



创金季享收益集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2019年1月1日—2019年3月31日)

第一节 重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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：2019年1月1日至2019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	437,765,895.64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	中低风险
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>

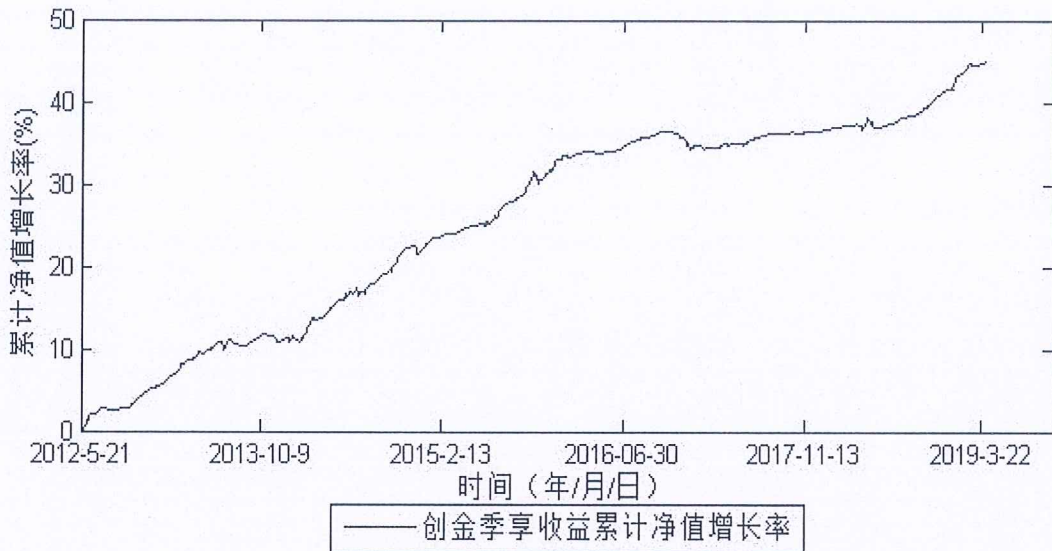
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	14,624,611.30
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	11,518,562.26
期末集合计划资产净值	464,261,896.44
期末集合计划单位净值	1.0605
期末集合计划累计单位净值	1.4501



二、集合计划累计单位净值增长率的历史走势图



注：累计净值增长率=(期末累计单位净值-成立之日产品累计单位净值)/成立之日产品累计单位净值*100%

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2019年3月31日,集合计划单位净值1.0605元,累计单位净值1.4501元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为45.01%。

二、投资主办人简介

李洁女士,对外经济贸易大学金融学院金融学硕士,于2017年6月加入第一创业证券股份有限公司,现任资产管理部投资经理、信用总监、公司信用风险专家小组成员。曾担任联合资信评估有限公司城投、地产、基建等行业负责人职位;银华基金管理有限公司信用研究员职位等。李洁女士有8年信用研究经验,擅长对信用风险的把握及个券价值挖掘。



三、投资主办人工作报告

(一) 投资回顾

年初资金面宽松，债券市场延续去年四季度涨势，一月初收益率继续下行。但今年地方政府债提前发行，且总发行规模较去年增大，供给压力在一月中下旬开始扰动市场，收益率触底回升。二、三月股票市场和商品市场强势，市场风险偏好有所回升，股票市场随着指数点位的走高，成交金额也一路水涨船高，资金“抽水效应”隐现，银行间市场资金利率中枢有底部抬升迹象，债券市场呈现出跟随风险资产“跷跷板”式的随波逐流。不过债券市场对于年内降息依然有非常强的预期，每次债市下跌一定幅度之后，市场都会在降息预期下再次回升，但收益率难以突破一月初低点，市场陷入持续震荡。本账户在 1 季度的操作以配置信用债为主，严控信用风险，适度降低杠杆和久期，减少债市震荡中的净值波动。

(二) 投资展望

国家统计局 3 月 31 日发布数据显示，中国 3 月官方制造业 PMI 为 50.5，较上月反弹 1.3 个百分点，重返荣枯线以上，预期 49.6，前值 49.2。资金面上，考虑到经济下行压力仍大，实体经济“融资难、融资贵”的问题未得到充分解决，预计 2019 年较长一段时间内，货币政策仍将保持宽松。但如果股票市场持续走牛，将形成资金分流效应，资金利率中枢或将较前期低位抬高。从策略上来看，目前仍然应当以信用债的配置策略为主，维持短久期品种的配置比例以应对可能的市场波动，信用风险仍没有结束，需要尤为谨慎，不可过度追求高收益，规避风险较高的行业和地区。

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，管理人严格遵守相关法律法规、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 管理人与托管人的履职情况

本报告期内，管理人严格遵守相关法律法规，在各重要方面的运作严格按照《创金季享收益集合资产管理计划资产管理合同》等文件的约定进行，不存在任何损害资产管理计划委托人利益的行为。

本报告期内，托管人在资产管理计划托管活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，妥善保管资产管理计划账户内资金，确保资产管理计划账户内资金的独立和安全，依法保护资产管理计划委托人的财产权益。在各重要方面的运作严格按照《创金季享收益集合资产管理计划资产管理合同》的约定，管理资产管理计划账户，不存在任何损害资产管理计划委托人利益的行为。



第六节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

期末资产组合情况 (2019年3月31日)		
资产名称	资产金额 (人民币元)	占总资产比例
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	528,126,378.00	94.29%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	13,817,689.17	2.47%
银行存款及清算备付金	13,026,138.33	2.33%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	5,082,038.92	0.91%
非标投资	0.00	0.00%
合计	560,052,244.42	100.00%

注：1、其他资产包括存出保证金和应收证券清算款、应收股利等
2、部分项目可能存在小数点尾差调整。

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	150745	18 华远 01	400,000	41,120,000.00	8.86%
2	031900049	19 兴创投资 PPN001	400,000	40,500,000.00	8.72%
3	150396	18 人居债	360,000	36,482,400.00	7.86%
4	101800817	18 恒天 MTN001	300,000	30,963,000.00	6.67%
5	031800781	18 广安 PPN001	300,000	30,474,000.00	6.56%
6	101801428	18 洛阳城投 MTN003	300,000	30,429,000.00	6.55%
7	101801373	18 京城投 MTN002B	300,000	30,420,000.00	6.55%
8	101801442	18 中交二公 MTN001	300,000	30,138,000.00	6.49%
9	101801505	18 京基投 MTN001B	200,000	20,454,000.00	4.41%
10	101801156	18 粤珠江 MTN001	200,000	20,442,000.00	4.40%



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。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	445,024,713.50
报告期内总参与份额	161,013,997.37
报告期内总退出份额	168,272,815.23
报告期末份额总额	437,765,895.64

第八节 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2019年2月22日进行了第二十一一次收益分配，向全体委托人每10份集合计划份额派发红利为0.217元。



第九节 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>

热线电话：95358

第一创业证券股份有限公司

二〇一九年四月二十三日

