



## 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4月1日—2019年6月30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4月1日至2019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	44,146,058.51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：陈四清

电话：010-95588

网址：<http://www.icbc.com.cn>

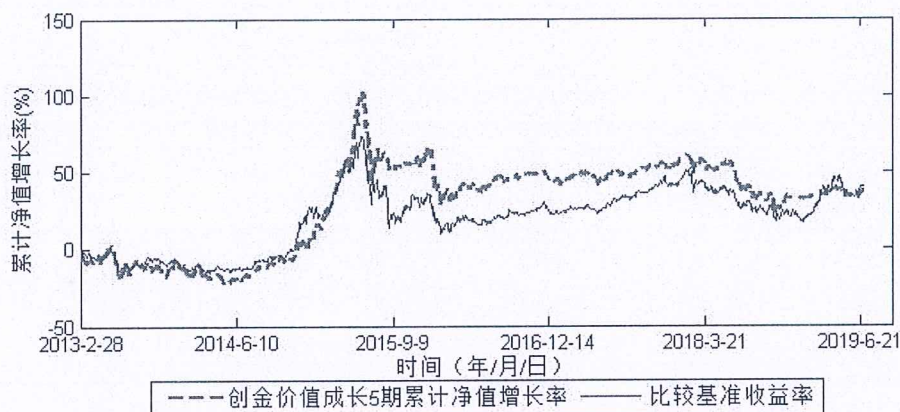
## 第三节 集合资产管理计划财务指标

### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-358,936.95
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-301,113.53
期末集合计划资产净值	38,508,561.74
期末集合计划单位净值	0.872
期末集合计划累计单位净值	1.397



## 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6月30日,集合计划单位净值0.872元,累计单位净值1.397元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为39.7%。

### 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

二季度经济数据仍然偏弱,生产投资继续放缓。5月规模以上工业增加值同比增长5.0%,预期5.5%,前值5.4%;工业增加值从上月5.4%跌至5.0%;地产投资累计增速继续回落至11.2%,但从地产销售额和销售面积进一步分化来看,地产价格仍在上升,房地产投资依然具有一定韧性。二季度CPI同比增速逐渐回升,年中可能达到高点,下半年CPI中枢有望较二季度回落。

“宽信用”显现一定效果。5月新增人民币贷款11800亿元,略低于市场预期,5月信贷需求总体不强,贷款结构有所分化,全年信贷大概率只能出现缓慢改善。

债券市场陷入无趋势的波动。今年初,债券市场延续去年四季度的上涨趋势,一月上旬债券收益率达到今年低点。此后经济数据逐渐企稳,央行货币政策从宽松逐渐转向中性观望,导致四月份债市大幅回调。五月份,贸易战局势恶化,政策再次转向宽松进行维稳对冲,叠加海外央行宽松不断,美联储降息预期升温,美债收益率持续下行,债市再度回暖。但上半年整体看,债券市场没有趋势性机会,利率债收益率跟去年底比相差无几。

#### (二) 投资展望

下个季度仍将以信用债的配置策略为主,在严控信用风险的前提下,适当配置绝对收益水平较高的信用债,保证组合的静态收益率水平,久期维持在2年左右。适度参与股票、转债和中长期利率债波段交易。

### 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，托管人在对创金价值成长5期集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，托管人依法对第一创业证券股份有限公司编制和披露的创金价值成长5期





集合资产管理计划2019年2季度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 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6月30日）		
资产名称	资产金额（人民币元）	占总资产比例
股票投资	15,519,040.00	40.05%
债券投资	13,219,900.00	34.12%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	7,248,207.25	18.71%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	486,712.16	1.26%
银行存款及清算备付金	2,255,543.46	5.82%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	16,435.61	0.04%
非标投资	0.00	0.00%
合计	38,745,838.48	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	332,000	4,335,920.00	11.26%
2	002463	沪电股份	300,000	4,086,000.00	10.61%
3	603517	绝味食品	56,000	2,178,960.00	5.66%
4	603968	醋化股份	118,000	1,884,460.00	4.89%
5	002020	京新药业	160,000	1,843,200.00	4.79%
6	600030	中信证券	50,000	1,190,500.00	3.09%



### 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	5,091,500.00	13.22%
2	150734	18 江水 02	40,000	4,078,400.00	10.59%
3	150396	18 人居债	40,000	4,050,000.00	10.52%

### 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	64,006,101.52
报告期间总参与份额	638,881.62
报告期间总退出份额	20,498,924.63
报告期末份额总额	44,146,058.51

## 第八节 集合计划相关费用

### 一、管理费

本集合计划不收取管理费。

### 二、托管费

在通常情况下，本计划的托管费按前一日集合计划资产净值 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年实际天数}$$





H 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日集合计划资产净值

托管费每日计提，逐日累计至每季度末，按季度支付，由托管人根据管理人的指令于 15 个工作日内从集合计划资产中一次性支付。

### 三、管理人的业绩报酬

#### 1、管理人收取业绩报酬的原则

(1) 同一委托人不同时间多次参与本计划的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；

(2) 在委托人退出日及计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

(3) 在委托人退出日及计划终止日提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；

#### 2、业绩报酬的计提方法

在委托人退出日及计划终止日，若持有期计划年化收益率小于6%，则管理人不提取业绩报酬；若持有期计划年化收益率大于等于6%，则管理人对超出6%但小于30%的部分按40%的比例提取业绩报酬，对超出30%的部分按30%的比例提取业绩报酬。

#### 3、业绩报酬支付

管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不承担复核业绩报酬的责任。由管理人向托管人发送划付指令，托管人于收到指令后5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

## 第九节 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。

3、





## 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6月3日发布了《关于创金价值成长5期集合资产管理计划管理人自有资金退出的公告》。

## 第十节 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  
二〇一九年七月二十六日

