

# 中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划

## 季度报告

(2017 年第四季度)

### 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 2018 年 1 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已经审计。

本报告期间：2017年10月1日至2017年12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：	94,065,765.01
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	5,783,366.13
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,694,620.92
加权平均每份额本期已实现净收益	0.0305
期末资产净值	104,067,671.97
期末每份额净值	1.1063
期末每份额累计净值	1.7831

#### 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	7.12%	0%	7.12%

#### 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12月31日，本集合计划单位净值1.1063元，累计单位净值1.7831

元，本期集合计划收益率增长 7.12%。

## 二、投资主办人简介

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

四季度，总体宏观经济平稳运行，流动性维持紧平衡，尽管市场临近年末面临较大的资金压力，但经历了 11 月份出现的快速调整，市场在 12 月份并没有出现恐慌性的下跌。四季度上证综指下跌 1.25%，创业板指数下跌 6.12%。市场总体仍然围绕盈利改善趋势演绎。

三季度本账户维持了 60-70% 权益仓位水平。总体配置思路是低估值蓝筹加估值合理的优质价值成长龙头股。重点配置了白酒、家电、医药、地产、金融、消费建材等板块。

### 2、市场展望和投资策略

市场展望 我们预计全球经济仍处于景气向上通道，国内宏观经济预计维持平稳水平，通胀可控，企业盈利仍然处于持续改善阶段，流动性维持平稳，整体宏观环境有利于结构性行情展开。整体市场预计仍然是震荡，仍然从盈利改善的角度选择行业和个股。综合考虑基本面和估值，我们认为一季度大金融和消费板块配置价值突出，周期板块也有阶段性投资价值。

投资安排 基于后续仍然是结构性行情为主的判断，我们会维持中性偏高的权益仓位，持仓结构仍然偏向蓝筹、消费和价值成长中的龙头股，仍然重点配置白酒、家电、地产、金融、消费建材等行业板块中的优质龙头股。

## 四、风险控制报告

2017 年第四季度，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	58,197,900.34	54.58%
债券	381,751.02	0.36%
基金	8,119,234.15	7.61%
银行存款及清算备付金合计	8,818,385.09	8.27%
其他资产	31,111,032.52	29.18%
合计	106,628,303.12	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	000858	五粮液	114700	9,162,236	8.8%
2	600036	招商银行	189400	5,496,388	5.28%
3	601318	中国平安	74400	5,206,512	5%
4	000651	格力电器	118500	5,178,450	4.98%
5	600048	保利地产	301300	4,263,395	4.1%
6	603233	大参林	70900	3,662,694	3.52%
7	002271	东方雨虹	81200	3,244,752	3.12%
8	600276	恒瑞医药	45100	3,110,998	2.99%
9	000063	中兴通讯	85500	3,108,780	2.99%
10	002304	洋河股份	22300	2,564,500	2.46%

### 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	128024	宁行转债	2370	237,000	0.23%
2	128016	雨虹转债	1269	144,751.02	0.14%

本集合计划报告期末共持有2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	519888	汇添富收益快线货币A	811923415	8,119,234.15	7.8%

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	48,922,947.29
报告期内总参与份额	51,146,597.33
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	6,003,779.61
报告期末份额总额	94,065,765.01

## 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](http://www.cs.ecitic.com)

热线电话：95548

中信证券股份有限公司  
2018年11月22日

