

中信证券基金精选集合资产管理计划

季度报告

(2016年第二季度)

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2016年7月21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4月1日至2016年6月30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：	6,805,604.19
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	158,972.45
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	440,320.71
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0631
期末资产净值	8,065,051.34
期末每份额净值	1.1851
期末每份额累计净值	1.7414

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	2.03%	1.31%	0.72%

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 06 月 30 日,本集合计划单位净值 1.1851 元,累计单位净值 1.7414 元,本期集合计划收益率增长 2.03%。

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”、“中信贵宾定制 71 号”、“中信贵宾定制 67 号”投资经理,曾任“中信莞信灵活配置 1 号”、“中信证券汇利 1 号”、“中信证券稳健回报”、“中信证券金牛偏股 20”投资经理,11 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公募基金和私募的研究评价工作。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2 季度从各种宏观数据看都相对一般,新增贷款大幅下滑,权威人士经济 L 型讲话等都导致市场做多意愿不强。但市场角度,不再供给还是需求上摇摆,供给侧改革成了独立的风向标。指数总体上窄幅振荡,上证指数下跌 2.47%,中证 500 和创业板指跌幅均在 0.5% 附近。结构上看,我们 1 季度展望中提到的白酒、黄金以及业绩较好的家电、OLED 等涨幅突出。而旅游、传媒、交运和零售等跌幅较大。

基金精选配置相对均衡,蓝筹基金、国企改革、港股基金、封闭式股基、分级 A 等均有配置。以多策略思路来做相对收益。虽然跟着市场涨跌,但下跌时能够超越市场。仓位上略有调整,主要是 6 月底降低了分级 A 的配置,增加了券商等基金的配置。

2、市场展望和投资策略

2 季度从各种宏观数据看都相对一般,新增贷款大幅下滑,权威人士经济 L 型讲话等都导致市场做多意愿不强。但市场角度,不再供给还是需求上摇摆,供

供给侧改革成了独立的风向标。指数总体上窄幅振荡，上证指数下跌 2.47%，中证 500 和创业板指跌幅均在 0.5% 附近。结构上看，我们 1 季度展望中提到的白酒、黄金以及业绩较好的家电、OLED 等涨幅突出。而旅游、传媒、交运和零售等跌幅较大。

目前阶段，中信基金精选将保持现有配置，在各类持仓基金上做微幅调整。5-10% 仓位内做调仓。该集合计划仍在修改合同，在增加券商交收模式后以及股票投资范围后，会考虑做成跟套利宝 1 号类似的产品，只不过波动要大些。

四、风险控制报告

2016 年第二季度，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	82,782.7	1.02%
基金	7,425,228.12	91.61%
银行存款及清算备付金合计	192,156.94	2.37%
其他资产	404,749.02	4.99%
合计	8,104,916.78	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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	132005	15 国资 EB	770	82,782.7	1.03%

本集合计划报告期末共持有 1 只债券。

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	680300	666,013.7	8.26%
2	184722	基金久嘉	632600	598,439.6	7.42%
3	510630	华夏消费ETF	396400	583,897.2	7.24%
4	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	182900	578,146.9	7.17%
5	159901	易方达深证100ETF	139000	541,127	6.71%
6	510180	华安上证180ETF	197600	537,076.8	6.66%
7	150176	银华恒生国企指数分级(QDII)B	712600	520,910.6	6.46%
8	161225	国投瑞银瑞盈混合	502400	497,376	6.17%
9	184721	基金丰和	415400	428,277.4	5.31%
10	160717	嘉实恒生中国企业(QDII-LOF)	612551	395,707.95	4.91%

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	7,578,369.53
报告期间总参与份额	85,121.05
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	857,886.39
报告期末份额总额	6,805,604.19

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

无

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7月21日