

# 中信证券股债双赢集合资产管理计划

## 季度报告

(2016 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国建设银行于2016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：2016年1月1日至2016年3月31日

### 第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券股债双赢集合资产管理计划
类型：	无固定存续期限
成立日：	2007年4月6日
报告期末份额总额：	203,458,234.60
投资目标：	通过灵活的动态资产配置，尽最大努力规避证券市场投资的系统性和波动性风险，在多市场范围内追求风险/收益比最优的投资品种，在风险可控的基础上，追求集合计划在中长期内的资本增值。
投资理念：	灵活配置股票类、债券类资产，持续发掘各个市场上的投资机会，在风险可控的基础上实现集合计划长期稳定增值。
投资基准：	55%*中标300指数收益率+40%*中标全债指数收益率

+5%\*一年期银行存款利率（税后）

中信标普全债指数2016年1月1日停止发布，该指数由中债综合财富(总值)指数替换。

管理人：                  中信证券股份有限公司  
托管人：                  中国建设银行股份有限公司  
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	-26,173,515.58
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-27,172,776.15
加权平均每份额本期利润	-0.1287
期末资产净值	166,234,113.06
期末每份额净值	0.8170
期末每份额累计净值	1.2904

#### 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	-13.62%	-7.06%	-6.56%

#### 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 2016 年 03 月 31 日,本集合计划单位净值 0.817 元,累计单位净值 1.2904 元,本期集合计划收益率增长-13.62%。

### 二、投资主办人简介

张燕珍,女,对外经济贸易大学金融学硕士,现任中信证券资产管理业务高级副总裁,入行以来一直从事行业和公司研究工作,9 年证券从业经验。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

2016 年一季度,市场经过 15 年 4 季度的大幅上涨,市场出现较大幅度的下跌。上证下跌-15.12%,沪深 300 下跌-13.8%,创业板下跌-17.5%,很多创业板股票跌幅较大;行业板块方面,计算机、传媒、房地产、机械等行业跌幅较大,银行、食品、煤炭、有色相对跌幅略小。

操作:虽然我们对一季度股票市场相对谨慎,但年初由于受熔断影响,没有机会减仓,账户年初还是出现一定的跌幅。随着 2、3 月份市场企稳,积极操作,账户跌幅有所收窄。

#### 2、市场展望和投资策略

展望 2016 年 2 季度,经济能否持续恢复成为资本市场关注的焦点。政策层面,货币政策仍旧会宽松,但边际效用明显变弱,未来还需要关注美元加息,人民币汇率。股票市场重塑信心需要较长的时间,但股市经过前期大幅下跌之后,部分股票开始显现出长期价值。

2 季度,本集合计划将保持相对积极的心态,在严格控制账户风险的同时,积极灵活调整仓位和结构,以把握震荡行情的阶段性和结构性机会,争取为投资人带来中长期的良好回报。

### 四、风险控制报告

2016 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	142,204,171.51	81.05%
债券	0	-
基金	4,002,272.61	2.28%
银行存款及清算备付金合计	28,980,189.57	16.52%
其他资产	273,550.57	0.16%
合计	175,460,184.26	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	002572	索菲亚	143371	6,190,759.78	3.72%
2	002081	金螳螂	345000	5,892,600	3.54%
3	300059	东方财富	117800	5,218,540	3.14%
4	000858	五粮液	180300	5,068,233	3.05%
5	002456	欧菲光	183200	4,862,128	2.92%
6	000418	小天鹅A	148941	3,775,654.35	2.27%
7	002477	雏鹰农牧	191300	3,567,745	2.15%
8	300155	安居宝	236600	3,553,732	2.14%
9	300073	当升科技	104900	3,487,925	2.1%
10	300058	蓝色光标	327604	3,466,050.32	2.09%

### 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	501001	财通多策略精选混合	3721655	3,520,685.63	2.12%
2	150182	富国中证军工指数分级B	380100	481,586.7	0.29%
3	519888	汇添富收益快	28	0.28	0%

		线货币A			
--	--	------	--	--	--

本集合计划报告期末共持有3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	203,639,193.89
报告期内总参与份额	1,140,190.04
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	1,321,149.33
报告期末份额总额	203,458,234.60

### 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.关于更换中信证券股债双赢集合资产管理计划（中信证券3号）投资经理的公告

<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=3406854>

### 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

2016年4月22日