

创金季享收益集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2017年4月1日—2017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：2017年4月1日至2017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	101,529,370.17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：95358

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：易会满

电话：010-95588

网址：<http://www.icbc.com.cn>

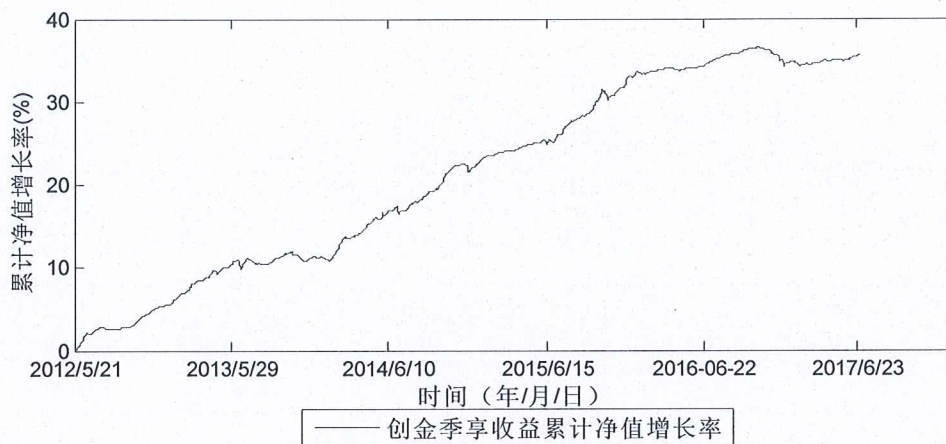
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	910,265.44
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	687,769.61
期末集合计划资产净值	101,956,682.67
期末集合计划单位净值	1.0042
期末集合计划累计单位净值	1.3570



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2017年6月30日,集合计划单位净值1.0042元,累计单位净值1.3570元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为35.7%。

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

二季度债券市场整体呈现先熊后牛的行情,6月之前收益率大幅上行,10年国债最高上行至3.7%,而高评级信用债也达到5%以上的水平,而6月之后收益率又重新明显下行,并



最终回到略高于4月份平台的水平。第一阶段的调整，主要源于4、5月份强监管和经济走暖的利空叠加震荡。4月银监会连续发文，对银行同业理财、监管套利等进行治理，市场对金融去杠杆忧虑大幅提升，银行资产端调整及负债端缺口加大，以及机构赎回带来的流动性抛售冲击；4、5月份整体经济数据表现良好，短期投资数据较强，尤其是房地产投资的高位，也成为债券市场的利空因素。另外，银行同业存单大幅上行，也带动短端品种上行。第二阶段，6月初，鉴于市场利率大幅上行，稳增长和防范处置带来风险的压力提升，央行释放维稳年中资金面的信号，同时其他监管机构也释放监管缓和的信号，而6月整体经济有所走弱，债券市场收益率重新下行。信用利差也经历先扩张后压缩的过程。二季度本基金采取稳健投资策略，在防范风险的同时为投资者赚取更优的收益。

（二）投资展望

从过往历史来看，债券市场出现趋势性机会的因素来自于两方面，一是经济出现显著下行势头，二是货币从紧缩转为宽松。从前者来说，欧美经济延续复苏，外需整体稳定，出现大幅下挫的可能性较小；内需方面，在三四线城市持续去库存和一二线城市需补库存的情况下，房地产投资总体增速有支撑；而在PPI维持高位指示工业产能过剩大幅缓解及工业利润双位数增长下，制造业投资的增速也有望稳定。不过，在融资约束提升下，后续基建投资增速可能较上半年有下滑。因此，总体而言，下半年预计经济还将有所走弱，但显著下行的风险不大。从后者来说，欧美经济复苏力度不够强劲，加息进程缓慢，因此人民币汇率贬值压力不会明显加剧，对国内货币政策的制约也将减弱。而在经济有所走弱但显著下行风险较小的情况下，货币政策预计不会大幅收紧，将继续更多注重于防控金融风险 and 资产泡沫，进行大幅放松的可能性也是较小的。有鉴于上述因素，2017年下半年债券市场难以看到趋势性大机会，在久期操作上将继续维持相对谨慎。

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	0	0.00%
债券投资	98,943,229.90	92.96%
基金投资	0	0.00%
应收利息	2,886,870.57	2.71%
银行存款及清算备付金	4,602,304.45	4.32%
其他资产	11,013.00	0.01%
合计	106,443,417.92	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、理财产品等。

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

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	122226	12 宝科创	99,980	10,047,990.00	9.86%
2	112022	10 南玻 02	100,000	9,995,000.00	9.80%
3	124961	14 苏望涛	92,700	9,575,910.00	9.39%
4	112129	12 华锦债	88,000	8,813,200.00	8.64%
5	124194	PR 滨海 01	200,000	8,018,000.00	7.86%
6	112025	11 珠海债	69,990	7,290,158.40	7.15%
7	122043	09 紫江债	71,000	7,135,500.00	7.00%
8	112167	12 莱士债	61,130	6,142,953.70	6.03%
9	124874	14 哈密 01	49,600	5,138,560.00	5.04%
10	1180030	11 临汾投建债	64,500	4,965,210.00	4.87%

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	125,517,614.46
报告期间总参与份额	150,872.67
报告期间总退出份额	24,139,116.96
报告期末份额总额	101,529,370.17

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、《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

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.firstcapital.com.cn](http://www.firstcapital.com.cn)

热线电话：95358

第一创业证券股份有限公司
二〇一七年七月二十日

