

中信证券红利价值股票集合资产管理计划

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：	中信证券红利价值股票集合资产管理计划
类型：	非限定性 无固定存续期限
成立日：	2011年8月25日
报告期末份额总额：	34,048,072.23
投资目标：	投资于预期盈利能力较高、预期分红稳定或分红潜力大且历史分红良好的上市公司，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资理念：	秉承“能持续分红的股票能为投资者带来长期较高回报”的理念，主要投资股息率高、分红稳定的上市公司，追求分红和股价上涨的双重收益。
投资基准：	中证红利指数收益率×75% +中债综合财富指数收益率×25%

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

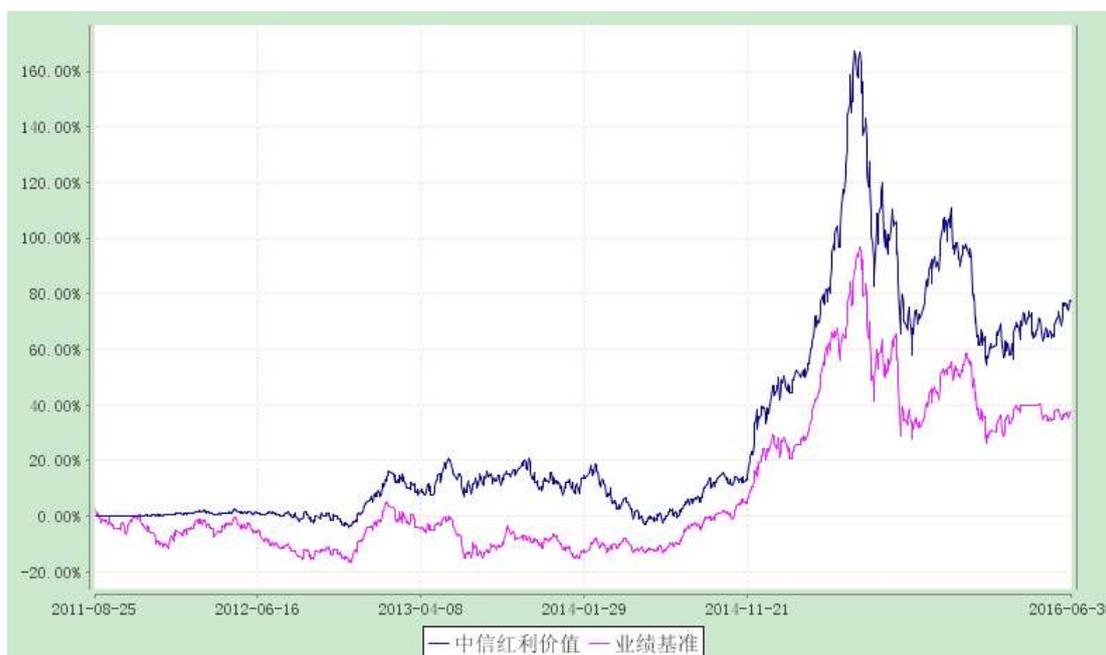
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	1,732,029.19
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,351,969.24
加权平均每份额本期利润	0.0643
期末资产净值	41,381,592.77
期末每份额净值	1.2154
期末每份额累计净值	1.6616

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	4.02%	-1.62%	5.64%

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1.2154元，累计单位净值1.6616元，本期集合计划收益率增长4.02%。

二、投资主办人简介

刘琦，男，北方交通大学工商管理硕士，14年从业经历。曾担任天相投资顾问有限公司行业研究员；2006年加入中信证券资产管理业务，目前任资产管理业务资产配置和行业研究负责人，同时为高端零售客户和银行机构客户提供权益组合管理服务，系列产品形成了中低风险、中高收益的风险收益特征。擅长以资产配置，在以绝对收益目标的账户多策略资产管理方面具有丰富的实战经验，先后为商业银行管理数十亿资产规模。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2季度经济延续1季度的改善，但边际上逐步减弱，房地产销量增速见顶回落。权威人士讲话拉开供给侧改革的大幕，以煤炭为代表的部分行业开始实质性供给侧收缩。股市总体上底部盘整，二季度上证指数下跌2.47%，沪深300指数下跌1.99%，中小板指数下跌0.00%，创业板指数下跌0.47%。

操作方面，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，在农业、白酒、家电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

3季度，经济继续在前期刺激的情况下继续保持惯性增长，供给侧改革有望持续深入，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，外围环境良好。内外部市场环境给A股创造了阶段性较好的时间窗口。

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，加强资产配置的灵活度和操作的有效性的同时，加大自下而上发掘股票的力度，深入挖掘股票价值，努力实现账户资产保值增值以给投资人带来良好的回报。

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	32,641,195.7	72.72%
债券	0	-
基金	3,452,483.65	7.69%
银行存款及清算备付金合计	6,039,298.3	13.45%
其他资产	2,754,009.31	6.14%
合计	44,886,986.96	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	300017	网宿科技	30000	2,016,000	4.87%
2	000596	古井贡酒	30900	1,481,655	3.58%
3	603338	浙江鼎力	30900	1,424,490	3.44%
4	300335	迪森股份	84300	1,400,223	3.38%
5	002281	光迅科技	21600	1,386,720	3.35%
6	002385	大北农	170900	1,377,454	3.33%
7	000858	五粮液	42300	1,376,019	3.33%
8	002508	老板电器	37150	1,366,005.5	3.3%
9	002572	索菲亚	24300	1,361,286	3.29%
10	000418	小天鹅A	41200	1,343,944	3.25%

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	519505	海富通货币A	2240143.6	2,240,143.6	5.41%
2	150182	富国中证军工指数分级B	743100	905,838.9	2.19%

3	165511	信诚中证500指数	259967	306,501.09	0.74%
4	519888	汇添富收益快线货币A	6	0.06	0%

本集合计划报告期末共持有4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	36,825,313.91
报告期间总参与份额	619,395.94
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	3,396,637.62
报告期末份额总额	34,048,072.23

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