

中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划

季度报告

(2015 年第二季度)

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2015年7月21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：2015年4月1日至2015年6月30日

第二节 集合资产管理计划概况

名称：	中信证券积极策略5号集合资产管理计划
类型：	集合资产管理计划
成立日：	2015年2月3日
报告期末份额总额：	80,308,069.83
投资目标：	主要通过有效率的买入标的股票，积极主动地去争取实现自己的股东利益或投资收益，追求本集合计划资产的稳定增值。
投资理念：	通过有效率的买入股票，积极主动地去争取实现自己的股东利益或投资收益，在适当的时候，积极行动买入相当份额的股票，充分履行股东权利，从而影响公司决策，改善公司运营情况来提升其市场价值，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

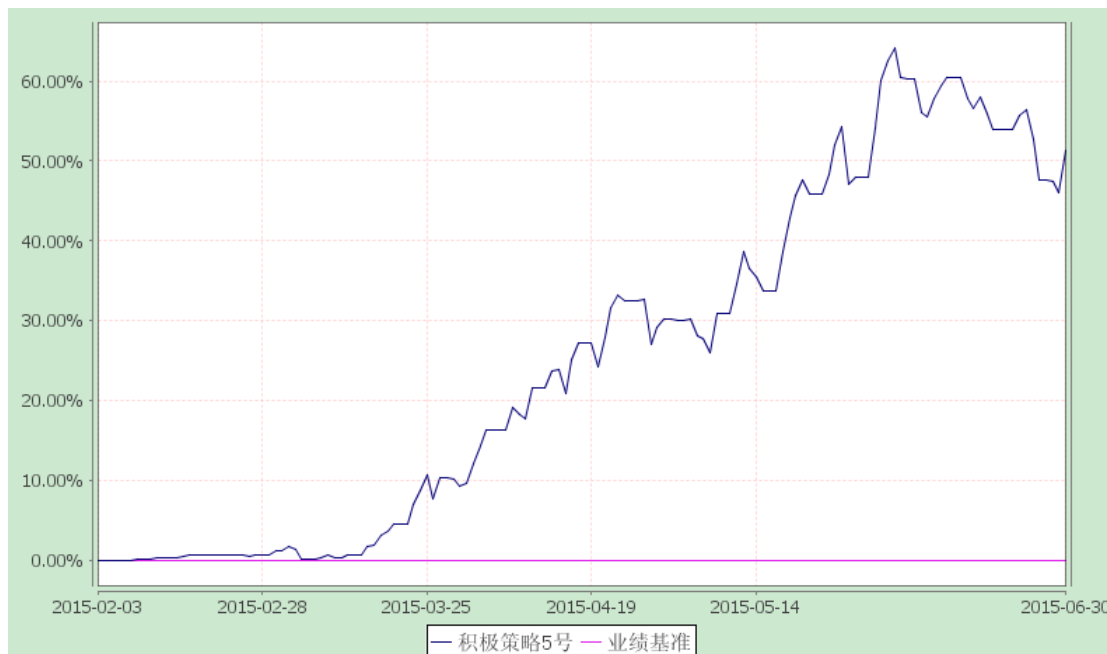
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	47,212,139.25
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	50,800,831.46
加权平均每份额本期已实现净收益	0.4483
期末资产净值	89,008,226.46
期末每份额净值	1.1083
期末每份额累计净值	1.4683

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	38.04%	0%	38.04%

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2015年06月30日,本集合计划单位净值1.1083元,累计单位净值1.4683

元，本期集合计划收益率增长 38.04%。

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

二季度，市场总体向上，上证综指上涨 14.1%，创业板指上涨 22.4%；国防军工、TMT、转型行业、国企改革等板块走势强劲。

4-5 月总体保持较高仓位，6 月份考虑到中小股票估值风险，持续降低仓位。6 月下旬增加低估值蓝筹配置，并通过股指期货进行套保，总体获得不错收益。

2、市场展望和投资策略

三季度，预计市场受到去杠杆压力，还可能持续调整。中小股票估值泡沫已破灭，国家救市政策难以逆转。低估值蓝筹股票受益于经济启稳有望获得相对收益。

在恐慌情绪消退前，保持相对低的敞口。继续持有低估值蓝筹，合适的时机积极布局长期看好的成长股，同时利用股指期货进行对冲。

四、风险控制报告

2015 年第二季度，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	67,238,912.46	70.88%
债券	-	-
基金	-	-
银行存款及清算备付金合计	26,840,012.22	28.29%
其他资产	779,896.21	0.82%
合计	94,858,820.89	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	601166	兴业银行	343000	5,916,750	6.65%
2	000333	美的集团	136400	5,084,992	5.71%
3	300093	金刚玻璃	180915	4,678,461.9	5.26%
4	000679	大连友谊	283700	4,675,376	5.25%
5	000700	模塑科技	163000	4,446,640	5%
6	300431	暴风科技	13325	4,098,237	4.6%
7	002065	东华软件	137800	3,961,750	4.45%
8	300271	华宇软件	88600	3,881,566	4.36%
9	601169	北京银行	267600	3,564,432	4%
10	600036	招商银行	188300	3,524,976	3.96%

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

本集合计划报告期末未持有基金。

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	120,358,852.84
报告期间总参与份额	-
红利再投资份额	472,257.93
报告期间总退出份额	40,523,040.94

报告期末份额总额	80,308,069.83
----------	---------------

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、中信证券积极策略5号集合资产管理计划首次分红公告
<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2828436>
- 2、中信证券积极策略5号集合资产管理计划第二次分红公告
<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2914725>
- 3、关于更换中信证券积极策略5号集合资产管理计划投资经理的公告
<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2940154>
- 4、关于中信证券积极策略5号集合资产管理计划增加临时开放日的公告
<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=2940197>

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

