

中信证券积极策略 5 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。

本报告相关财务资料已经审计。

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：	中信证券积极策略5号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2015年2月3日
报告期末份额总额：	53,307,582.29
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	3,841,168.09
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,633,698.51
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0270
期末资产净值	54,056,712.53
期末每份额净值	1.0141
期末每份额累计净值	1.5969

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	6.10%	0%	6.10%

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1.0141元,累计单位净值1.5969

元，本期集合计划收益率增长 6.1%。

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

一季度，市场保持小幅震荡，上证指数上涨，创业板指下跌。家电、食品、电子、建筑等行业涨幅居前，计算机、服装、农业、传媒跌幅居前。

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。坚持安全边际与 GARP 选股策略，主要配置了金融、家电、建材、建筑、环保、家居、电子、食品饮料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，我们将继续坚持安全边际与 GARP 投资策略，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	32,394,252.5	59.33%
债券	405,096.72	0.74%
基金	2,071,266.79	3.79%
银行存款及清算备付金合计	7,633,762.15	13.98%
其他资产	12,099,136.04	22.16%
合计	54,603,514.2	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	600036	招商银行	153200	2,936,844	5.43%
2	600703	三安光电	169600	2,711,904	5.02%
3	000826	启迪桑德	77300	2,651,390	4.9%
4	601328	交通银行	403900	2,516,297	4.65%
5	600518	康美药业	118200	2,229,252	4.12%
6	000928	中钢国际	89400	2,056,200	3.8%
7	601009	南京银行	129000	1,550,580	2.87%
8	601318	中国平安	41100	1,521,111	2.81%
9	000858	五粮液	32600	1,401,800	2.59%
10	601939	建设银行	220000	1,306,800	2.42%

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	123001	蓝标转债	3920	405,096.72	0.75%

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	150152	富国创业板指数分级A	812600	837,790.6	1.55%
2	150157	信诚中证800金融指数分级A	551100	549,446.7	1.02%
3	150228	鹏华银行分级B	452300	330,631.3	0.61%
4	150172	申万菱信申银	257700	286,562.4	0.53%

		万国证券行业指数分级B			
5	161022	富国创业板指数分级	46264	39,416.93	0.07%
6	165521	信诚中证800金融指数分级	28054	25,613.3	0.05%
7	519888	汇添富收益快线货币A	180556	1,805.56	0%

本集合计划报告期末共持有7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	67,258,691.86
报告期间总参与份额	7,626,937.77
红利再投资份额	209,969.81
报告期间总退出份额	21,788,017.15
报告期末份额总额	53,307,582.29

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

无

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

