

# 第一创业 ESG 整合债券 2 号集合资产管理计划 季度资产管理报告

(2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 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：2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日。

## 第二节 集合资产管理计划概况

### 一、基本资料

名称	第一创业 ESG 整合债券 2 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2021 年 1 月 6 日
报告期末份额总额	288,039,635.61 份
存续期	10 年
投资目标	在有效控制投资风险的前提下，争取本计划财产的保值增值，为委托人谋求稳定的投资回报。



业绩比较基准	无
风险收益特征	R2（中低风险）
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	招商银行股份有限公司深圳分行
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

## 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：招商银行股份有限公司深圳分行

注册地址：深圳市福田区深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦

法定代表人：王颖

电话：0755-88025835

网址：[branch.cmbchina.com/0755.htm](http://branch.cmbchina.com/0755.htm)

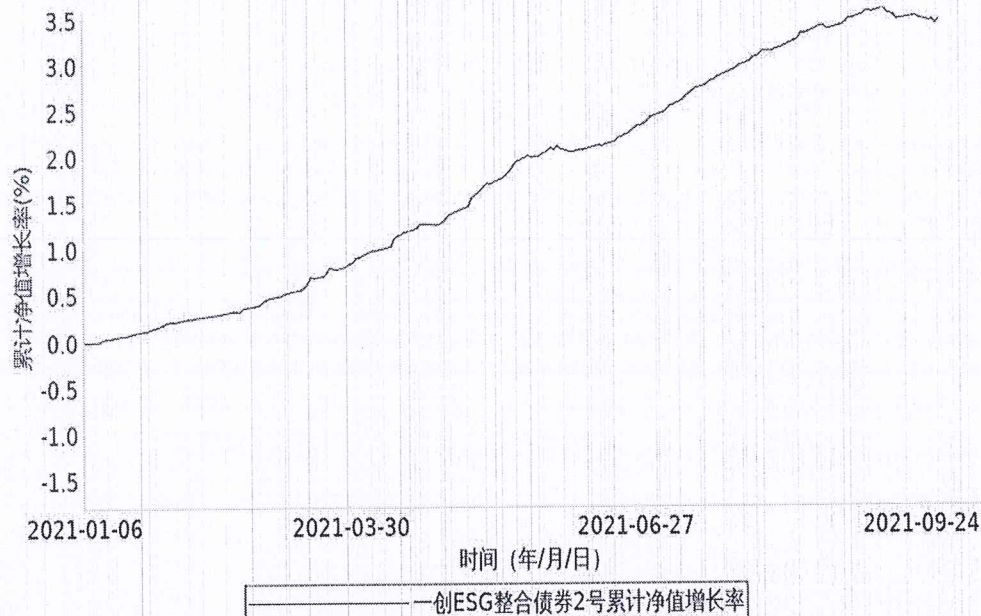
## 第三节 集合资产管理计划财务指标

### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	2,396,485.65
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,614,235.58
期末集合计划资产净值	297,992,095.30
期末集合计划单位净值	1.0346
期末集合计划累计单位净值	1.0346

本报告期集合计划累计单位净值增长率 <sup>1</sup>	1.08%
--------------------------------	-------

## 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2021年1月6日成立，截至2021年9月30日，集合计划单位净值1.0346元，累计单位净值1.0346元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为3.46%。

### 二、投资经理简介

肖盼，中山大学岭南学院经济学硕士。现任资产管理部投资部总监，历任第一创业证券固定收益部交易员，资管部交易主管、投资助理、投资经理、投资部总监。擅长利率债及国债期货短期交易及技术分析、流动性较好的信用品种波段交

<sup>1</sup>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。

易。经历债券市场牛熊转换，拥有敏锐的市场洞察力，丰富的投资及交易经验。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

经济基本面方面，8月份，规模以上工业增加值同比实际增长5.3%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比2019年同期增长11.2%，两年平均增长5.4%。从环比看，8月份，规模以上工业增加值比上月增长0.31%。1—8月份，规模以上工业增加值同比增长13.1%，两年平均增长6.6%。

1—8月份，全国固定资产投资（不含农户）346913亿元，同比增长8.9%；比2019年1—8月份增长8.2%，两年平均增长4.0%。其中，民间固定资产投资198559亿元，同比增长11.5%。从环比看，8月份固定资产投资（不含农户）增长0.16%。

