

创金价值成长5期集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2020年10月1日—2020年12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：2020年10月1日至2020年12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	25,310,181.43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

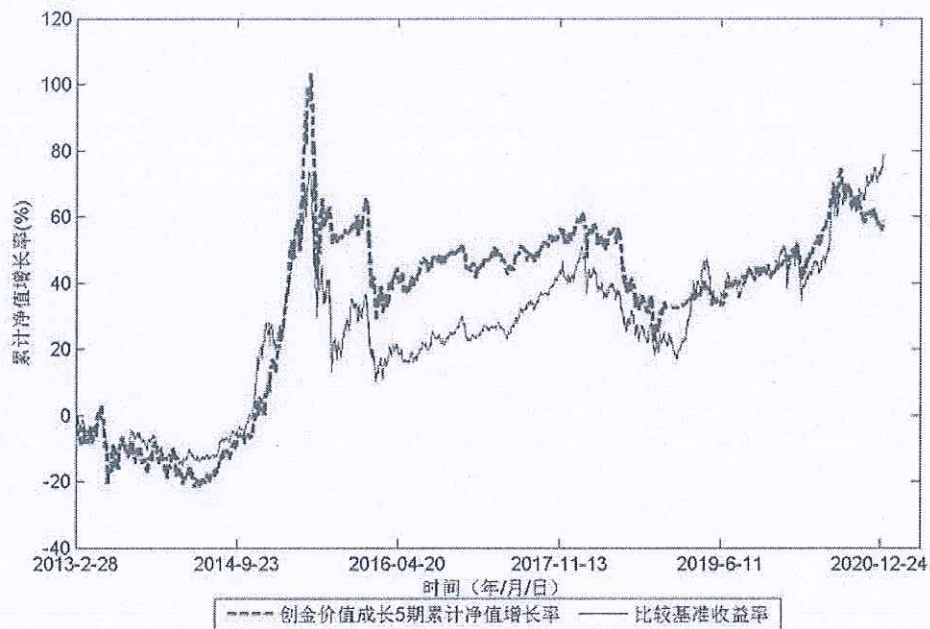
一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-994,689.07
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	237,668.26
期末集合计划资产净值	23,156,384.52
期末集合计划单位净值	0.915
期末集合计划累计单位净值	1.603
本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	-2.32%

¹ 本报告期累计单位净值增长率=（期末集合计划累计单位净值-本报告期期初集合计划累计单位净值）/报告期期初集合计划累计单位净值。



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2020年12月31日,集合计划单位净值0.915元,累计单位净值1.603元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为60.30%。



二、投资经理简介

谢昊，男，中山大学管理学院会计学硕士，于2017年3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，曾担任大成基金管理有限公司固定收益研究员、第一创业证券资产管理部投资经理助理。谢昊具备良好的信用研究功底，秉承以宏观基本面和行业基本面研判为基础，自上而下发现投资机会，风格稳健。最近三年没有受到监管机构采取的重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

2020年，上证综指收于3473点，创2018年2月以来新高；沪深300指数突破5200点，为2015年6月以来首次；创业板指站上2900点关口后继续上行，收于2966点，刷新2016年以来新高。全球来看，A股领涨全球主要股票市场。创业板指全年涨幅达到65%，力压纳指夺得全球主要股票市场涨幅榜魁首，沪深300指数也跑赢标普500。从时间节点来看，2020年A股市场经历了波动震荡→单边上行→横盘震荡→温和上涨四个阶段。从行业板块来看，电力设备及新能源、食品饮料、消费者服务涨幅靠前，电力设备及新能源全年累计上涨88.34%称王。2020年A股市场情绪高涨，总成交金额超200万亿元，日均成交金额8400亿元，为30年来历史第二高水平。2020年的A股上涨，主要由以下四股力量合力所致：1、政策重视，新《证券法》拉开了注册制改革的帷幕，10月国务院金融委会议强调“增强资本市场枢纽功能”。2、居民资产配置，在P2P被取缔、房住不炒的背景下，居民资金无更好的投资去向，证监会召开专题会议，指出要进一步促进居民储蓄向投资转换，大力发展权益类公募基金，居民配置将进一步增加权益市场。3、A股机构化，2020年公募基金整体发行超3万亿，股票型、偏股混合型基金发行1.9万亿，远超2015年创下历史之最；险资、企业年金的股票投资比例上限扩容，推进养老金入市也是今年监管部门的重点工作之一；A股机构化在不断推进。4、全球配置，疫情冲击下中国市场最先恢复，2020年外资净流入仍超2000亿，全年陆股通成交额占全部A股的5.2%，明显超过往年水平。

（二）投资展望

2021年，多方面证据表明企业盈利将迎来快速增长，2021年上半年增长的确切性非常高。因此，2021年A股面临盈利扩张+信用收缩的市场环境。但经历过2020年的上涨后，



市场估值存在偏高现象, 全年估值存在下行压力, 业绩增长的确定性才有可能对冲估值压力。结合宏观和政策的分析, 2021 年我们将重点关注顺周期板块、国家战略及政策鼓励方向的板块以及科技创新板块的机会, 优先配置高景气领域的龙头公司, 兼顾估值合理的二线标的以及低估值蓝筹, 同时关注成长股的机会。

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（2020年12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	19,749,433.60	85.03%
债券投资	0.00	0.00%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	2,288,544.15	9.85%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	125.44	0.00%
银行存款及清算备付金	1,186,238.73	5.11%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	1,453.98	0.01%
非标投资	0.00	0.00%
合计	23,225,795.90	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	601166	兴业银行	101,000	2,107,870.00	9.10%
2	600585	海螺水泥	38,000	1,961,560.00	8.47%
3	000338	潍柴动力	124,000	1,957,960.00	8.46%
4	600703	三安光电	67,000	1,809,670.00	7.81%
5	600998	九州通	95,000	1,725,200.00	7.45%
6	300731	科创新源	75,000	1,655,250.00	7.15%
7	603517	绝味食品	20,000	1,550,800.00	6.70%
8	300572	安车检测	36,800	1,504,384.00	6.50%
9	000002	万科A	50,000	1,435,000.00	6.20%
10	002916	深南电路	11,200	1,210,272.00	5.23%

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、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	市值（元）	占净值（%）
1	001915	宝盈医疗健康沪港深股票	1,110,404.73	2,288,544.15	9.85%

五、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	27,208,078.88
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	1,897,897.45
报告期末份额总额	25,310,181.43



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。

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、本产品为非结构化产品，无产品杠杆；截至本报告期末，本产品未做正回购，也并未进行其他投资放大操作。

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
二〇二一年一月二十六日

