

中信证券可转债集合资产管理计划

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信银行股份有限公司于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：	中信证券可转债集合资产管理计划
类型：	无固定存续期限
成立日：	2012年3月2日
报告期末份额总额：	9,637,057.60
投资目标：	在锁定投资组合下方风险的基础上，通过积极主动的可转债投资管理，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资理念：	1、通过利用可转债的债券特性，强调收益的安全性与稳定性。 2、利用可转债的股票特性，分享股市上涨所产生的较高收益。
投资基准：	天相转债指数收益率×50% +中债综合财富指数收益率×50%

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	270,105.23
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	355,924.24
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0305
期末资产净值	11,655,490.61
期末每份额净值	1.2094
期末每份额累计净值	1.6758

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	1.74%	3.07%	-1.33%

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1.2094元，累计单位净值1.6758元，本期集合计划收益率增长1.74%。

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

3季度经济仍处于2季度经济改善的惯性中，投资、消费、出口均保持相对稳定的状态。房价在三季度出现快速上涨，一二线城市去库存明显。股市总体上底部盘整，板块出现分化。二季度上证指数上涨2.56%，沪深300指数上涨3.15%，中小板指数下跌1.58%，创业板指数下跌3.5%。

操作方面，账户继续重点投资股票，努力发掘结构性机会，在造纸、家电、建材等行业配置了较高的比重，取得了较好的效果；但在PPP、房地产方面配置不足值得检讨。可转债方面考虑到性价比因素，投资较少。

2、市场展望和投资策略

4季度，积极的财政政策和稳健的货币政策保证宏观经济总体偏稳。房地产政策出台的背景下，经济内生的动力或变缓，但在四季度暂时不会显现出来。美元加息的确定性增强，美国大选和英国脱欧使得外部环境变化预期加大。预计A股波动性将会较前期有所增加，但以上不确定性在股市中已经有了一定的预期。

4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，择机参与可转债的交易性机会，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	2,170,794	18.06%
债券	389,499.3	3.24%
基金	4,050,304.67	33.70%
银行存款及清算备付金合计	5,379,260.92	44.76%
其他资产	27,888.21	0.23%
合计	12,017,747.1	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	002078	太阳纸业	57900	375,771	3.22%
2	000625	长安汽车	22900	363,423	3.12%
3	000786	北新建材	30100	352,772	3.03%
4	600885	宏发股份	7400	255,892	2.2%
5	002589	瑞康医药	7000	230,370	1.98%
6	002701	奥瑞金	12200	122,244	1.05%
7	300335	迪森股份	6400	118,080	1.01%
8	600201	生物股份	3800	118,066	1.01%
9	600309	万华化学	5700	117,192	1.01%
10	002458	益生股份	2800	116,984	1%

本集合计划报告期末共持有10只股票。

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	123001	蓝标转债	3300	366,191.1	3.14%
2	122851	10玉溪01	230	23,308.2	0.2%

本集合计划报告期末共持有2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	519878	国寿安保场内实时申赎	112175416	1,121,754.16	9.62%
2	519888	汇添富收益快线货币A	101885963	1,018,859.63	8.74%
3	519898	大成现金宝货币A	100049425	1,000,494.25	8.58%
4	519858	广发现金宝场内货币A	90910722	909,107.22	7.8%
5	519808	嘉实保证金场内申赎货	8941	89.41	0%

本集合计划报告期末共持有5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	14,907,546.40
报告期间总参与份额	41,053.41
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	5,311,542.21
报告期末份额总额	9,637,057.60

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10月26日

报告专用章

