

# 中信证券卓越成长集合资产管理计划

## 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：	中信证券卓越成长集合资产管理计划
类型：	大集合
成立日：	2011年5月19日
报告期末份额总额：	1,307,035,812.62
投资目标：	在严格控制风险和流动性的基础上，寻找具有持续发展能力、巨大发展潜力和较大投资价值的中小市值股票进行投资
投资理念：	未来中国经济将在持续结构调整的基础上继续增长，对于那些具有成长潜力的中小市值上市公司，可以借此机会实现快速发展。基于此，本集合计划将寻找具有持续发展能力、巨大发展潜力和较大投资价值的中小市值股票进行投资，以期获得高额收益。

投资基准： $75\% \times \text{中证700指数收益率} + 25\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

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	64,817,428.31
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	8,086,521.95
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0110
期末资产净值	1,974,419,949.17
期末每份额净值	1.5106
期末每份额累计净值	2.7315

#### 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	4.73%	4.91%	-0.18%

#### 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 1.5106 元,累计单位净值 2.7315 元,本期集合计划收益率增长 4.73%。

## 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。

## 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,上证综指上涨 5.0%,创业板指 4.3%。涨幅靠前的是有色金属、钢铁、食品饮料等,下跌的行业有传媒、纺织服装、公用事业、家电等。

三季度,我们仓位总体保持较高水平,持仓结构仍是偏中大盘蓝筹股为主,期间减持了互联网金融、广告传媒、家居类公司,增持了一些新能源、消费品类公司,有色钢铁等周期股基本没有参与,核心的选股策略仍是 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;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。

我们在国内很多行业都发现了集中度提升、强者恒强的趋势,很多行业龙头获得持续的发展。我们将继续基于 GARP 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	1,753,246,758.99	85.01%
债券	7,844,500.00	0.38%
基金	50,728,265.8	2.46%
银行存款及清算备付金合计	56,951,397.74	2.76%
其他资产	142,883,580.65	9.39%
合计	2,062,382,768.98	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	600031	三一重工	19991900	152,938,035	7.75%
2	002271	东方雨虹	3887564	149,943,343.48	7.59%
3	002236	大华股份	5098598	122,723,253.86	6.22%
4	000858	五粮液	1929700	110,533,216	5.6%
5	000786	北新建材	5240571	90,085,415.49	4.56%
6	600690	青岛海尔	5864000	88,487,760	4.48%
7	600036	招商银行	3445281	88,026,929.55	4.46%
8	300408	三环集团	2776800	68,281,512	3.46%
9	300207	欣旺达	5360800	66,420,312	3.36%
10	002142	宁波银行	4145572	65,417,126.16	3.31%

### 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	128016	雨虹转债	78445	7,844,500	0.4%

本集合计划报告期末共持有1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	150176	银华恒生国企 指数分级 (QDII)B	50074120	50,725,083.56	2.57%

2	003003	华夏现金增利 货币A	3087.78	3,087.78	0%
3	519888	汇添富收益快 线货币A	9446	94.46	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	455,140,519.65
报告期间总参与份额	1,108,668,008.14
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	256,772,715.17
报告期末份额总额	1,307,035,812.62

### 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

详情请见链接：

<http://www.cs.ecitic.com/finance/prodDetail.jsp?productCode=900010&type=1>

### 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

报告专用章

