

中信证券卓越成长集合资产管理计划

2015 年报告

管理人：中信证券股份有限公司

托管人：中信银行

送出日期：2016 年 3 月 31 日

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 2016 年 3 月 31 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。

本报告期间：2015年01月01日至2015年12月31日

目 录

一、	集合资产管理计划概况.....	1
二、	主要财务指标、集合资产管理计划净值表现及收益分配情况.....	3
三、	管理人报告.....	4
四、	投资组合报告.....	6
五、	集合计划份额变动.....	7
六、	重要事项提示.....	8
七、	备查文件目录.....	8

一、集合资产管理计划概况

1、基本资料

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： 169473019.57

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

2、管理人

名称： 中信证券股份有限公司

注册地址： 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

办公地址： 北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦16层

法定代表人： 王东明

联系地址： 北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦16层

联系电话： 95548

传真： (010) 60836627

网址：www.cs.ecitic.com

3、 托管人

名称： 中信银行
办公地址： 北京市朝阳区门北大街9号
法定代表人： 常振明
托管部门联系人： 方韡
联系电话： 010-89936330
传真： 010-85230024

4、 注册登记机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司
办公地址： 北京市西城区太平桥大街17号
网址：www.chinaclear.cn

5、 会计师事务所和经办注册会计师

名称： 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
地址： 北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座
26层
首席合伙人： 吴卫军
项目合伙人： 姜昆
联系电话： 86 (10) 6533 2342
传真： 86 (10) 6533 8800

6、 律师事务所和经办律师

名称： 北京市德恒律师事务所
注册地址： 北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
法定代表人： 王丽
经办律师： 徐建军、董小亮

联系人： 徐建军、董小亮
联系电话： (010) 66575888
传真： (010) 65232181

二、 主要财务指标、集合资产管理计划净值表现及收益分配情况

1、 主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	183,640,255.08
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	211,426,755.02
加权平均每份额本期已实现净收益	1.0250
加权平均每份额本期利润	0.8903
期末资产净值	289,543,106.56
期末每份额净值	1.7085
期末每份额累计净值	2.4135

2、 本集合计划历史各时间段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
过去三个月	22.61%	17.46%	5.15%
过去六个月	10.33%	-9.92%	20.25%
过去一年	72.17%	27.81%	44.36%
合同生效日至今	178.14%	40.43%	137.71%

3、 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



4、 集合计划收益分配情况

本集合计划于 2015 年 4 月 15 日发布《中信证券卓越成长集合资产管理计划第二次分红公告》，详见链接：

<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2828458>

三、 管理人报告

1、 投资结果

截至 2015 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.7085 元，累计单位净值 2.4135 元，本期集合计划收益率增长 72.17%。

2、 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。

3、 投资主办人工作报告

1) 市场回顾和投资操作

市场回顾：2015 年股票市场上半年暴涨，6 月下旬-8 月暴跌，四季度反弹，市场的波动性巨大。全年来看，上证指数上涨 9.41%，沪深 300 指数上涨 5.58%，中小板指数上涨 53.70%，创业板指数上涨 84.41%。计算机、餐饮旅游、通信、轻工制造、纺织服装等板块涨幅居前，非银金融、煤炭、钢铁、石油石化、银行等板块涨幅落后。

投资回顾：本账户上半年总体保持相对高的仓位，5、6 月考虑中小创估值泡沫明显，配置相对防御，股灾期间仓位略有下调；四季度积极参与反弹，全年获得良好收益。

2) 市场展望和投资策略

市场展望：2016 年，预计经济增速仍可能小幅下降，有一定通缩风险，主要关注供给侧改革、国企改革、注册制、稳增长等方面政策及其实施推进情况。国际方面，美元加息可能有所延后，全球股票市场流动性总体上偏紧，人民币仍有较大的贬值压力；中小创股票估值仍处于相对高位，需要防范注册制带来的估值下降。投资者经历了 2015 年下半年及 2016 年初的股灾后，信心恢复需要较长的时间，上半年主要是存量资金博弈。

投资策略：2016 年，本集合计划将保持相对谨慎的心态，一方面防范中小创估值向下风险，另一方面也关注改革落地及稳增长政策带来的机会，会加强资产配置灵活性，重点配置长期成长性良好且估值合理的品牌消费品、服务业、互联网、高端制造业等，并阶段性参与周期反转、人工智能、VR、国企改革等主题概念，努力提高账户收益率。

4、 风险控制报告

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。

四、投资组合报告

1. 报告期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	246,759,146.93	84.62%
债券	308,900	0.11%
基金	16,023,606.61	5.50%
银行存款及清算备付金合计	27,228,050.38	9.34%
其他资产	1,273,551.71	0.44%
合计	291,593,255.63	100%

2. 报告期末按券种分类的债券投资组合

项目名称	市值（元）	占净值比例
国债	-	-
金融债	-	-
企业债	-	-
可转债	308,900	0.11%
中期票据	-	-
合计	308,900	0.11%

3. 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名债券明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	123001	蓝标转债	3089	308,900	0.11%

本集合计划报告期末共持有1只债券。

4. 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	002572	索菲亚	366763	15,807,485.3	5.46%
2	300059	东方财富	277800	14,453,934	4.99%
3	002367	康力电梯	731041	12,259,557.57	4.23%
4	000858	五粮液	445900	12,164,152	4.2%
5	600781	辅仁药业	498800	9,656,768	3.34%
6	002228	合兴包装	529800	8,943,024	3.09%
7	000333	美的集团	257200	8,441,304	2.92%
8	002657	中科金财	104500	8,358,955	2.89%

9	300332	天壕环境	335520	8,186,688	2.83%
10	000001	平安银行	655535	7,859,864.65	2.71%

5. 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本集合计划报告期末未持有资产支持证券。

6. 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	150158	信诚中证800金融指数	9266581	9,359,246.81	3.23%
2	150176	银华恒生国企指数分级	7803700	6,664,359.8	2.3%

本集合计划报告期末共持有 2 只基金。

7. 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。

8. 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。

期末持有的处于转股期的可转换债券明细：

序号	代码	名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	123001	蓝标转债	3089	308,900	0.11%

五、 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	247,927,734.2
报告期间总参与份额	32,738,869.44
红利再投资份额	36,277,655.63
报告期间总退出份额	147,471,239.70
报告期末份额总额	169,473,019.57

六、 重要事项提示

一、 本集合计划管理人及托管人相关事项

- 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

2015年5月4日发布《关于增加中信证券卓越成长集合资产管理计划代销渠道的公告》，详见链接：

<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2873287>

七、 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准设立中信证券卓越成长集合资产管理计划的文件
- 2、 《中信证券卓越成长集合资产管理计划说明书》
- 3、 《中信证券卓越成长集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、 《中信证券卓越成长集合资产管理计划托管协议》
- 5、 管理人业务资格批件、营业执照
- 6、 中信证券卓越成长集合资产管理计划《验资报告》
- 7、 中信证券卓越成长集合资产管理计划审计报告
- 8、 报告期内披露的各项公告

查阅网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：010 - 60836688

