

中信证券股债双赢集合资产管理计划

季度报告

(2016年第三季度)

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10月26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7月1日至2016年9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：	193,935,357.47
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

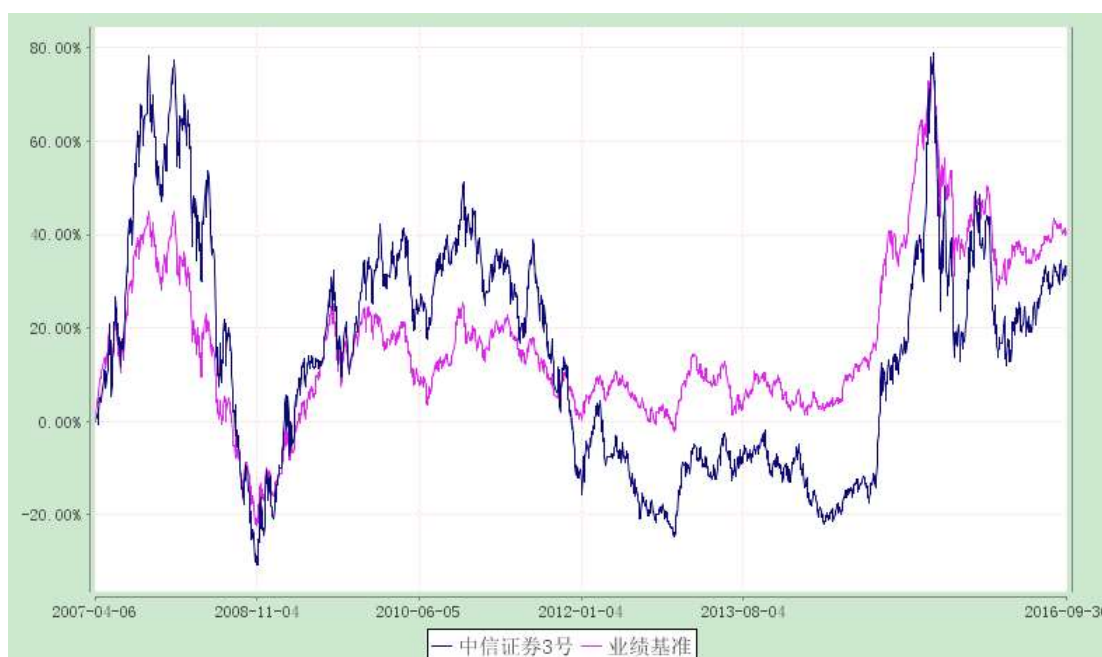
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	7,939,979.87
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	8,068,749.21
加权平均每份额本期利润	0.0403
期末资产净值	172,699,856.70
期末每份额净值	0.8905
期末每份额累计净值	1.3639

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	4.70%	3.04%	1.66%

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09月30日,本集合计划单位净值0.8905元,累计单位净值1.3639元,本期集合计划收益率增长4.7%。

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年三季度,市场总体维持区间震荡盘整,结构分化明显。期间上证综指上涨2.5%,沪深300上涨3.1%,创业板指下跌-3.5%;行业板块方面,房地产、煤炭、建筑、建材等行业整体涨幅居前;计算机、有色、国防军工跌幅居前。

操作:账户总体保持在80%以上仓位,在控制好仓位的基础上重点进行结构性机会的投资,在食品饮料、家电、建筑建材等行业配置了较高的比重,获得了一定正受益。

2、市场展望和投资策略

展望2016年四季度,我们认为国内经济企稳且有复苏现象,预计股票市场仍处于区间震荡,结构性行情为主。近期多个城市地产调控政策齐出,年底美国加息概率加大,货币政策、外汇流出稳定的前提下,短期股票市场可能有一定机会,风险点在于货币宽松政策的可持续性。

投资策略:我们会继续坚持中长线选股的思路,选择成长性与估值相匹配的股票。区间保持一定灵活配置仓位,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年第三季度,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	151,362,199.21	86.19%
债券	0	0%
基金	2,205,291.88	1.26%
银行存款及清算备付金合计	17,953,265.96	10.22%
其他资产	4,103,978.83	2.34%
合计	175,624,735.88	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	002271	东方雨虹	393602	10,103,763.34	5.85%
2	000333	美的集团	352700	9,526,427	5.52%
3	000786	北新建材	662500	7,764,500	4.5%
4	002310	东方园林	392000	6,123,040	3.55%
5	000858	五粮液	178003	5,938,180.08	3.44%
6	600885	宏发股份	139400	4,820,452	2.79%
7	601801	皖新传媒	327022	4,470,390.74	2.59%
8	002508	老板电器	106100	4,378,747	2.54%
9	000651	格力电器	195000	4,332,900	2.51%
10	000915	山大华特	94700	4,248,242	2.46%

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	150176	银华恒生国企指数分级(QDII)B	2742900	2,205,291.6	1.28%
2	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2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	200,674,314.31
报告期间总参与份额	116,390.29
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	6,855,347.13
报告期末份额总额	193,935,357.47

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

1、关于增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为中信证券股债双赢集合资产管理计划代销机构的公告

<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=3910694>

2、关于增加上海天天基金销售有限公司为中信证券股债双赢集合资产管理计划代销机构的公告

<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=4017464>

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10月26日