中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划

季度报告

（2017 年第一季度）

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 **2017** 年 **4** 月 **24** 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。

本报告期间：2017年1月1日至2017年3月31日

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券沪港深1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2017年1月5日
报告期末份额总额：	65,238,385.20
投资目标：	本集合计划同时投资A股和“港股通”股票，通过积极的资产配置在不同类型投资品种之间灵活重点配置，尤其是深入挖掘各种折价和套利机会，并可通过股指期货灵活对冲风险，力求在不同的市场环境下实现集合计划资产的长期稳定增值
投资理念：	本集合计划通过投资权益类金融产品、固定收益类金融产品和现金类资产等，同时通过港股通投资港股，深入挖掘各种折价和套利机会，追求集合计划资产的长期稳定增值

投资基准：　　无

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：　　中信证券股份有限公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

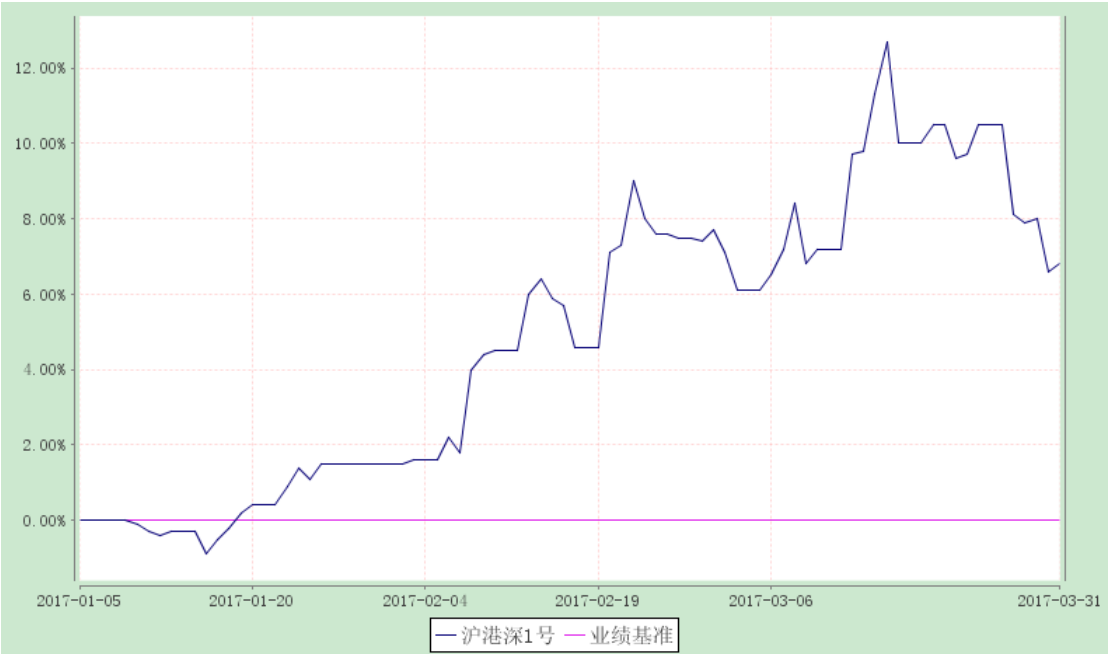
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	1,980,781.46
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,094,743.34
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0236
期末资产净值	69,696,216.57
期末每份额净值	1.0680
期末每份额累计净值	1.0680

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	6.80%	0%	6.80%

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 2017 年 03 月 31 日，本集合计划单位净值 1.068 元，累计单位净值 1.068

元，本期集合计划收益率增长 0%。

二、投资主办人简介

张晓亮，男，1981 年出生，北京大学经济学硕士，曾在三星经济研究所、渤海证券研究所从事消费电子、通信、计算机等行业研究，2010 年加入中信证券资产管理部，历任行业研究员、社保组合投资助理，现任中信优选成长、卓越成长、贵宾 1 号、贵宾 2 号集合计划投资主办人。

盛明，男，康奈尔大学金融工程硕士，CFA。2011 年加入中信证券，历任产品经理、投资经理。曾参与设计中信证券资产管理业务首支分级产品、开发并管理汇率套利策略系列产品。现任跨境业务投资经理。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

一季度，恒生指数上涨，周期行业涨幅居前。我们对市场总体判断是盈利变化趋动的结构性行情，维持了中性略高的仓位。主要配置了金融、建材、建筑等板块以及港股基金。一季度账户净值有所回升。

2、市场展望和投资策略

二季度，维持盈利趋动结构性行情的判断，市场可能仍然没有太大行情。宏观面上，利率震荡，企业盈利继续向好，国企改革有望加速，IPO 加快推进，机构资金仍是主要的增量资金，居民资产配置从地产转向股权可能还需要相当长的一段时间。从估值上看，中大盘蓝筹估值合理，中小创整体的估值风险相对较大。

二季度，我们将继续在估值与中长期成长中寻找相对有吸引力的品种。关注外围政治风险，也关注内部经济景气度的变化，同时对国企改革的进度保持高度关注。

四、风险控制报告

2017 年第一季度，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	60,691,740	86.84%
债　券	0	-
基　金	583.15	0%
银行存款及清算备付金合计	9,192,701.86	13.15%
其他资产	650.75	0%
合　计	69,885,675.76	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	02333	长城汽车	1244000	9,740,520	13.98%
2	02208	金风科技	466000	4,827,760	6.93%
3	01157	中联重科	1254000	4,627,260	6.64%
4	002081	金螳螂	315800	3,499,064	5.02%
5	601318	中国平安	94000	3,478,940	4.99%
6	01055	中国南方航空股份	662000	3,151,120	4.52%
7	00257	中国光大国际	325000	3,009,500	4.32%
8	03323	中国建材	664000	2,941,520	4.22%
9	01958	北京汽车	333500	2,607,970	3.74%
10	00753	中国国航	426000	2,372,820	3.4%

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	519888	汇添富收益快线货币A	58315	583.15	0%

本集合计划报告期末共持有1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	-
报告期间总参与份额	46,493,062.53
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	11,971,468.06
报告期末份额总额	65,238,385.20

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

1、中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划提前结束募集的公告
http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=4233216

2、中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划成立公告
http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=4238128

3、关于中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划增加临时开放期的公告
http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=4319581

4、关于增加上海天天基金销售有限公司为中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划代销机构的公告
http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=4322492

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

2017年4月24日