

中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划

季度报告

(2016 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2016年4月22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1月1日至2016年3月31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：	56,578,605.70
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： 中信银行股份有限公司
 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

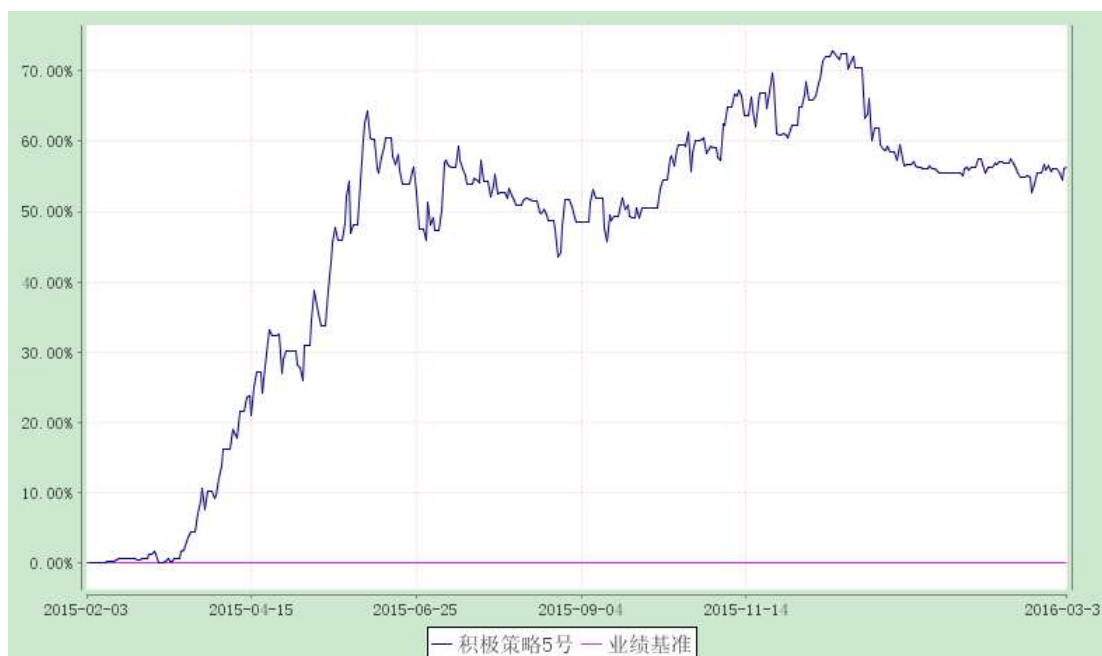
一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-7,483,826.07
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-6,060,293.39
加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0895
期末资产净值	56,921,649.30
期末每份额净值	1.0061
期末每份额累计净值	1.5061

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	-8.29%	0%	-8.29%

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03月31日，本集合计划单位净值1.0061元，累计单位净值1.5061

元，本期集合计划收益率增长-8.29%。

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。

张燕珍，女，对外经济贸易大学金融学硕士，现任中信证券资产管理业务高级副总裁，入行以来一直从事行业和公司研究工作，9年证券从业经验。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2016年一季度，市场经过15年4季度的大幅上涨，市场出现较大幅度的下跌。上证下跌-15.12%，沪深300下跌-13.8%，创业板下跌-17.5%，很多创业板股票跌幅较大；行业板块方面，计算机、传媒、房地产、机械等行业跌幅较大，银行、食品、煤炭、有色相对跌幅略小。

操作：虽然我们对一季度股票市场相对谨慎，但年初由于受熔断影响，没有机会减仓，账户年初还是出现一定的跌幅。随着2、3月份市场企稳，保持低仓位参与，账户跌幅略有缩窄。

2、市场展望和投资策略

展望2016年2季度，经济能否持续恢复成为资本市场关注的焦点。政策层面，货币政策仍旧会宽松，但边际效用明显变弱，未来还需要关注美元加息，人民币汇率。股票市场重塑信心需要较长的时间，但股市经过前期大幅下跌之后，部分股票开始显现出长期价值。

2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，积极灵活调整仓位和结构，以把握震荡行情的阶段性和结构性机会，争取为投资人带来中长期的良好回报。

四、风险控制报告

2016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	18,373,497	22.60%
债券	-	-
基金	5,504,095.23	6.77%
银行存款及清算备付金合计	36,300,453.33	44.64%
其他资产	21,135,077.94	25.99%
合计	81,313,123.5	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	002456	欧菲光	44000	1,167,760	2.05%
2	600305	恒顺醋业	51200	1,054,208	1.85%
3	300155	安居宝	68600	1,030,372	1.81%
4	000333	美的集团	31300	965,605	1.7%
5	600195	中牧股份	49200	934,800	1.64%
6	600271	航天信息	12900	750,909	1.32%
7	002180	艾派克	16200	717,336	1.26%
8	300025	华星创业	32900	717,220	1.26%
9	600519	贵州茅台	2700	668,628	1.17%
10	600992	贵绳股份	46100	592,846	1.04%

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	550409523	5,504,095.23	9.67%

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	81,265,921.68
报告期间总参与份额	3,957,499.55
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	28,644,815.53
报告期末份额总额	56,578,605.70

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. 2016年2月2日发布《关于中信证券积极策略5号集合资产管理计划开放期及下一个封闭期安排公告》，详见链接：
<http://www.cs.ecitic.com/news/newsContent.jsp?docId=3385018>

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

