



## 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4月1日—2014年6月30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4月1日至2014年6月30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 | 1,432,877,605.75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.firstcapital.com.cn>

## 三、托管人

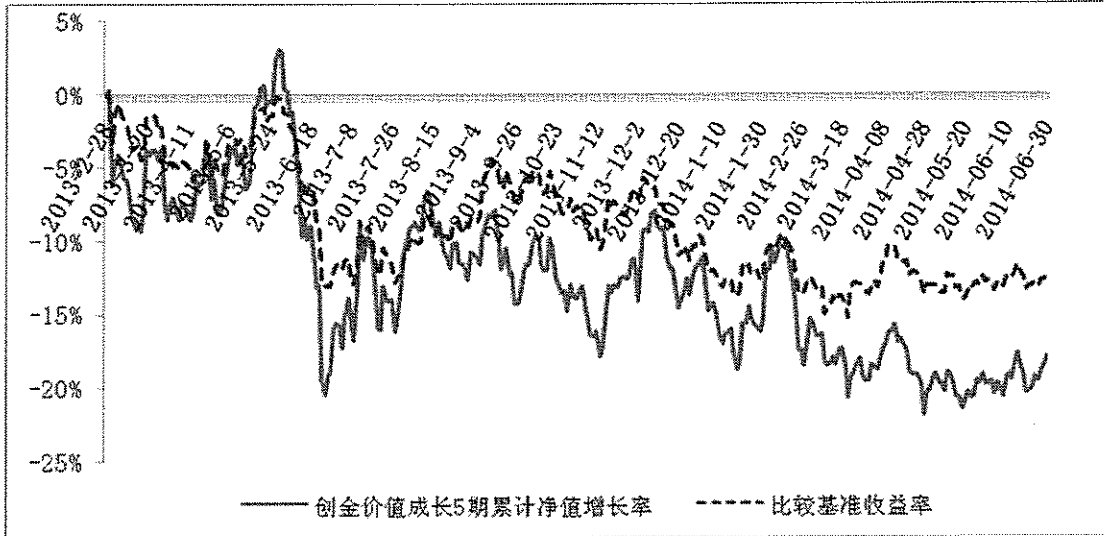
名称：中国工商银行股份有限公司  
 注册地址：北京市复兴门内大街55号  
 法定代表人：姜建清  
 电话：010-95588  
 网址：<http://www.icbc.com.cn>

## 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                 | 24,825,759.00    |
| 集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 3,540,723.21     |
| 集合计划份额本期净收益              | 0.0173           |
| 期末集合计划资产净值               | 1,188,563,652.04 |
| 期末集合计划单位净值               | 0.8290           |
| 期末集合计划累计单位净值             | 0.8290           |

### 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6月30日,集合计划单位净值0.8290元,累计单位净值0.8290元,本集合计划自成立之日起累计单位净值增长率为-17.10%。

### 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

2014年二季度经济出现了一定程度的下滑,地产、销售和新开工数据同比负增长带动

了房地产投资的增速下滑。在此背景下政府开始实施稳增长的相应措施，以铁路和棚屋区改造为代表的政府投资加快，同时货币政策也开始放松——定向降准、调整存贷比计算口径和国开行正组建住宅金融事业部用以专项开展棚改等保障性安居工程业务。

在政府“托底”政策的刺激下，PMI等先行指标开始好转，银行间资金利率和债券收益率都出现较大幅度的回调。但反映投资需求和产能过剩行业的螺纹钢、动力煤等仍很疲弱。

政府稳增长的措施对市场有所激励，但由于市场对经济特别是房地产的悲观预期仍未能有效缓解，整个二季度市场都在很罕见的窄幅度内整理。二季度上证指数涨了1.27%。

二季度我们以持有行业政策偏正面且业绩增长确定的个股为主，二季度累计单位净值从0.8130增长到0.8290，上涨1.97%。

## （二）投资展望

随着“托底”政策所带来的经济数据的回升，市场的系统性风险开始下降，预计三季度还会有“托底”政策出台；二季度市场对利好和利空都呈现出比较麻木的状态，市场底部特征明显，三季度市场反弹的概念偏大。半年报陆续开始公布，业绩稳定增长的个股的估值有望获得超额收益，题材、主题类个股的震荡幅度会加大。配置上继续选择获政策扶持的行业如信息化、农业、环保、新能源等，对大消费行业有竞争力的个股可以重点关注。

## 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       | 1,078,867,684.00 | 89.70%  |
| 债券投资       | 46,048,658.50    | 3.83%   |
| 基金投资       | 0.00             | 0.00%   |
| 应收利息       | 225,640.93       | 0.02%   |
| 银行存款及清算备付金 | 71,468,903.50    | 5.94%   |
| 其他资产       | 6,155,538.17     | 0.51%   |
| 合计         | 1,202,766,425.10 | 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。

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 | 3,501,413  | 108,963,972.56 | 9.17%  |
| 2  | 000651 | 格力电器 | 3,501,167  | 103,109,368.15 | 8.68%  |
| 3  | 002470 | 金正大  | 4,672,440  | 89,664,123.60  | 7.54%  |
| 4  | 600527 | 江南高纤 | 16,491,684 | 77,016,164.28  | 6.48%  |
| 5  | 002385 | 大北农  | 5,616,358  | 63,801,826.88  | 5.37%  |
| 6  | 600079 | 人福医药 | 2,129,444  | 63,563,903.40  | 5.35%  |
| 7  | 000063 | 中兴通讯 | 4,731,996  | 62,083,787.52  | 5.22%  |
| 8  | 600089 | 特变电工 | 6,561,216  | 55,704,723.84  | 4.69%  |
| 9  | 601311 | 骆驼股份 | 4,918,041  | 52,721,399.52  | 4.44%  |
| 10 | 601186 | 中国铁建 | 11,000,949 | 50,714,374.89  | 4.27%  |

### 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 | 431,450 | 46,048,658.50 | 3.87% |
|---|--------|------|---------|---------------|-------|

#### 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    | 1,623,562,229.96 |
| 报告期间总参与份额 | 1,238,827.83     |
| 报告期间总退出份额 | 191,923,452.04   |
| 报告期末份额总额  | 1,432,877,605.75 |

### 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



第一创业证券股份有限公司  
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

- 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.firstcapital.com.cn>

热线电话：400-888-1888

