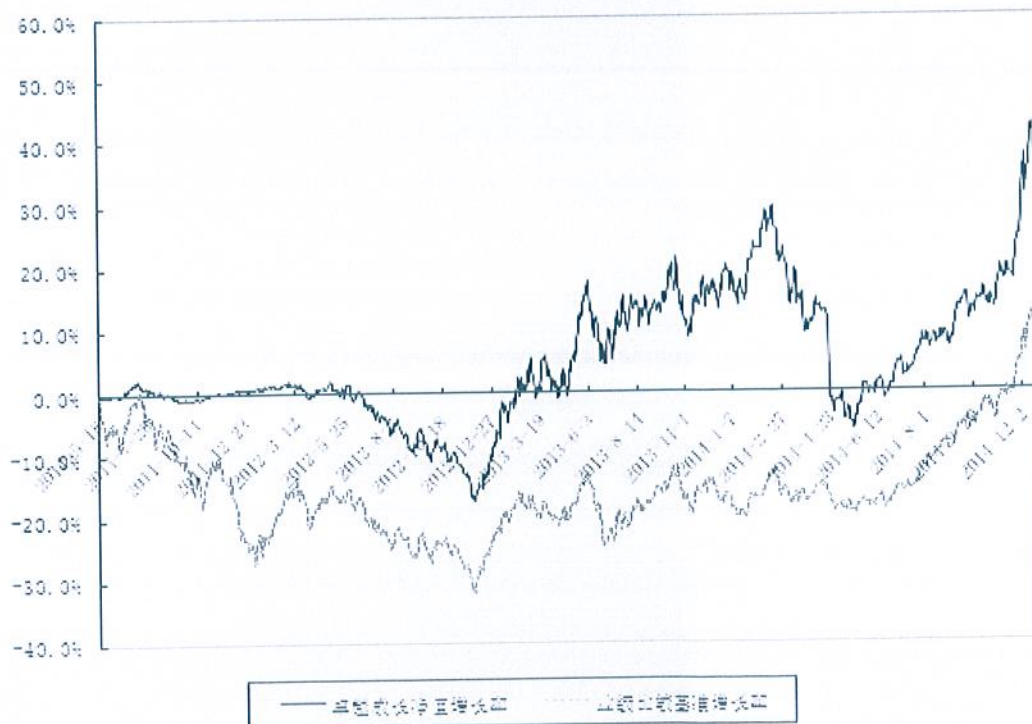
#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	85,706,846.26
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	69,299,468.19
加权平均每份额本期已实现净收益	0.2421
期末资产净值	362,742,762.31
期末每份额净值	1.4631
期末每份额累计净值	1.5681

#### 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	27.17%	12.71%	14.46%

#### 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12月31日,本集合计划单位净值1.4631元,累计单位净值1.5681元,本期集合计划收益率增长27.17%。

### 二、投资主办人简介

张晓亮,男,1981年出生,北京大学经济学硕士,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,历任行业研究员、社保组合投资助理,现任中信优选成长、卓越成长、贵宾1号、贵宾2号集合计划投资主办人。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

2014年四季度,上证指数上涨36.8%,创业板下跌4.5%,非银金融、建筑、交运等行业大幅上涨,电子、传媒、医药等行业下跌,行情剧烈分化。

本组合减少了医药、TMT等行业的持仓比例,加大了家电、汽车、金融等行业配置,同时保持较高的股票仓位,获得较好收益。

#### 2、市场展望和投资策略

2015年一季度,预计市场总体上机会大于风险,但大小盘的风格差别会缩小,优质的低估值股票与优质成长股都会有机会。

本组合计划继续保持较高的股票仓位,继续持有汽车、金融等低估值股票,并积极参与优质成长股的补涨行情。

### 四、风险控制报告

2014年第四季度,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	312,788,693.71	85.01%
债券	-	-
基金	24,674,985.78	6.71%
银行存款及清算备付金合计	30,238,193.42	8.22%
其他资产	226,228.67	0.06%
合计	367,928,101.58	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	601318	中国平安	418264	31,248,503.44	8.61%
2	000625	长安汽车	1816100	29,838,523	8.23%
3	600741	华域汽车	1510642	23,384,738.16	6.45%
4	601336	新华保险	348020	17,247,871.2	4.75%
5	000002	万科A	1209525	16,812,397.5	4.63%
6	300005	探路者	825272	15,317,048.32	4.22%
7	601058	赛轮金宇	902600	14,369,392	3.96%
8	000001	平安银行	847400	13,422,816	3.7%
9	600016	民生银行	1202300	13,081,024	3.61%
10	300196	长海股份	551085	12,956,008.35	3.57%

### 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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	150001	瑞福进取	12990202	15,484,320.78	4.27%
2	150019	银华锐进	10315000	9,190,665	2.53%

本集合计划报告期末共持有2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	315,649,309.21
报告期间总参与份额	4,525,308.41
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	72,246,883.42
报告期末份额总额	247,927,734.20

## 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、12月18日发布了关于中信证券红利价值股票集合资产管理计划、中信证券卓越成长股票集合资产管理计划合同变更生效的提示函。

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

本次合同变更的要点如下：

- (1) 降低固定管理费率，由“1.5%/年”降低至“1%/年”；
- (2) 增加业绩报酬条款“在本集合计划分红权益登记日、委托人退出日或计划终止日，管理人将根据委托人的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过8%以上部分按照20%的比例收取管理人业绩报酬”；

- (3) 变更了“合同补充、修改的程序”；
- (4) 对账单寄送方式由书面改成电子方式。

期间年化收益率（R）的计算方法和其他变更事项详细信息请投资者参见已于2014年7月29日变更生效的《中信证券红利价值股票集合资产管理计划资产管理合同》、《中信证券卓越成长股票集合资产管理计划资产管理合同》。

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

