

中信证券积极策略5号集合资产管理计划

季度报告

2019年第3季度报告

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2019年10月29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。

本报告期自2019年7月1日起至9月30日止。

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:	95,975,422.94
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:	8%
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）

1. 本期利润	905,121.72
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	3,773,117.49
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0480
4. 期末资产净值	106,567,429.64
5. 期末每份额净值	1.1104
6. 期末每份额累计净值	1.8522

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	投资基准收益率②	①-②
这三个月	0.04%	2.02%	-1.98%

三、集合计划累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



第四节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2019 年 09 月 30 日,本集合计划单位净值 1.1104 元,累计单位净值 1.8522 元,本期集合计划收益率增长 0.04%。

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

2019 年 3 季度经济仍显出一定的下行压力。中美互加关税,美联储降息,国内降准,政策对冲仍有有条不紊推进,但房地产放松未现。

股票市场总体呈现震荡格局,但结构性分化加大。贸易摩擦持续、科创板开板,国内信息安全自主可控预期加大以及 5G 的稳步推进,TMT 板块表现突出。三季度上证指数下跌 2.47%,沪深 300 指数下跌 0.29%,中小板指数上涨 5.62%,创业板指数上涨 7.68%。板块方面,电子、医药、计算机、食品、旅游等行业涨幅居前,钢铁、有色、煤炭、建筑、石化等板块涨幅落后。

操作方面,账户整体维持中性的股票仓位,风格上相对均衡。科创板打新体现明显的赚钱效应,本账户计划积极参与打新,仓位有所提高,结构上增持了较大比例的银行打新底仓。组合的配置以消费品、金融等行业为主。组合净值 3 季度略有上涨。

2、市场展望和投资策略

展望 2019 年 4 季度,我们对市场仍保持谨慎乐观。中美贸易谈判继续,外部环境有望企稳。国内经济总体处于持续磨底的阶段,仍有一定下行压力。但国内政策仍有腾挪空间,失速概率不大。资本市场改革继续,深改 12 条有望逐步落实。四季度预计股指总体仍呈现震荡状态,市场仍以结构性机会为主。关注地产融资过度收紧带来的风险,以及半导体、电子、5G 等领域短期过高估值的风险。

投资策略:维持目前的仓位,继续优化组合和持仓结构,寻找长线成长空间大、估值相对低、质地良好的投资标的。

四、风险控制报告

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	73,745,345.79	68.81%
债券	0.00	0.00%
基金	4,896,467.05	4.57%
银行存款及清算备付金合计	24,269,410.01	22.65%
其他资产	4,259,226.99	3.97%
其中：资产支持证券	0.00	0.00%
其中：信托计划	0.00	0.00%
其中：买入返售金融资产	0.00	0.00%
合计	107,170,449.84	100.00%

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	600887	伊利股份	373,600.00	10,655,072.00	10.00%
2	601398	工商银行	1,782,700.00	9,858,331.00	9.25%
3	600519	贵州茅台	6,800.00	7,820,000.00	7.34%

4	600276	恒瑞医药	74,028.00	5,972,579.04	5.60%
5	601328	交通银行	923,900.00	5,035,255.00	4.72%
6	600048	保利地产	299,200.00	4,278,560.00	4.01%
7	603345	安井食品	86,113.00	4,111,895.75	3.86%
8	600201	生物股份	217,500.00	4,104,225.00	3.85%
9	600660	福耀玻璃	178,800.00	3,840,624.00	3.60%
10	002384	东山精密	168,800.00	3,325,360.00	3.12%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本基金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	020023	国泰事件驱动策略混合型证券投资基金	1,837,192.21	4,896,117.24	4.59%
2	519888	汇添富收益快线货币市场基金	34,981.00	349.81	0.00%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本基金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	69,250,764.38
--------	---------------

报告期间总参与份额	38,539,565.23
红利再投资份额	99,075.47
报告期间总退出份额	11,913,982.14
报告期末份额总额	95,975,422.94

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

2019-07-18 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期的公告

2019-09-16 中信证券积极策略5号集合资产管理计划第十一次分红公告

2019-07-02 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期的公告

2019-07-24 关于中信证券股份有限公司旗下部分拟投资于科创板股票集合资产管理计划增加临时赎回开放期的公告

2019-07-23 关于中信证券股份有限公司旗下部分集合资产管理计划可投资于科创板股票的公告

2019-08-06 关于中信证券自有资金参与中信证券积极策略5号集合资产管理计划的公告

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

