

# 中信证券基金精选集合资产管理计划

## 季度报告

(2015 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2015年4月22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：2015年1月1日至2015年3月31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：	12,032,461.88
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

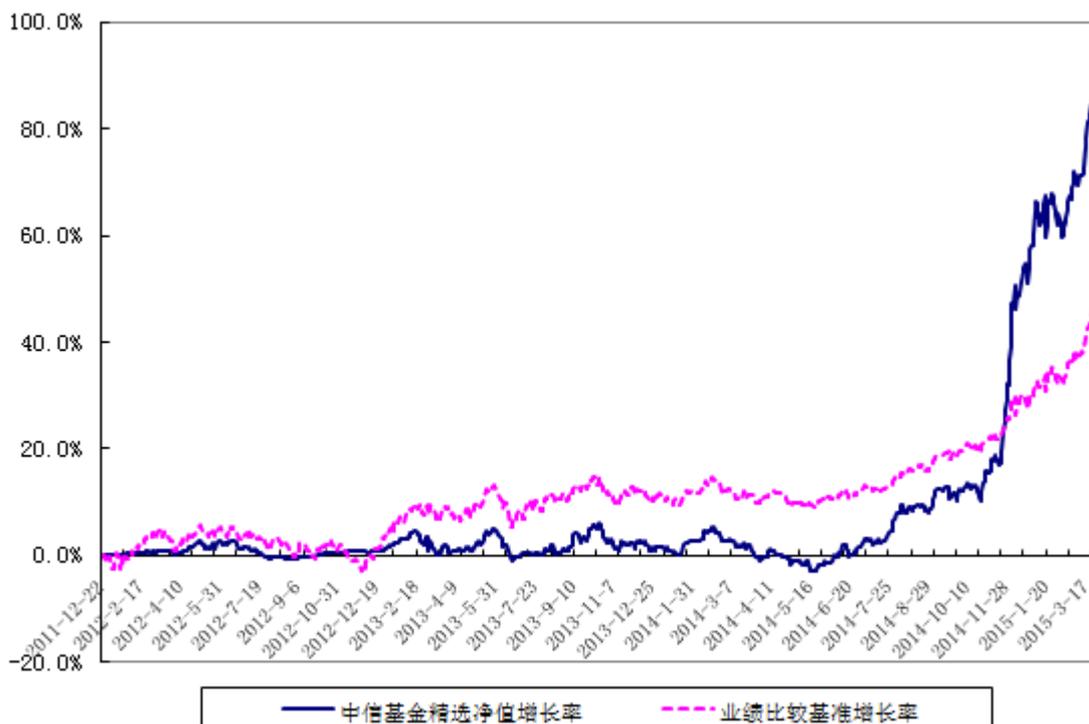
#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	2,709,648.95
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,162,808.03
加权平均每份额本期已实现净收益	0.1199
期末资产净值	21,809,142.79
期末每份额净值	1.8125
期末每份额累计净值	1.8655

#### 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	17.54%	11.86%	5.68%

#### 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 2015 年 03 月 31 日,本集合计划单位净值 1.8125 元,累计单位净值 1.8655 元,本期集合计划收益率增长 17.54%。

### 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”、“中信证券汇利 2 号”投资经理;曾任“中信证券汇利 1 号”、“中信证券稳债 1 号”、“中信证券稳健回报”、“中信证券金牛偏股 20”投资经理。10 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的工作。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

2015 年 1 季度,上证指数先抑后扬,季度上涨 15.87%,主要的上涨集中于 3 月中下旬。从风格上看,差异比较显著,创业板和中小板涨幅分别达到 46.6%和 58.66%,而上证 50 和沪深 300 金融地产的涨幅则分别只有 6.7%和 1.54%。债券指数则以上涨为主基调,中债企业债总财富指数季度涨幅 1.49%。利率债的净价波动比较大,先扬后抑,2 月底开始在股市持续上行中调整幅度较大。

基金精选之前对 2015 年看法是股市相对乐观、全年债市看平但 1 季度机会比较大,相比于 2014 年股债的波动性均加大。考虑在大趋势没有的情况下,很难做出比较高的收益来,所以实际操作中我们也按照上述想法进行了配置,1 季度主要以有折价的瑞福进取、普通的 180ETF、380ETF、500ETF、消费 ETF 做底仓,积极操作各种主题类的杠杆基金如环保、医药、食品、军工等创新型基金和场内有折价的债基。力争控制风险的前提下,把握基金市场的机会。总体上 3 月上旬之前都做的还可以,但 3 月下旬开始效果不理想,因为基金精选积累的收益较多,要进行大比例分红,仓位没有及时提高,而且 3 月下旬开始申购量加大,4 月份以来依然维持这种趋势,部分影响了操作。虽然赶上了基准,但有很多值

得反思的地方，后续要更好的改进。

## 2、市场展望和投资策略

对 2015 年 2 季度，总体看法是指数不悲观，但结构上会重新分化。央行引导利率下行的趋势明确，目前虽然经济数据不好，新股供给也会逐渐增大，但社会资金明显的多，公募基金申购金额持续扩大，月均已经到 40 亿单只募集金额，今年以来成立的偏股型基金近 2800 亿元。对于股市的支撑作用显著。当然，由于目前经济确实不好，长远看仍有隐忧，美联储加息也有不确定性因素，在乐观的同时保留一份清醒。之前我们结构上中小盘类的基金相对较多，后面配置开始更像低估值的蓝筹倾斜。

中信基金精选继续力争控制风险的前提下，把握基金市场和债券市场的机会。

## 四、风险控制报告

2015 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	-	-
债券	-	-
基金	12,168,168.96	55.26%
银行存款及清算备付金合计	9,837,279.96	44.67%
其他资产	14,776.79	0.07%
合计	22,020,225.71	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  
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	892497	1,498,502.46	6.87%
2	150029	信诚中证500指数B	729402	1,112,338.05	5.1%
3	150031	银华中证等权90指数鑫	442700	903,993.4	4.15%
4	510180	华安上证180ETF	228700	819,432.1	3.76%
5	510290	南方上证380ETF	444100	776,730.9	3.56%
6	510630	华夏消费ETF	506200	765,880.6	3.51%
7	150191	新华中证环保产业指数	399100	683,658.3	3.13%
8	000672	工银绝对收益混合发起	614793.47	646,147.94	2.96%
9	000843	富国新回报灵活配置混	579710.14	608,695.65	2.79%
10	150099	长盛同庆800B	328600	583,265	2.67%

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	9,109,428.14
报告期间总参与份额	3,865,066.94
红利再投资份额	103,503.95
报告期间总退出份额	1,045,537.15
报告期末份额总额	12,032,461.88

## 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、 3月13日发布了关于中信证券基金精选集合资产管理计划第二次分红公告。

本公司所管理的中信证券基金精选集合资产管理计划（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试行办法》的规定和《中信证券基金精选集合资产管理计划资产管理合同》的约定，经本集合计划的托管人中信银行复核，本集合计划管理人决定以截止2015年2月28日的可供分配利润为基准，向全体委托人进行第二次收益分配。

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

