



创金价值成长5期集合资产管理计划

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	64,006,101.52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.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>

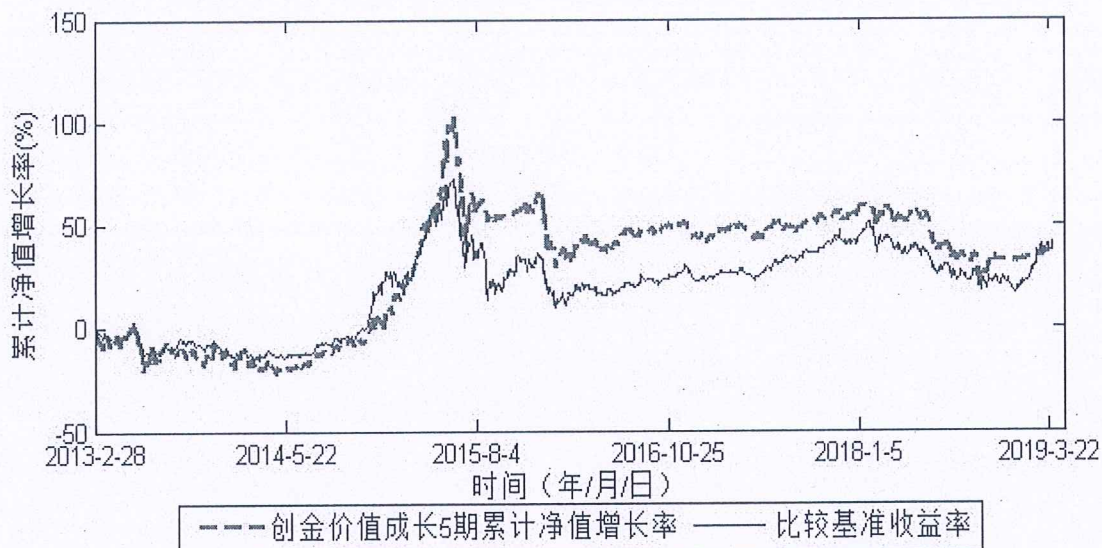
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	3,331,819.35
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	173,512.90
期末集合计划资产净值	55,324,867.03
期末集合计划单位净值	0.864
期末集合计划累计单位净值	1.389



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



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 2013 年 2 月 28 日成立,截至 2019 年 3 月 31 日,集合计划单位净值 0.864 元, 累计单位净值 1.389 元, 本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 38.90%。

二、投资主办人简介

李洁, 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

2019 年一季度以来，股票市场出现了比较明显的上涨，同时，债市在年初上涨后进入了震荡盘整阶段。从过去一个季度，集合的运作在稳健的基础上取得了较好的投资回报。主要得益于我们对组合 PE 和组合收益率的控制，我们始终保持组合 PE 在 20 倍以内，同时，组合利润增长率在 30%以上。未来我们仍将坚持这一基本配置策略，同时适当增加对科技股的配置力度。

(二) 投资展望

展望全年，我们对股票指数级别的行情并不做过多的预判。我们仍将始终坚持低 PE+较高成长速度的基本配置策略。因为无论牛熊，这一投资策略都会大概率可以取得相对良好的绝对收益。具体行业配置上，我们将采取哑铃型组合。一端配置消费品，另外一端配置科技股，中间配置低 PE 的白马股。从中长期来看，中国转型的根本还在于用内需取代外需，同时通过科技带动全要素生产率提升克服中等收入陷阱。对于债券部分，我们主要配置方向为转债、高等级信用债。

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《创金价值成长5期集合资产管理计划集合资产管理合同》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《创金价值成长5期集合资产管理计划集合资产管理合同》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	18,101,508.50	32.57%
债券投资	17,745,465.88	31.95%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	6,726,102.90	12.11%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	714,763.21	1.29%
银行存款及清算备付金	12,206,833.50	21.98%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	53,399.18	0.10%
非标投资	0.00	0.00%
合计	55,548,073.17	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

序号	证券代码	证券名称	数量 (股)	证券市值 (元)	占净值 (%)
1	002419	天虹股份	370,000	5,402,000.00	9.76%
2	603517	绝味食品	50,000	2,461,000.00	4.45%
3	002020	京新药业	210,000	2,362,500.00	4.27%
4	603186	华正新材	70,000	2,201,500.00	3.98%
5	002258	利尔化学	119,905	1,882,508.50	3.40%
6	600030	中信证券	60,000	1,486,800.00	2.69%
7	002281	光迅科技	40,000	1,262,400.00	2.28%
8	600104	上汽集团	40,000	1,042,800.00	1.88%



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	150612	18 富力 07	50,000	5,090,500.00	9.20%
2	150617	18 江公 01	40,000	4,144,800.00	7.49%
3	150734	18 江水 02	40,000	4,093,200.00	7.40%
4	150396	18 人居债	40,000	4,053,600.00	7.33%
5	128046	利尔转债	3,286	363,365.88	0.66%

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	64,371,275.29
报告期间总参与份额	448,979.81
报告期间总退出份额	814,153.58
报告期末份额总额	64,006,101.52

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、本报告期内集合计划未进行收益分配；
- 3、本集合计划于2019年3月21日发布了《关于创金价值成长5期集合资产管理计划新增代销机构公告》。

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.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