



# 创金季享收益集合资产管理计划

## 季度资产管理报告

(2016年4月1日—2016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：2016年4月1日至2016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	创金季享收益集合资产管理计划
类型	限定性集合资产管理计划
成立日	2012年5月21日
报告期末份额总额	181,867,911.07份
存续期	无固定存续期
投资目标	通过对宏观经济运行、宏观经济政策及债券市场走势的前瞻性研究，主要投资于期限较短的公司债、短期融资券等信用债品种，采用持有到期策略为主，在严格管理风险和保障必要流动性的前提下，为



	集合计划持有人追求资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	无
风险收益特征	较低风险
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：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

法定代表人：刘学民

电话：（0755）23838190

传真：（0755）25832460

网址：<http://www.fcsc.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>

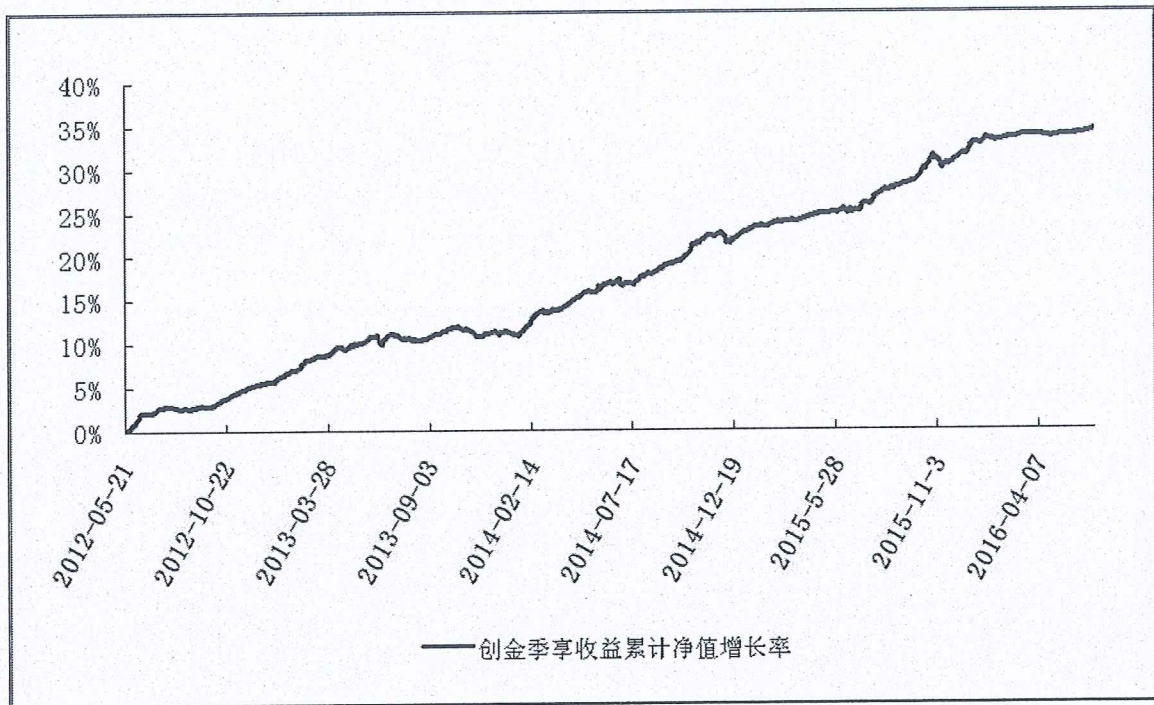
## 第三节 集合资产管理计划财务指标

### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	1,042,988.99
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,122,568.30
期末集合计划资产净值	184,224,701.78
期末集合计划单位净值	1.0130
期末集合计划累计单位净值	1.3463



## 二、集合计划累计单位净值增长率的历史走势图



## 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2012年5月21日成立，截至2016年6月30日，集合计划单位净值1.0130元，累计单位净值1.3463元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为34.63%。

### 二、投资主办人简介

陈建军，管理学硕士，2009-2013年从事大型企业上市公司收购整合等资本运作，参与了多起二级市场收购并控股A股上市公司的案例，对上市公司的运作转型和并购重组有深刻的理解。2013年7月加盟第一创业证券资产管理部，从事旅游及商贸零售行业研究。2015年6月起担任投资主办，擅长从实业的独特视角去看待资本市场，追求行业趋势的带来的稳定回报。



