

# 中信证券积极策略 5 号集合资产管理计划

## 季度报告

### 2021 年第 2 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 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 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：	33,903,389.24
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

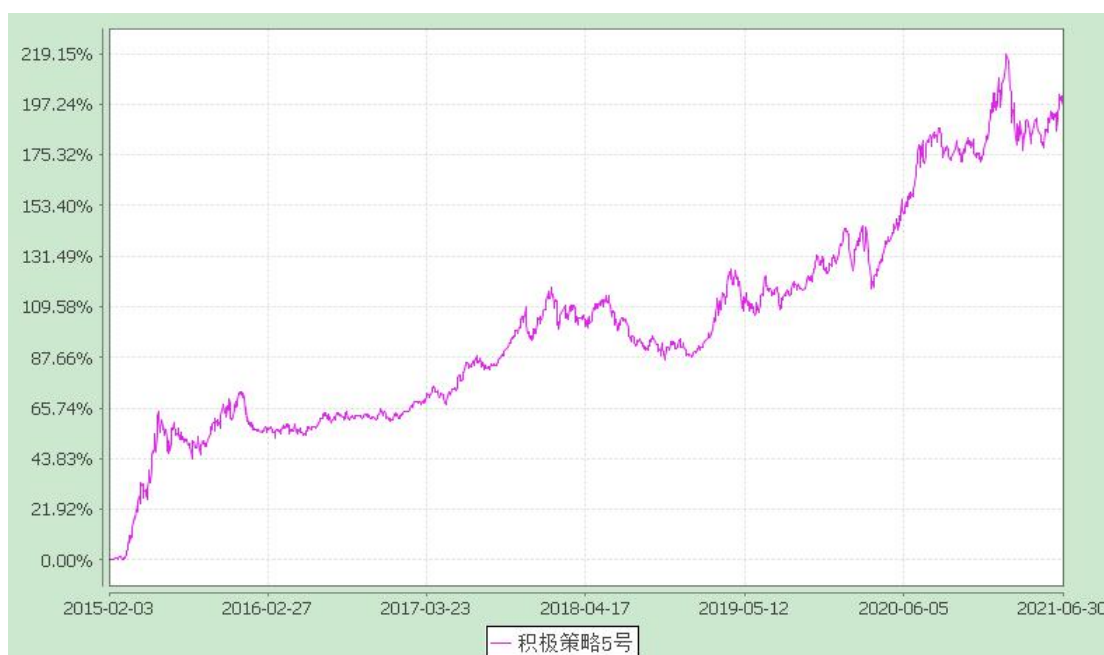
#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	1,949,505.61
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,211,088.89
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0357
4. 期末资产净值	49,786,127.32
5. 期末每份额净值	1.4685
6. 期末每份额累计净值	2.2539

#### 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	4.08%	0.00%	4.08%

#### 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2021年06月30日,本集合计划单位净值1.4685元,累计单位净值2.2539元,本期集合计划收益率增长4.08%。

## 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

2021年第二季度，A股市场反弹明显，沪深300上涨3.48%，上证指数上涨4.34%，创业板指数上涨26.05%；港股市场相对弱一些，恒生指数上涨1.58%，恒生中国企业指数下跌2.8%；

二季度，国内虽然还有局部的新冠疫情，但国内的生产和生活基本恢复到2019年的水平，各国政府还是保持相对宽松的货币政策。二季度，大宗商品阶段性见顶进入调整期，大家对通胀的担忧有所降低；美联储退出宽松政策的预期被经济复苏的乐观情绪所覆盖；加上国内政府政策的维稳导向，投资的风险偏好明显提升，叠加一些行业板块基本面数据的超预期，使得整体市场迎来比较好的反弹。市场风格方面，在基本面和流动性因素下，科创板走势领先；在行业板块方面，电力设备、新能源汽车、医药、电子等行业表现较好，而金融、家电、地产、农业等行业表现相对落后。

本集合计划，在二季度仓位基本保持稳定，并对结构进行了调整。整体降低了组合的估值中枢，降低了港股科技、A股消费和医药的仓位，主要增长了港股的消费、医药、制造等板块的持仓。个股方面，依然坚持GARP策略，自下而上选择景气度较好、估值合理、符合预期收益率的优质个股。

### 2、市场展望和投资策略

从经济基本面来看，上半年国内外疫情虽有局部反复，但整体都处在全球共振复苏的趋势之中。展望2021年下半年，我们认为经济量价齐升，恢复斜率最快的阶段已经过去，整体将进入平稳发展的阶段，但从更长周期维度，我们对国内经济的长期发展，国内企业在全球竞争力的提升，行业竞争和龙头企业的发展还是充满信心的。

从证券市场来看，目前流动性、投资者的风险偏好是处于比较高的阶段，估值经过过去几年的提升，再大幅提升的空间不大，认为未来股价的驱动因素会从估值转向盈利。我们判断未来的行情将更多地呈现指数震荡的结构性机会。

本账户，继续保持耐心，在市场波动中抓住机会调整仓位，我们将继续聚焦于在符合产业转型升级、商业模式突出、竞争格局较好、公司竞争力强的这批优质企业，在这里面自下而上选择景气度较好、估值合理、符合预期收益率的优质个股。

#### 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	37,802,818.58	74.95%
债券	1,295,910.00	2.57%
基金	1,039.09	0.00%
银行存款及清算备付金合计	11,009,975.36	21.83%
其他资产	326,429.79	0.65%
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	50,436,172.82	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	00175	吉利汽车	217,000.00	4,417,484.19	8.87%
2	600519	贵州茅台	1,500.00	3,085,050.00	6.20%
3	06078	海吉亚医疗	31,000.00	2,632,681.20	5.29%
4	02020	安踏体育	14,000.00	2,130,789.92	4.28%
5	00291	华润啤酒	30,000.00	1,742,215.50	3.50%
6	00853	微创医疗	30,000.00	1,739,717.70	3.49%
7	300059	东方财富	47,400.00	1,554,246.00	3.12%
8	601012	隆基股份	17,400.00	1,545,816.00	3.10%
9	002475	立讯精密	33,200.00	1,527,200.00	3.07%
10	00700	腾讯控股	3,100.00	1,507,339.04	3.03%

### 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	113605	大参转债	11,220.00	1,295,910.00	2.60%

### 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市场基金	103,831.00	1,038.31	0.00%
2	163109	申万菱信深证成份指数型证券投资基金	1.00	0.78	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	181,267.96	0.00
托管费	18,126.81	0.00
业绩报酬	0.00	0.00

#### 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	33,903,389.24
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	0.00
报告期末份额总额	33,903,389.24

#### 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	3,804,214.52
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	3,804,214.52

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

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

