



第一创业证券股份有限公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划 2021年年度报告

计划管理人：第一创业证券股份有限公司

计划托管人：招商银行股份有限公司深圳分行

报告期间：2021年01月06日至2021年12月31日





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。

本报告期间：2021年01月06日至2021年12月31日。



目 录

重要提示.....	2
目录.....	3
第一节 集合资产管理计划概况.....	4
第二节 集合资产管理计划财务指标.....	5
第三节 集合资产管理计划管理人报告.....	6
第四节 管理人与托管人的履职情况.....	8
第五节 集合资产管理计划投资组合报告.....	8
第六节 集合资产管理计划份额变动.....	9
第七节 集合资产管理计划相关费用.....	10
第八节 重要事项提示.....	11
第九节 信息披露的查阅方式.....	12



第一节 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	290,280,793.19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
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

负责人: 岳鹰

电话: 0755-88025835

网址: branch.cmbchina.com/0755.htm



第二节 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	8,644,056.04
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,072,103.99
期末集合计划资产净值	304,314,418.96
期末集合计划单位净值	1.0483
期末集合计划累计单位净值	1.0483
本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	4.83%

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=（报告期期末集合计划累计单位净值-成立之日集合计划累计单位净值）/成立之日集合计划累计单位净值*100%

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



第三节 集合资产管理计划管理人报告

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 12 月 31 日,集合计划单位净值 1.0483 元,累计单位净值 1.0483 元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 4.83%。

二、投资经理简介

周佳芮,北京大学硕士研究生学历,于 2015 年加入第一创业证券,现任资产管理部投资经理,历任平安证券固定收益部债券交易员,第一创业证券资产管理部交易经理、投资经理助理,已取得证券投资基金从业资格。周佳芮有多年固定收益从业经验,对固定收益市场具有高度敏感性和敏锐判断力,擅长投资组合构建、宏观策略研究以及捕捉利率债、高等级信用债的波段交易机会。周佳芮最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资经理工作报告

(一) 投资回顾

2021 年,债券市场收益率整体呈现震荡下行。年初市场还在预期经济修复、担忧资金面收紧之时,却在市场强大的“欠配”压力下走出了一波收益率下行的态势,虽然中途有反复,但每次收益率重新进入下行区间后都创新低。此后资金宽松、信用快速收缩的宏观基本面特征愈发明显,市场配置力量持续下推利率。到下半年经济愈发疲弱,7 月降准快速落地,货币宽松预期再次上升,信用收缩未见明显好转,继续推动利率向下。

同时信用市场“黑天鹅”频发,包括一些 AAA 的大型民营房地产企业暴雷,也对市场整体的风险偏好产生了较大的冲击,资金纷纷流向利率债和高等级信用债(包括一些发达地区的城投债)。这进一步助推了无风险利率的下行,以及市场在高等级债券上的拥堵交易。

本账户采用积极主动的投资方法,通过自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置和投资机会的挖掘。在具体策略上,我们保持合适的久期和杠杆比例,积极参与波段投资机会,优化配置结构。同时严格控制投资标的信用风险,并且积极跟踪持仓的舆情和动态变化,力争实现基金资产的长期稳健增值。



(二) 投资展望

本基金将会继续通过行业比较和资产比较的方法来进行大类资产配置,充分考虑利率债(含国债期货),高等级信用债,可转债,货币资产等不同资产之间的比价,来挖掘投资机会。同时通过不同资产之间的相关性不同,我们力争通过多元化的配置来提高账户收益率,同时适当控制回撤。同时,我们密切关注信用市场的风险,以及可能的外溢。对于持仓标的积极跟踪,力争继续实现基金资产的稳健增值。

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。



第四节 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。

第五节 集合资产管理计划投资组合报告

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	0.00	0.00%
债券投资	257,422,929.56	78.06%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	2,358,600.00	0.72%
理财产品	0.00	0.00%
应收利息	5,758,714.24	1.75%
银行存款及清算备付金	6,565,645.39	1.99%
买入返售金融资产	57,624,576.24	17.48%
其他资产	3,897.22	0.00%
非标投资	0.00	0.00%
合计	329,734,362.65	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	032100304	21 宣城国控 PPN001	200,000.00	20,504,000.00	6.74%
2	102000588	20 南昌水投 MTN001	200,000.00	20,234,000.00	6.65%
3	032000232	20 绍兴城投(疫情防控债) PPN001	200,000.00	20,204,000.00	6.64%
4	188267	21 赣投 Y2	200,000.00	20,192,000.00	6.64%
5	196903	21 柯资 04	200,000.00	20,134,000.00	6.62%
6	163079	19 株国 06	200,000.00	20,124,000.00	6.61%
7	032000143	20 抚州投资 PPN002	200,000.00	20,106,000.00	6.61%
8	032180038	21 洛阳城投 PPN008	200,000.00	20,024,000.00	6.58%
9	175756	21 锡交 Y1	100,000.00	10,237,000.00	3.36%
10	102100560	21 广州高新 MTN001	100,000.00	10,218,000.00	3.36%

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	511380	转债 ETF	200,000.00	2,358,600.00	0.78%

五、期末期货仓位情况(包括股指期货、商品期货、国债期货等)

本集合计划本报告期期末未持有期货。

六、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。

第六节 集合资产管理计划份额变动

单位:份

期初份额总额	10,200,000.00
报告期间总参与份额	280,080,793.19
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	290,280,793.19



第七节 集合资产管理计划相关费用

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。

本报告期计提管理费金额 366, 179. 78 元。

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。

本报告期计提托管费金额 18, 308. 95 元。

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。

在委托人退出日、计划终止日，若每笔参与份额在业绩报酬考核期间的年化收益率小于K，则管理人不得提取业绩报酬；若每笔参与份额在业绩报酬考核期间的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。

本报告期计提业绩报酬金额 0 元。

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2021年1月6日发布了《关于第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划2021年开放办理参与、退出业务的公告》；
- 4、本集合计划于2021年2月26日发布了《关于第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划重大关联事项的公告》；
- 5、本集合计划于2021年3月18日发布了《关于变更第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划投资经理的公告》；
- 6、本集合计划于2021年4月26日发布了《关于第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划合同变更的公告》；
- 7、本集合计划于2021年4月28日发布了《关于第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划合同变更生效的公告》；
- 8、本集合计划于2021年10月15日发布了《关于变更第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划投资经理的公告》；
- 9、本集合计划于2021年12月28日发布了《关于第一创业ESG整合债券2号集合资产管理计划2022年开放办理参与、退出业务的公告》；
- 10、本产品为非结构化产品，无产品杠杆；截止报告期末，本产品投资杠杆约为1.08。

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、《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



第一创业证券股份有限公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

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
二〇二二年三月二十八日



六
五