

创金价值成长5期

集合资产管理计划季度资产管理报告

(2014年1月1日—2014年3月31日)

第一节 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》(以下简称《管理办法》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(以下简称《实施细则》)及其它有关规定制作。

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国工商银行股份有限公司复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容。

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。

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。

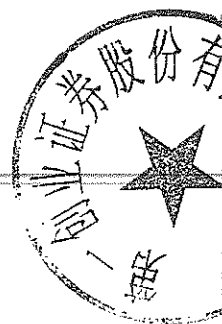
本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间:2014年1月1日至2014年3月31日。

第二节 集合资产管理计划概况

一、基本资料

名称	创金价值成长5期集合资产管理计划
类型	非限定性集合资产管理计划
成立日	2013年2月28日
报告期末份额总额	1,623,562,229.96份
存续期	无固定存续期
投资目标	秉承价值投资理念,前瞻性研究宏观经济、行业、以及企业基本面变化,积极主动进行资产配置,精选个股,分享优秀企业的成长成果,实现资产的长期稳健增值。





业绩比较基准	沪深300指数×70% +中证全债指数×30%
风险收益特征	较高风险，高收益
批复文号	中证协函（2013）247号
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

二、管理人

名称：第一创业证券股份有限公司

注册地址：深圳市笋岗路12号中民时代广场B座25-26楼

法定代表人：刘学民

电话：（0755）25832583

传真：（0755）25831718

网址：<http://www.fcsc.com>

三、托管人

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

电话：010-95588

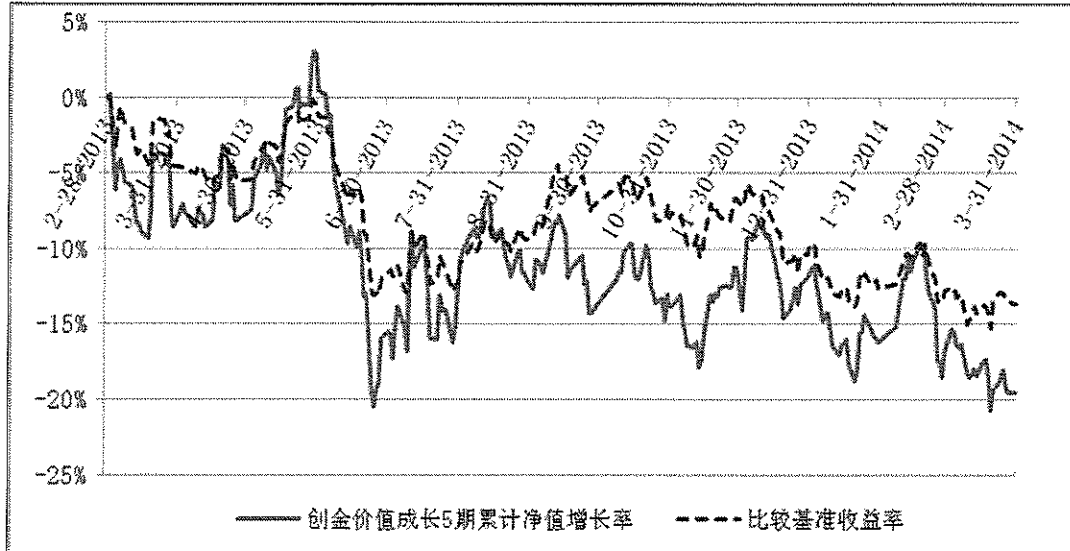
网址：<http://www.icbc.com.cn>

第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-137,509,655.68
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-42,050,565.06
集合计划份额本期净收益	-0.0847
期末集合计划资产净值	1,319,326,456.26
期末集合计划单位净值	0.8130
期末集合计划累计单位净值	0.8130

二、集合计划累计单位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、集合资产管理计划业绩表现

本集合计划于2013年2月28日成立,截至2014年3月31日,集合计划单位净值0.8130元,累计单位净值0.8130元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为-18.70%。

二、投资主办人简介

苏彦祝先生:清华大学硕士,十余年证券、基金行业从业经历。曾就职南方基金,任南方避险增值基金经理、南方绩优成长基金经理、投资部总监等。2010年3月加盟第一创业证券,现任第一创业证券副总裁、创金资产管理总部总经理。2012年7月《证券时报》主办的“2012中国最佳财富管理机构暨最佳经纪商评选”活动中,苏彦祝先生获评“中国最佳资管产品经理”,其管理的创金价值成长获评“中国最佳权益类资管产品”。

曹春林先生:1998年获厦门大学经济学学士学位,毕业后进入证券行业工作,2004年进入茂业集团,从事资本运作、证券投资工作,2010年初加盟第一创业证券资产管理总部任高级研究员,有上市公司收购整合、香港主板上市的工作经验,成功操作了A股上市公司从二级市场收购并控股的案例。

三、投资主办人工作报告

(一) 投资回顾



一季度国内经济仍处于缓慢出清的过程中，3月官方PMI为50.3，较2月回升0.1个百分点，春节因素消退后PMI温和回稳显示经济仍处于缓慢出清过程之中。相对于往年同期而言，制造业景气度的表现仅略强于2013年，显示当前制造业整体扩张势头仍然疲软，总需求增长乏力。在中国经济缓慢出清背景下，大型企业是经济运行的稳定器。3月份大型企业景气度显著回升，而中小企业景气度仍在荣枯线下，汇丰制造业PMI的表现则更弱。