8月份，社会消费品零售总额34395亿元，同比增长2.5%，比2019年8月份增长3.0%。其中，除汽车以外的消费品零售额31115亿元，增长3.6%。扣除价格因素，8月份社会消费品零售总额实际增长0.9%。

1—8月份，社会消费品零售总额281224亿元，同比增长18.1%，比2019年1—8月份增长8.0%。其中，除汽车以外的消费品零售额252739亿元，增长17.8%。

金融数据方面，8月社会融资规模增量为2.96万亿元，比上年同期少6295亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加1.27万亿元，同比少增1488亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加347亿元，同比少增50亿元；委托贷款增加177亿元，同比多增592亿元；信托贷款减少1362亿元，同比多减1046亿元；未贴现的银行承兑汇票增加127亿元，同比少增1314亿元；企业债券净融资4341亿元，同比多682亿元；政府债券净融资9738亿元，同比少4050亿元；非金融企业境内股票融资1478亿元，同比多196亿元。

8月末社会融资规模存量为305.28万亿元，同比增长10.3%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为186.65万亿元，同比增长12.2%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为2.35万亿元，同比下降2.3%；委托贷款余额为10.93万亿元，同比下降2.1%；信托贷款余额为5.35万亿元，同比下降25.2%；未贴现

的银行承兑汇票余额为 3.28 万亿元，同比下降 12.5%；企业债券余额为 29.19 万亿元，同比增长 7%；政府债券余额为 49.66 万亿元，同比增长 14.3%；非金融企业境内股票余额为 8.99 万亿元，同比增长 14.4%。

从结构看，8 月末对实体经济发放的人民币贷款余额占同期社会融资规模存量的 61.1%，同比高 1 个百分点；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额占比 0.8%，同比低 0.1 个百分点；委托贷款余额占比 3.6%，同比低 0.4 个百分点；信托贷款余额占比 1.8%，同比低 0.8 个百分点；未贴现的银行承兑汇票余额占比 1.1%，同比低 0.3 个百分点；企业债券余额占比 9.6%，同比低 0.3 个百分点；政府债券余额占比 16.3%，同比高 0.6 个百分点；非金融企业境内股票余额占比 2.9%，同比高 0.1 个百分点。

8 月末，广义货币 (M2) 余额 231.23 万亿元，同比增长 8.2%，增速分别比上月末和上年同期低 0.1 个和 2.2 个百分点；狭义货币 (M1) 余额 62.67 万亿元，同比增长 4.2%，增速分别比上月末和上年同期低 0.7 个和 3.8 个百分点；流通中货币 (M0) 余额 8.51 万亿元，同比增长 6.3%。当月净投放现金 342 亿元。

## (二) 投资展望

资金面上看，季末利率上行较为明显，到 8 号第一天 omo 只做了 100 亿，当天交易所资金价格并没有想象中下来，反而 GC001 盘中飙升到 3% 以上，加之节前对于地方债加速发行的消息，12 月份可能不会预留额度，因此未来两个月我们可能面临接近 2 万亿的地方债发行。十月本身又是缴税大月，前期财政资金仍然没有得到释放，因此如果没有全面降准，资金中枢可能会继续抬升。

基本面方面，九月公布的数据已经全面转弱，但债市当前对于经济的走弱并没有太大反应，反而是通胀的压力依然存在，国庆期间能源价格持续上涨，商品的走势似乎还未走完，对债券仍然有压制作用。

政策方面在十一也出现了地产政策的纠偏，地产信贷投放预计将开始反弹，宽信用的预期开始有了落地的抓手。

市场交易层面，理财子的整改仍然在继续，银行补充工具的抛售似乎还没有结束，而 AAA 信用被动拉宽也会对利率产生负面影响。

综上所述，十月当前我们债市面临的利空似乎比利多要多一些，考虑到当前点

位十年在 2.9%的水平，债市可能在四季度点位和节奏虽然难以把握，而且到年末也要看宽信用的发力程度，但当前的逆风恐怕还得维持一段时间。当然如果十月份出现了新的宽松将打破这一逻辑，暂时保持谨慎。所以我们认为十年国债接下来可能会在 2.9-3.0%的区间震荡，主要关注宽财政宽信用的效果和力度，适当关注通胀的化解方式和程度，尤其关注能源商品板块。

