中信证券“股票精选”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“股票精选”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：	2010年12月10日
报告期末份额总额：	164,610,192.85
投资目标：	依托中信证券研究平台，深入挖掘上市公司内在价值，寻找具备长期增长潜力的股票，分享优质企业成长成果，追求集合计划资产的长期回报。
投资理念：	研究创造价值，精选个股，长期投资。
投资基准：	75%×中信标普300指数收益率 +20%×中信标普全债指数收益率+5%×一年期定期存款利率（税后）
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

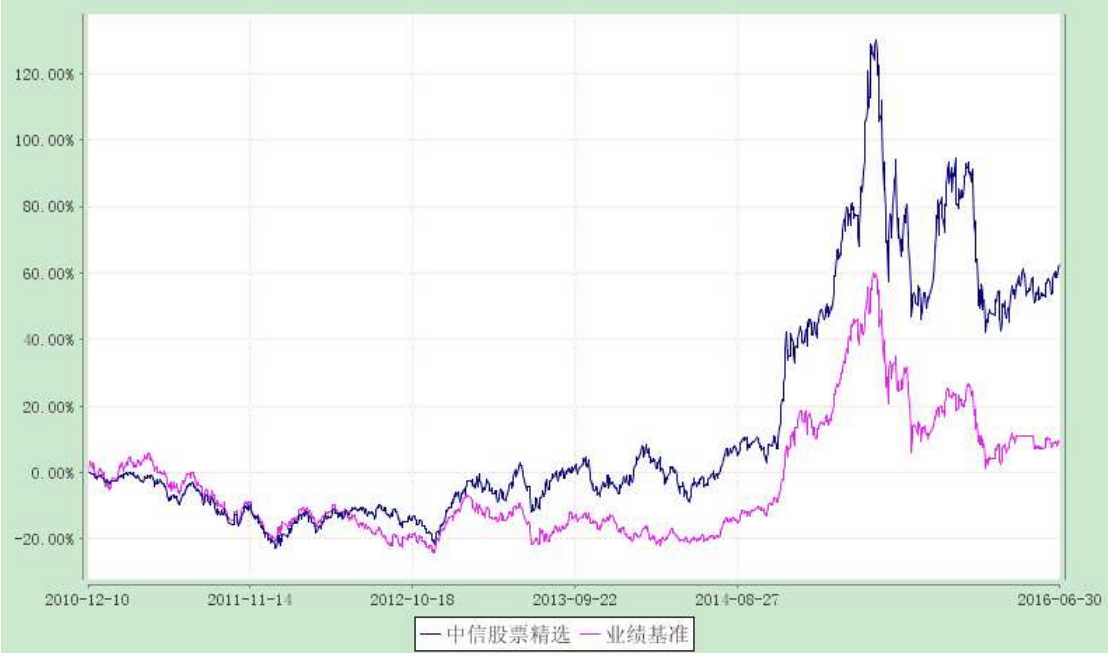
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	7,995,176.80
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,147,795.64
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0129
期末资产净值	225,875,199.61
期末每份额净值	1.3722
期末每份额累计净值	1.6067

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	3.66%	-1.03%	4.69%

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1.3722元，累计单位净值1.6067元，本期集合计划收益率增长3.66%。

二、投资主办人简介

蒲世林，男，清华大学土木工程硕士，现任中信证券资产管理业务副总裁，入行以来一直从事行业和公司研究工作，7 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

市场回顾：经过 1 季度大幅下跌市场 2 季度进入震荡格局，上证综指下跌 2.48%，创业板指下跌 0.45%。食品饮料、电子元器件、有色金属、家电、通信等行业涨幅居前，餐饮旅游、建筑、传媒、商贸零售、交通运输等行业涨幅靠后。虽然市场指数波动不大，但 2 季度的结构性行情比较突出，以家电、白酒为代表的价值股表现亮眼，以新能源汽车、半导体为代表的主题性行情也表现得淋漓尽致。

操作回顾：账户 2 季度保持了相对较高的仓位，持仓以金融、建筑等低估值蓝筹、家居家电以及食品饮料等消费以及估值合理的成长股为主，适当参与了新能源汽车主题。

2、市场展望和投资策略

市场展望：3 季度宏观经济预计比较平稳，人民币贬值压力有了一定的释放，流动性环境预计仍然维持目前稳健的格局。英国脱欧利空落定，短期的风险已经反映在金融市场中，但中长期的影响尚难以评估，需要密切关注海外的风险。G20 召开以前市场尚看不到大的系统性风险，但也看不到趋势性上涨行情，预计仍然以结构性行情为主。主要关注高分红蓝筹、估值合理的消费股、有涨价预期的板块和个股。

投资策略：2 季度市场虽然指数并没有太大涨幅，但以食品饮料和家电为代表的消费板块却涨幅巨大，积累了一定风险，本账户会择机减持一些上涨幅度过大的板块和个股，努力寻求估值和成长匹配的板块和个股。同时重点关注有涨价预期的板块，寻找投资机会。

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	185,766,506.56	81.85%
债　券	0	-
基　金	20.59	0%
银行存款及清算备付金合计	30,989,509.53	13.65%
其他资产	10,201,318.96	4.49%
合　计	226,957,355.64	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	138552	7,761,683.04	3.44%
2	002349	精华制药	351150	7,560,259.5	3.35%
3	300202	聚龙股份	311300	7,536,573	3.34%
4	002548	金新农	376200	6,606,072	2.92%
5	002567	唐人神	466100	6,516,078	2.88%
6	300017	网宿科技	94300	6,336,960	2.81%
7	600209	罗顿发展	570800	6,090,436	2.7%
8	002372	伟星新材	405044	5,816,431.84	2.58%
9	002080	中材科技	285400	5,730,832	2.54%
10	300059	东方财富	255740	5,677,428	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	165522	信诚中证TMT产业主题指数分级	21.25	18.68	0%
2	163115	申万菱信中证军工指数分级	1	0.99	0%

3	519888	汇添富收益快线货币A	92	0.92	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	166,767,411.96
报告期间总参与份额	333,743.91
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	2,490,963.02
报告期末份额总额	164,610,192.85

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