中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划

季度报告

（2017 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 **2017** 年 **10**月**27** 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已经审计。

本报告期间：**2017**年**7**月**1**日至**2017**年**9**月**30**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：	62,020,840.26
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	4,912,899.07
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,402,981.03
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0387
期末资产净值	70,106,839.46
期末每份额净值	1.1300
期末每份额累计净值	1.2300

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	7.72%	0%	7.72%

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 09 月 30 日，本集合计划单位净值 1.13 元，累计单位净值 1.23 元，本期集合计划收益率增长 7.72%。

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

三季度，国内外经济保持平稳，企业盈利改善更为清晰，金融监管政策相对温和，权益市场总体向上，恒生指数上涨 6.1%，上证综指上涨 5.0%，创业板指 4.3%。

三季度，我们仓位总体保持了较高水平，持仓结构以港股为主，主要是中大盘蓝筹股，持仓结构相对稳定，增持了通信设备股和医药股，减持了一些银行股，核心的选股策略仍是价值股与 GARP 策略，账户净值有所上涨。

2、市场展望和投资策略

展望四季度，预计国内外经济仍将保持平稳，企业盈利整体稳步增长的态势继续保持；金融去杠杆政策还会推进，理财产品收益率等利率仍保持在较高的水平，不太有利于增量资金入市；港股以及 A 股的中大盘蓝筹股经过持续上涨后，估值进入合理水平，部分股票估值处于历史相对较高的位置。我们预计，重要会议结束之后权益市场波动性可能有所加大。

港股市场今年大幅上涨之后，选股的重要性更为突出。我们将继续基于价值股+GARP 的策略，选择行业格局改善，公司竞争力突出、估值合理偏低的股票。

四、风险控制报告

2017 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	51,812,691.6	73.09%
债　券	-	-
基　金	9,085,888.01	12.82%
银行存款及清算备付金合计	4,661,274.2	6.58%
其他资产	5,326,433.24	7.51%
合　计	70,886,287.05	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	02208	金风科技	735420	6,126,048.6	8.74%
2	02333	长城汽车	589500	4,833,900	6.9%
3	03968	招商银行	202500	4,744,575	6.77%
4	00763	中兴通讯	196000	4,274,760	6.1%
5	600690	青岛海尔	246800	3,724,212	5.31%
6	01317	枫叶教育	482000	3,590,900	5.12%
7	00958	华能新能源	1534000	3,374,800	4.81%
8	02318	中国平安	64000	3,275,520	4.67%
9	01336	新华保险	82200	3,098,118	4.42%
10	01093	石药集团	186000	2,077,620	2.96%

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	908588801	9,085,888.01	12.96%

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	65,504,558.72
报告期间总参与份额	11,797,902.77
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	15,281,621.23
报告期末份额总额	62,020,840.26

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

关于增加上海陆金所资产管理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=4937575

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10月27日