#### 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》、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

本集合计划管理人在内部风险控制工作上采取授权管理、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，通过风险监控与风险预警机制，重点检查本集合计划是否满足各项风险控制指标，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，风险控制部门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《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》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照《第一创业 ESG 整合债券 2 号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。

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，以保证托管义务的履行和托管资产的安全。在本报告期内，资产托管人——招商银行股份有限公司深圳分行不存在任何损害计划份额持有人利益的行为，严格遵守了有关法律法规、资产管理合同、托管协议的规定，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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（2021 年 9 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	0.00	0.00%
债券投资	192,666,950.00	64.60%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	2,221,000.00	0.74%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	4,346,484.63	1.46%
银行存款及清算备付金	7,534,780.51	2.53%
买入返售金融资产	91,460,580.10	30.67%
其他资产	2,808.58	0.00%
非标投资	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>298,232,603.82</b>	<b>100.00%</b>

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	032000232	20 绍兴城投(疫情防控债)PPN001	250,000.00	25,062,500.00	8.41%
2	032100304	21 宣城国控 PPN001	200,000.00	20,344,000.00	6.83%
3	102000588	20 南昌水投 MTN001	200,000.00	20,176,000.00	6.77%
4	032000143	20 抚州投资 PPN002	200,000.00	20,108,000.00	6.75%
5	149337	20 科城 Y1	200,000.00	20,100,000.00	6.75%
6	188267	21 赣投 Y2	200,000.00	20,072,000.00	6.74%
7	102100560	21 广州高新 MTN001	100,000.00	10,209,000.00	3.43%
8	102002219	20 广州高新 MTN003	100,000.00	10,199,000.00	3.42%
9	175756	21 锡交 Y1	100,000.00	10,190,000.00	3.42%
10	102101140	21 知识城 MTN003(权益出资)	100,000.00	10,116,000.00	3.39%

## 四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	证券市值(元)	占净值(%)
1	511380	转债 ETF	200,000.00	2,221,000.00	0.75%

## 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	140,417,893.33
--------	----------------



报告期间总参与份额	147,621,742.28
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	288,039,635.61

## 第八节 集合计划相关费用

### 一、管理费

本计划管理人管理费按本计划前一日净值的 0.2% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div 360$$

H 为每日应计提的管理费；

E 为本计划前一日净值。

本计划管理费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前 5 个工作日内向托管人出具管理费投资指令，经托管人核对无误后从本计划财产中一次性支付给管理人。

### 二、托管费

本计划托管人托管费按本计划前一日净值的 0.01% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.01\% \div 360$$

H 为每日应计提的托管费；

E 为本计划前一日净值。

本计划托管费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前 5 个工作日内向托管人出具托管费投资指令，经托管人核对无误后从本计划资产中一次性支付给托管人。

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

(4) 委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。

## 2、业绩报酬的计提方法

每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，则初始募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。

本计划提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一次，因委托人退出本计划，管理人按照本合同约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

在委托人不同时间多次参与的或在分红日、委托人退出日、计划终止日，若持有期计划年化收益率小于 $K$ ，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 $K$ ，则管理人对超出部分按40%的比例提取业绩报酬； $K$ =业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准将在产品的推广公告中列示。产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提基准的，管理人将提前公告新的业绩报酬计提基准，并设置临时开放期供不同意新的业绩报酬计提基准的客户退出。

初始募集期参与的份额首次计提业绩报酬的上一个业绩报酬计提日指注册登记机构确认初始募集期参与份额的注册登记日；开放期参与的份额首次计提业绩报酬的上一个业绩报酬计提日指参与日。

产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提线或业绩报酬计提比例的，管理人将提前公告新的业绩报酬计提线及业绩报酬计提比例，并设置临时开放期供不同意新的业绩报酬方案的委托人退出。

3、业绩报酬支付：由于业绩报酬的计算涉及注册登记数据，业绩报酬由管理人计算，托管人不承担复核责任。托管人根据管理人的投资指令将退出金额（含业绩报酬）划付至注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬支付给管理人。费用计提如有四舍五入的差异，以注册登记机构确认的金额为准。

## 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、《第一创业 ESG 整合债券 2 号集合资产管理计划说明书》

2、《第一创业 ESG 整合债券 2 号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

二〇二一年十月二十七日