

# 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4季度报告

#### 第一节 管理人履职报告

报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自2021年10月01日起至12月31日止。

#### 第二节 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中信证券积极策略5号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中信证券股份有限公司编制和披露的中信证券积极策略5号集合资产管理计划2021年季报中财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

#### 第三节 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

#### 第四节 资产管理计划投资表现

##### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	263,340.00
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-697,141.72
3. 期末资产净值	43,379,345.84
4. 期末每份额净值	1.2795
5. 期末每份额累计净值	2.0649

#### 第五节 管理人报告

##### 一、业绩表现

截至2021年12月31日，本集合计划单位净值1.2795元，累计单位净值2.0649元，本期集合计划收益率增长0.61%。

##### 二、投资主办人简介

张燕珍，对外经济贸易大学硕士，曾任高瓴资本(耶鲁基金)研究员，现任中信证券股份有限公司资产管理业务执行总经理，权益投资经理。

##### 三、投资主办人工作报告

###### 1、市场回顾和投资操作

2021年第四季度，A股市场活跃度有所转弱，日均成交额环比下降，指数则

振荡小幅回升，沪深 300 涨幅 1.52%，上证指数涨幅 2.01%，创业板指数涨幅 2.40%；港股市场先涨后跌，总体维持弱势，恒生指数涨幅 -4.79%，恒生中国企业指数涨幅 -5.62%；

四季度，为应对国内经济放缓，政府开始出手“托底”，从打击大宗商品炒作到维护流动性适度充裕，再到房地产企业融资松绑，均体现了中央经济工作会议中提出的“稳字当头、稳中求进”的思想，而这一系列政策也取得了较好的初步效果。本季度，受大宗商品降温的影响，前期涨幅较大的煤炭、黑色板块大幅回落；传媒、军工显著反弹，半导体、通信等科技板块也表现较强；经历了前期的大幅调整后，食品饮料、汽车、家电等消费板块开始回暖，对指数起到了较好的支撑作用。临近季末，受疫情数据恶化及美联储加速退出宽松政策的预期影响，市场的风险偏好回落，新能源、CXO 等机构重仓板块开始出现松动和退潮的迹象，并带动板块下行。

本集合计划，在四季度仓位总体保持稳定略升；在结构上，组合以加仓 A 股、减持港股为主，重点增加了 A 股 TMT 及消费板块的配置比例，并下调周期板块及港股的配置权重，其余板块保持大致稳定。个股方面，组合依然坚持 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

尽管四季度新冠疫情有所恶化，并一定程度上对经济造成了新的冲击，但全球经济复苏的势头仍在持续。随着经济的进一步回升，通胀压力抬头，美联储对加息和缩表的态度开始加速，全球股票市场的估值或将面临一定的压力。但我们对国内市场仍保持谨慎乐观，除了对国内防疫工作及经济复苏的信心之外，国内货币政策也将保持一定的独立性，仍有一定的空间，整体宏观流动性整体仍将维持较为充裕的水平。

本账户，将继续保持战略耐心，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。

## 第六节 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	27,949,623.15	55.59%
债券	78,394.40	0.16%
基金	2,678,701.98	5.33%
银行存款及清算备付金合计	13,552,293.37	26.95%
其他资产	6,021,298.74	11.98%
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	6,000,060.00	11.93%
合计	50,280,311.64	100.00%

### 二、资产管理计划运用杠杆情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例
1	报告期末债券回购融资余额	0.00	-
	其中：买断式回购融资	-	-

### 三、期末市值占资产管理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	170,000.00	2,957,994.90	6.82%
2	300059	东方财富	47,400.00	1,759,014.00	4.05%
3	600519	贵州茅台	800.00	1,640,000.00	3.78%
4	00291	华润啤酒	30,000.00	1,564,771.95	3.61%
5	300750	宁德时代	2,500.00	1,470,000.00	3.39%
6	300476	胜宏科技	44,200.00	1,337,050.00	3.08%
7	000858	五粮液	5,900.00	1,313,694.00	3.03%
8	002245	蔚蓝锂芯	43,400.00	1,193,934.00	2.75%
9	601966	玲珑轮胎	32,600.00	1,191,530.00	2.75%
10	002008	大族激光	17,100.00	923,400.00	2.13%

#### 四、期末市值占资产管理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	113635	升21转债	560.00	78,394.40	0.18%

#### 五、期末市值占资产管理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	159820	天弘中证500交易型开放式指数证券投资基金	1,543,900.00	1,781,660.60	4.11%
2	510500	中证500交易型开放式指数证券投资基金	108,500.00	895,993.00	2.07%
3	519888	汇添富收益快线货币市场基金	104,760.00	1,047.60	0.00%
4	163109	申万菱信深证成份指数型证券投资基金	1.00	0.78	0.00%

#### 六、期末市值占资产管理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

## 七、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。

## 八、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	168,958.31	0.00
托管费	16,895.84	0.00
业绩报酬	0.00	0.00

## 九、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

## 十、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。

## 第七节 资产管理计划份额变动

### 一、资产管理计划份额变动情况

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、关联方持有本资产管理计划份额变动情况

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。

## 第八节 资产管理计划投资收益分配情况

本产品在本报告期内没有投资收益分配。

## 第九节 重要事项提示

### 一、本资产管理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、本资产管理计划相关其他事项

无

## 第十节 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

