

中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划

季度报告

2020 年第 4 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 2021年1月19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2020年10月1日起至12月31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:	54,822,127.05
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

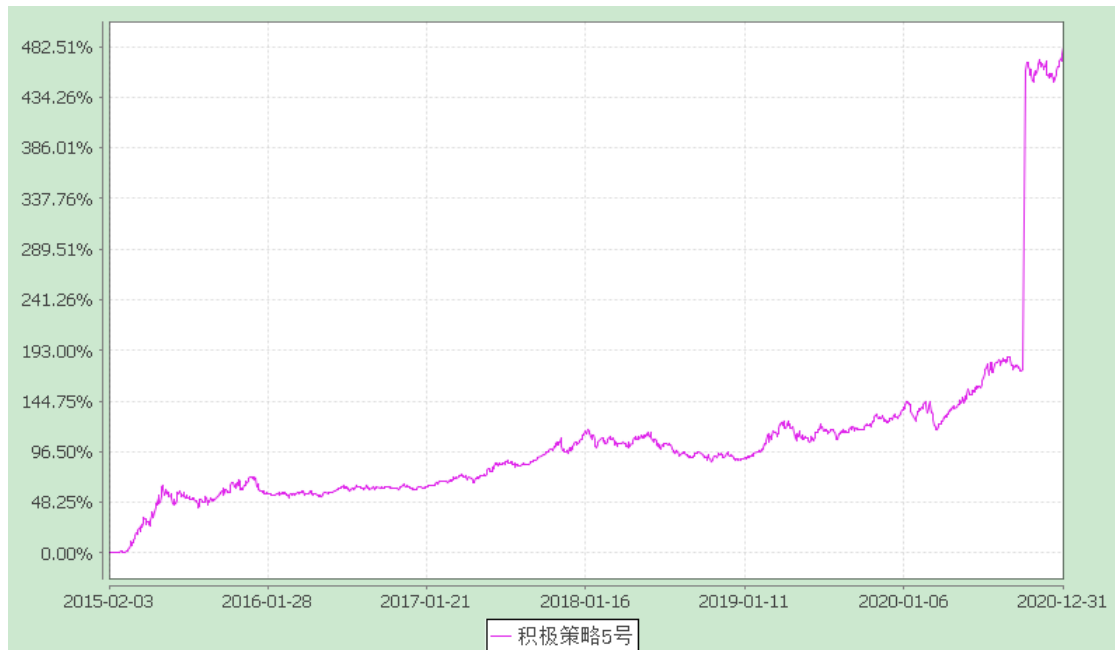
一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	4,439,965.28
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,570,929.74
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0253
4. 期末资产净值	78,422,787.74
5. 期末每份额净值	1.4305
6. 期末每份额累计净值	2.2159

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	5.46%	0	5.46%

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2020年12月31日,本集合计划单位净值1.4305元,累计单位净值2.2159元,本期集合计划收益率增长5.46%。

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

回顾四季度，随着经济复苏、美国选举落地、疫苗催化、叠加国内货币政策的稳健表述，整体市场风险偏好提升。行业层面，医药谈判落地，个别大品种超预期，新能源汽车、免税等机构重仓板块景气度继续向好，叠加机构年底博排名，整体市场尤其机构重仓出现较大幅度的上涨。

重点政策方面，四季度，央行发布《中华人民共和国商业银行法（征求意见稿）》，意见提出，建立分类准入和差异化监管机制。完善商业银行市场准入条件，增加对股东资质和禁入情形的规定。12月11日，指出明年宏观政策要保持连续性、稳定性、可持续性，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，本次会议定调没有出现前期部分客户担忧的过度收紧政策的表态，大幅度提升市场风险偏好。

四季度，沪深300，创业板、中证500分别上涨13.6%、15.21%、2.82%。行业板块方面，有色、电力设备、食品饮料、汽车、家电涨幅靠前，分别上涨29.4%、29.3%、25.6%、21.6%、21.5%；地产、通信、商贸、传媒等板块跌幅较大。四季度整体机构重仓的板块，叠加景气度，涨幅较大。

账户仓位保持中性仓位。结构上，边际增加了消费、医药等前期有所下跌的个股，加仓了汽车、建材等顺周期、估值合理的板块。整体还是以消费、医药、建材化工、家电、汽车等为主要配置，低配低估值和顺周期板块，净值出现一定的上涨。

2、市场展望和投资策略

我们对年初市场保持乐观，短期风险不大，积极布局2021春季行情。我们倾向认为，偏顺周期（家电、汽车等）、军工、低估值板块还是要配置的需求，未来还会有一定的表现；核心资产还是长线看好的方向，需要抓住市场风格变化下跌可能出现的加仓机会。

账户12月完成了合同改造，计划继续保持中等偏高仓位，我们相对看好上游

周期、中游制造，港股，也密切关注医药和消费下跌可能出现的机会。计划加大港股、以及顺周期板块的配置，主要的精力还是希望在大消费、医药、消费互联网（反垄断提法下，短期可能有一定的压力）、制造等板块找到长期有成长性的个股，密切关注下跌可能出现的加仓机会。

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	55,629,622.62	63.16%
债券	0.00	0.00%
基金	8,030,421.85	9.12%
银行存款及清算备付金合计	24,375,864.96	27.68%
其他资产	34,737.13	0.04%
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	88,070,646.56	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	600519	贵州茅台	4,500.00	8,991,000.00	11.46%
2	600660	福耀玻璃	97,300.00	4,675,265.00	5.96%
3	601636	旗滨集团	358,400.00	4,587,520.00	5.85%
4	603208	江山欧派	33,540.00	3,530,085.00	4.50%
5	600276	恒瑞医药	28,000.00	3,120,880.00	3.98%
6	002352	顺丰控股	34,800.00	3,070,404.00	3.92%
7	000333	美的集团	28,700.00	2,825,228.00	3.60%
8	000001	平安银行	131,400.00	2,541,276.00	3.24%
9	603589	口子窖	35,500.00	2,445,950.00	3.12%
10	601888	中国中免	7,900.00	2,231,355.00	2.85%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本产品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	161131	易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	7,286,200.00	8,029,392.40	10.24%
2	519888	汇添富收益快线货币市场基金	102,870.00	1,028.70	0.00%
3	163109	申万菱信深证成份指数型证券投资基金	1.00	0.75	0.00%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本产品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。

七、业绩报酬及费用的计提和支付

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	321,648.65	0.00
托管费	32,164.85	0.00
业绩报酬	9,361.31	601.41

八、所投资资产管理计划发生的费用

项目	报告期间费用（元）
交易费用	0.00

九、投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本产品报告期末未持仓关联方发行的资管产品。

第六节集合计划份额变动

一、集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	62,162,740.98
报告期间参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	7,340,613.93
报告期末份额总额	54,822,127.05

二、关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	4,698,140.12
报告期间总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	4,698,140.12

注：关联方指本公司董事、监事、员工及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

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

2020-12-25 中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划合同变更征询函

2020-12-29 关于中信证券自有资金可能赎回中信证券积极策略 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

