

中信证券股债双赢集合资产管理计划

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国建设银行于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：	200,674,314.31
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）

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

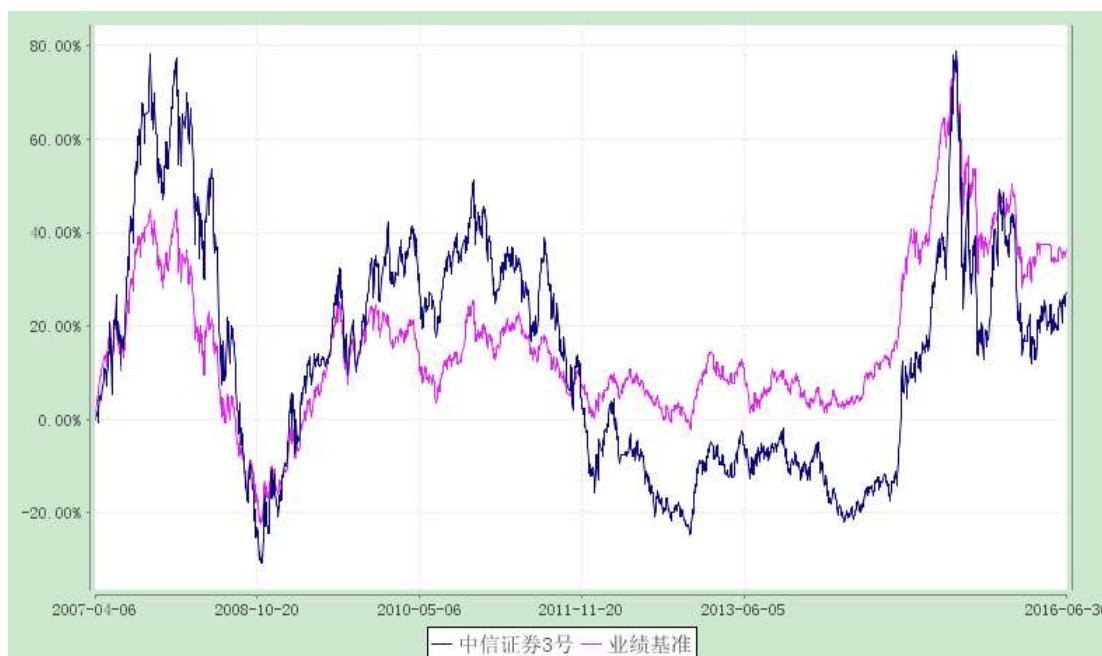
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	6,728,046.15
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	6,160,865.52
加权平均每份额本期利润	0.0333
期末资产净值	170,679,066.17
期末每份额净值	0.8505
期末每份额累计净值	1.3239

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	4.10%	-0.61%	4.71%

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0.8505元，累计单位净值1.3239

元，本期集合计划收益率增长 4.1%。

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 年二季度，市场经过年初熔断的大跌，3 月份的反弹，二季度市场总体维持底部的盘整。上证下跌-2.47%，沪深 300 下跌-1.99%，创业板下跌-0.47%；行业板块方面，电子、通信主题频出；食品饮料，家电等板块基本面略有好转带来估值修复；整体涨幅居前。

操作：账户在市场底部操作相对比较积极，在控制好仓位的基础上重点进行结构性机会的投资，在白酒、家电、农业等行业配置了较高的比重，取得了较好的效果。

2、市场展望和投资策略

展望 2016 年 3 季度，经济能否持续恢复成为资本市场关注的焦点，供给改革、国企改革会继续推进。货币政策在全球经济疲弱的背景下货币政策有望持续宽松，美元加息预期降低，未来还需要关注人民币汇率。经过 2 季度的盘整，内外部市场给 A 股创造了阶段性较好的做多窗口。

3 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	149,528,599.93	84.29%
债券	0	-
基金	5,260,668.82	2.97%
银行存款及清算备付金合计	18,972,993.14	10.69%
其他资产	3,641,600.70	2.05%
合计	177,403,862.59	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	600887	伊利股份	578623	9,645,645.41	5.65%
2	000333	美的集团	332500	7,886,900	4.62%
3	000858	五粮液	168700	5,487,811	3.22%
4	300207	欣旺达	190000	4,877,300	2.86%
5	600276	恒瑞医药	119020	4,773,892.2	2.8%
6	002567	唐人神	334800	4,680,504	2.74%
7	000568	泸州老窖	153800	4,567,860	2.68%
8	601222	林洋能源	107000	4,477,950	2.62%
9	300367	东方网力	179050	4,445,811.5	2.6%
10	600885	宏发股份	139400	4,280,974	2.51%

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	150222	前海开源中航军工指数分级B	3911900	2,652,268.2	1.55%
2	150224	富国中证全指证券公司指数分级B	2661633	2,608,400.34	1.53%
3	519888	汇添富收益快线货币A	28	0.28	0%

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	203,458,234.60
报告期内总参与份额	2,335.18
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	2,786,255.47
报告期末份额总额	200,674,314.31

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