李克强总理在国务院常务会议上强调：当前国内外经济形势依然错综复杂，要坚持稳中求进、改革创新，并要求实施加快铁路尤其是中西部铁路建设、加快棚户区改造、对小微企业减半征收企业所得税等稳增长促发展的政策。从人民币贬值、新疆构筑丝绸之路经济带、京津冀一体化，到相对较低的货币市场利率，再到上周的国务院常务会议，政策稳增长的取向已经相当明显具不尽人意。但此次稳增长政策与以往又有诸多不同：这一次稳增长是经济托底的需要，并非要形成新一轮经济上升，这与过去政府政策刺激的差异较大。是经济转型与稳增长有机的结合，中长期发展与短期稳增长有机的结合，章法有度，体现了新一届政府在稳增长、促转型方面的政策思路。

出于对经济前景的担忧市场在一季度处于震荡下跌过程中，沪深300指数一季度下跌7.89%，产品累计单位净值下跌8.96%。

（二）投资展望

一季度市场在震荡下跌过程中，蓝筹在经历了快速下挫之后活跃度有所提高，创业板则跟随海外市场出现了一定幅度的调整，由于成长股经过大幅上涨之后风险不断累积，一部分缺乏基本面支撑的成长股可能进入调整期，而蓝筹经过过去几年业绩持续增长和股价持续下跌后其投资价值已经十分显著。随着年报和一季报的披露，市场阶段性的重心有可能回归业绩，蓝筹股有可能获得超额收益。未来一段时间我们更加看好大消费领域、稳增长领域及农业、环保等政策扶持行业具备核心竞争力的企业，更加看好低估值且业绩增长确定性较高的蓝筹股，更看好市场化程度较高的行业中的优质上市公司。

四、集合资产管理计划风险控制报告

1、集合资产管理计划运作合规性声明

报告期内，管理人严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、本集合计划合同以及管理人关于客户资产管理业务制度的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划的资产，在严格控制风险的基础上，致

力于投资者利益的最大化。本报告期内，本集合计划的运作合法合规，不存在损害集合计划份额持有人权益的行为，本集合计划的投资管理符合相关法律法规的规定。

2、风险控制报告

本集合计划管理人的内部风险控制工作主要由公司风险管理部负责。风险管理部采取授权管理、逐日监控、绩效评估、定期与不定期检查等多种方式对本集合计划的管理运作进行风险控制。风险管理部通过风险监控与风险预警机制，重点检查本集合计划是否达到各项风险控制指标，是否存在损害集合计划持有人利益的行为，及时发现和处理本集合计划运作过程中可能出现的风险。对报告期内发现的风险事项，风险管理部已及时进行了风险揭示，并督促相关部门及时采取风险应对措施予以解决。

我们认为，本报告期内，集合计划管理人始终能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划合同及说明书的要求，对集合计划进行运作管理；本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易情况；相关信息披露和财务数据皆真实、准确、完整、及时。

第五节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例%
股票投资	1,188,087,544.04	89.30%
债券投资	58,242,214.32	4.38%
基金投资	7,200.00	0.00%
应收利息	204,630.13	0.02%
银行存款及清算备付金	68,297,758.83	5.13%
其他资产	15,600,972.24	1.17%
合计	1,330,440,319.56	100.00%

说明：①其他资产包括存出保证金和应收证券清算款、买入返售金融资产等。

②部分项目可能存在小数点位差调整。

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	证券市值（元）	占净值（%）
1	600201	金宇集团	4,680,100	129,545,168.00	9.82%



2	000651	格力电器	4,198,545	117,559,260.00	8.91%
3	600527	江南高纤	18,391,684	101,706,012.52	7.71%
4	600089	特变电工	10,916,545	98,358,070.45	7.46%
5	002470	金正大	4,370,597	83,390,990.76	6.32%
6	002385	大北农	6,316,358	76,806,913.28	5.82%
7	601311	骆驼股份	6,633,214	74,888,986.06	5.68%
8	601186	中国铁建	15,999,826	67,199,269.20	5.09%
9	000800	一汽轿车	5,229,361	52,816,546.10	4.00%
10	601390	中国中铁	19,999,930	49,999,825.00	3.79%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	证券市值（元）	占净值（%）
1	113005	平安转债	461,450	45,591,260.00	3.46%
2	127002	徐工转债	143,689	12,650,954.32	0.96%

四、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	1,791,180,046.84
报告期间总参与份额	4,668,288.56
报告期间总退出份额	172,286,105.44
报告期末份额总额	1,623,562,229.96

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- 2、本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在本报告期内没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

- 1、本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。
- 2、本报告期内集合计划未进行收益分配。

第八节 信息披露的查阅方式

一、本集合计划备查文件目录

- 1、中国证券业协会《关于第一创业证券股份有限公司发起设立创金价值成长5期集合资产管理计划成立的备案确认函》（中证协函〔2013〕247号）
- 2、《创金价值成长5期集合资产管理计划说明书》
- 3、《创金价值成长5期集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照

二、存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市罗湖区笋岗路中民时代广场B座25层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人第一创业证券股份有限公司。

网址：<http://www.fcsc.com>

热线电话：400-888-1888