### 三、投资主办人工作报告

#### （一）投资回顾

2016年二季度，债券市场先熊后牛的格局。4月份，央企中铁物资的债券违约引爆市场的信用担忧，基金净值明显下滑，保险、银行等机构大规模赎回基金、券商资管，形成流动性冲击。再叠加一季度经济短期数据向好，债券市场整体受到抛售及基本面的冲击，短债、长债，高低评级的收益率均明显上行。不过，随着流动性冲击的过去，以及一二线热点城市调控导致房地产销售整体高位回落，去产能压力下，制造业投资增速下滑加快，经济重新转为偏弱的局面。在市场配置资金依旧充足的情形下，安全资产依旧是市场的选择。另外，央行维稳货币市场的意愿未变，年中MPA考核对银行间流动性的冲击较小。因此，5月份之后，债券市场又重新走强。

我们继续采取持有到期与适时交易的组合策略。2016年二季度创金季享收益的累计单位净值，从1.3403上升至1.3463，净值上升。

#### （二）投资展望

总体而言，下半年经济下行压力将有所加大。出口方面，退欧导致外需环境新添变数，但尚不构成实质影响。从直接影响来看，英国在中国出口贸易的比重仅为3.5%。对于体量更大的欧盟来说，一体化将受到冲击，但是否分崩离析将是一个博弈过程，暂时看不到这种显著影响。投资方面，短期而言，一二线受调控影响销售下降还将持续，但速度将有所放缓，考虑去年7/8月份的高基数，预计整体房地产市场销售在四季度后才可能有所企稳。年内房地产投资还可能继续有所下滑。考虑到国企去产能也开始加快推进及对民企融资约束的加剧，而改革创新等带来新的设备投资周期也远未可见，因此制造业投资整体的向下压力仍然较大。鉴于当前政府对结构改革的强调要更多，对短期经济波动的容忍力度在加大。因此，预计基建投资未来还将保持在20%左右的高增速，不会更大力度的刺激。货币政策方面，在目前央行的框架下，五月以来，防风险促改革的重要性已经排在稳增长之前。稳增长次序的排后，货币政策进一步宽松的必要性降低，而通胀压力较低且稳定，也使央行转向紧缩的可能性也很小。退欧带来人民币汇率短期贬值压力和波动加大，不过预计央行将会稳定汇率。汇率不构成对货币政策的明显制约。预计央行货币政策很可能维持总体稳定的局面不变，实际上可能会有所宽松。

未来创金季享收益的组合管理主要适当配合换券操作，即卖出上涨较多的债券，买进收益率更高的债券，以进一步提升组合的收益。



#### 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%
债券投资	194,861,900.00	95.20%
应收利息	3,837,317.41	1.87%
银行存款及清算备付金	5,975,837.71	2.92%
其他资产	15,045.18	0.01%
合计	204,690,100.30	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

本集合计划本报告期期末未持有股票。

## 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	136176	16 绿地 01	120,000	11,692,800.00	6.35%
2	459029	14 常熟经营 MTN001	100,000	11,002,000.00	5.97%
3	580079	15 沪闵行债	100,000	10,719,000.00	5.82%
4	353011	13 西永 MTN003	100,000	10,716,000.00	5.82%
5	382269	13 渝保税 MTN1	100,000	10,394,000.00	5.64%
6	360001	13 农四师 MTN001	100,000	10,387,000.00	5.64%
7	382086	13 粤机场 MTN1	100,000	10,298,000.00	5.59%
8	282428	12 南车集 MTN2	100,000	10,243,000.00	5.56%
9	451061	14 万科 MTN001	100,000	10,223,000.00	5.55%
10	459020	14 武汉商联 MTN001	100,000	10,217,000.00	5.55%

## 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	192,896,915.43
报告期间总参与份额	11,511,066.50
报告期间总退出份额	22,540,070.86
报告期末份额总额	181,867,911.07



## 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、本集合计划于2016年4月11日发布了《关于创金季享收益集合资产管理计划新增代销机构公告》；
- 3、本集合计划于2016年5月23日进行了第十六次收益分配，向全体委托人每10份集合计划份额派发红利为0.115元。

## 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、《创金季享收益集合资产管理计划说明书》
- 2、《创金季享收益集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、管理人业务资格批件、营业执照



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

## 二、存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

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.cn>

热线电话：95358

第一创业证券股份有限公司

二〇一六年七月十九日

