



## 创金价值成长5期集合资产管理计划

### 季度资产管理报告

(2017年1月1日—2017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：2017年1月1日至2017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	57,446,165.80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
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：95358

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：易会满

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	2,774,284.48
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-257,685.09
期末集合计划资产净值	60,371,797.59
期末集合计划单位净值	1.051
期末集合计划累计单位净值	1.499



## 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2017年3月31日,集合计划单位净值1.051元,累计单位净值1.499元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为49.9%。

### 二、投资主办人简介

陈建军女士,中南林业科技大学硕士研究生。目前就职于第一创业资产管理部,加盟之前分别就职于创金合信基金研究部和第一创业资产管理部投研部,覆盖商贸零售、餐饮旅游以及轻工制造行业研究,在此之前,曾就职于茂业国际(00848.HK)投资者关系部,拥有董事会秘书资格,主要负责上市公司信息披露、投资者关系以及百货行业研究,拥有多次行业并购及境外融资经验,熟悉公司资本运作。通过多年的工作和学习,对消费行业有较深的理解,善于自上而下选股,积累了一套关于成长类和困境反转类股票的投资经验。

### 三、投资主办人工作报告

#### （一）投资回顾

过去一个季度，从经济数据看依然保持了近年来较高的景气度，但不宜过分乐观。

3月58城地产销量下降21.4%，而主要地产上市公司月报显示虽然3月实现正增长但增速明显回落，叠加信贷收紧未来销量和投资皆不容乐观。此外，经历了去年的汽车销量大幅度超出预期之后，今年随着刺激政策退出汽车销售将难以一枝独秀。虽然在基建投资和消费支撑下整体经济向下有底，但“三去一降一补”仍在进行时，整体经济区间震荡整理概率较大，未来一段时间出现经济的阶段性小幅调整也属正常。

近来经济保持较高的景气度也给了资本市场憧憬经济趋势性复苏的空间，在大宗、蓝筹、主题等多重因素共同作用下，市场整体出现了小幅上涨，但结构分化仍在继续。上证指数上涨3.83%，深证成指上涨2.47%，中小板指上涨4.22%，创业板指下跌2.79%。

#### （二）投资展望

展望未来一段时间，“三去一降一补”有望得到深化，国企改革有望得到落实，在经济内生的下行压力和政策托底的共同作用下，经济总体上有望继续保持平稳运行。

但同时我们也应该注意到未来一年经济仍面临诸多挑战和不确定性：挑战源于改革已经行至水深处，所面临的问题都是积存多年的顽瘴痼疾，每一项改革都将触动深层次的利益关系和矛盾，因此困难重重；不确定性则更多源于国际局势的风云变幻，在整体性经济增长放缓的背景下，阶层之间的矛盾被凸显，国与国之间的关系更加错综复杂，这些都将对全球的经济发展产生扰动，最终通过外贸等途径对我国的经济产生影响。

从资本市场看，虽然目前的新股市场仍然让人瞠目结舌，但随着市场进入“严监管时代”，随着监管层对违法违规行为惩处力度的不断加强，资本市场的生态将得到重塑，市场的运行将逐步进入正轨。

随着“三去一降一补”的政策和国企改革逐步得到落实，竞争性行业的集中度将进入一个较为快速的提升期，部分具备较强核心竞争力的优质企业将在此过程中得到快速成长，从而推动产业升级和经济转型；此外，虽然整体经济仍处于上有顶下有底的调整期，但部分行业仍有望保持较高的景气度，这些珍贵的高景气板块将给我们带来丰厚的回报。我们将继续通过深入的基本面研究不断发现此类优质投资标的，伴随优质企业共同成长。



#### 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	53,568,362.12	87.42%
基金投资	3,599,065.59	5.87%
应收利息	998.70	0.00%
银行存款及清算备付金	3,818,282.55	6.23%
其他资产	294,743.84	0.48%
合计	61,281,452.80	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	000625	长安汽车	276,095	4,356,779.10	7.22%
2	002152	广电运通	318,245	4,092,630.70	6.78%
3	000651	格力电器	117,814	3,734,703.80	6.19%
4	000550	江铃汽车	97,502	2,664,729.66	4.41%
5	000063	中兴通讯	134,437	2,280,051.52	3.78%
6	000800	一汽轿车	176,533	2,076,028.08	3.44%
7	600054	黄山旅游	118,777	2,054,842.10	3.40%
8	002202	金风科技	123,199	1,978,575.94	3.28%
9	000725	京东方A	459,395	1,580,318.80	2.62%
10	600138	中青旅	46,867	1,023,106.61	1.69%

## 三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划本报告期期末未持有债券。

## 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	60,530,209.53
报告期间总参与份额	777,786.11
报告期间总退出份额	3,861,829.84
报告期末份额总额	57,446,165.80



## 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2017年2月28日进行了第四次收益分配，向全体委托人每10份集合计划份额派发红利为0.34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、《创金价值成长5期集合资产管理计划说明书》
- 2、《创金价值成长5期集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 3、 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  
二〇一七年四月二十一日

