

第一创业可转债灵活配置 1 号集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2022 年 4 月 1 日-2022 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：2022 年 4 月 1 日至 2022 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	第一创业可转债灵活配置 1 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2020 年 7 月 29 日
报告期末份额总额	24,366,250.38 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	R3（中风险）
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	中国银行股份有限公司深圳市分行
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：中国银行股份有限公司深圳市分行

注册地址：深圳市罗湖区宝安南路宝丽大厦二楼

负责人：刘信群

电话：0755-22330495/18988764979

网址：www.boc.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	2,477,929.62
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,219,969.26
期末集合计划资产净值	25,825,382.60
期末集合计划单位净值	1.0599
期末集合计划累计单位净值	1.0599

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	9.85%
--------------------------------	-------

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%

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2020年7月29日成立，截至2022年6月30日，集合计划单位净值1.0599元，累计单位净值1.0599元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为5.99%。

二、投资经理简介

雍加兴，2013年毕业于中南财经政法大学投资学专业，获经济学硕士学位，于2020年加入第一创业证券，现任资产管理部投资经理。曾担任东莞证券资产管理部研究员、投资经理、固收理财部经理，主要负责集合产品的投资管理，债券研

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

究投资经验丰富，擅长宏观研判和债券风险评估以及大类资产配置。雍加兴已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

严福崑，2006年毕业于武汉大学经济学专业，获经济学硕士学位，于2021年加入第一创业证券，现任资产管理部投资总监。具有10年以上证券投资研究经历。历任长城证券固定收益部投资经理、信用研究负责人，执行董事，国信证券资产管理总部投资经理、固收私募投资负责人、固收投资总监等。长期专注于固定收益业务的研究投资，擅长结合可转债、股票等资产配置机会提升组合收益，致力于为客户创造持续的投资回报。严福崑已取得基金从业资格，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

二季度宏观经济波动较大，经历了3、4月深圳、上海疫情的冲击，以及5、6月上海疫情结束，宏观经济较快速修复。二季度来自外部的压力主要是美联储持续超预期的加息，俄乌战争的影响边际减弱。

股票市场波动较大，在疫情、美联储超预期鹰派的影响下，股市在继3月下杀之后，4月继续下探，而且跌幅和速度都较3月有所加大。随着上海疫情逐步结束，资本市场在4月27日迎来了较大级别的底部，5-6月市场整体以单边反弹为主，高景气板块表现更为强势。

债券市场在资金面比较宽松、资产荒的背景下，市场整体波动比较小，基本以配置为主。

转债市场在股票市场的带动下，底部起来反弹幅度比较大，市场情绪比较乐观。

尽管外盘在美联储加息的影响下表现较弱，股票、大宗商品大幅下跌，但是国内经济在疫情后单边修复给A股带来较大支撑。

投资策略上，产品以信用配置为主，继续主要配置资质较好的城投债，转债市场表现较好，给产品净值贡献较大。

（二）投资展望

展望三季度，三季度是完成全年经济增长目标非常重要的一个季度，货币政策和财政政策在三季度可能会继续维持较强的力度。尽管有疫情的影响，但是就业

压力依然较大，宏观经济可能主要围绕完成就业目标为导向，稳经济的抓手主要是地产、基建、制造业投资（尤其是汽车产业链）等。

来自外部的压力主要有美联储超预期的加息和缩表，此外俄乌战争也有可能会有超预期发展。因此在资产配置上还是以稳为主。

权益类资产，经过 5-6 月的大幅反弹，整体性价比有所下降，但是只要是经济还在修复的过程中，股票的趋势性机会依然还在。主要是如何选择业绩和估值依然较匹配的公司和行业。

债券类资产，总体以短久期优质信用配置为主，谨防在通胀和经济走好的影响下债券有一波调整，但是考虑到现在优质供给的短缺，短期优质信用债的调整幅度应该不会太大，如果短期调整较大可以逐步增加一部分仓位；

转债方面，转债市场主要是跟着权益市场走，行业配置方面也是先价值后成长。

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《第一创业可转债灵活配置1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。

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《第一创业可转债灵活配置1号集合资产管理计划资产管理合同》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（2022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	6,864,550.94	13.97%
债券投资	36,557,847.03	74.38%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	4,783,568.79	9.73%

买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	946,074.96	1.92%
非标投资	0.00	0.00%
合计	49,152,041.72	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	603317	天味食品	25,000.00	711,750.00	2.76
2	601888	中国中免	3,000.00	698,790.00	2.71
3	600048	保利发展	40,000.00	698,400.00	2.70
4	000776	广发证券	30,000.00	561,000.00	2.17
5	603027	千禾味业	30,000.00	519,000.00	2.01
6	H03690	美团点评-W	3,000.00	497,656.92	1.93
7	002815	崇达技术	30,000.00	384,300.00	1.49
8	000887	中鼎股份	20,000.00	364,800.00	1.41
9	600872	中炬高新	10,000.00	346,100.00	1.34
10	603197	保隆科技	7,000.00	344,330.00	1.33

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	019658	21 国债 10	111,500.00	11,363,514.86	44.00
2	113052	兴业转债	22,000.00	2,456,782.19	9.51
3	113042	上银转债	23,000.00	2,416,934.52	9.36
4	113043	财通转债	19,800.00	2,194,482.82	8.50

5	110073	国投转债	15,000.00	1,605,071.92	6.22
6	110059	浦发转债	15,000.00	1,590,014.38	6.16
7	110067	华安转债	14,000.00	1,542,274.52	5.97
8	113024	核建转债	12,600.00	1,509,041.59	5.84
9	110062	烽火转债	13,000.00	1,414,895.07	5.48
10	113619	世运转债	10,000.00	1,280,863.01	4.96

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

本集合计划本报告期期末未持有基金。

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。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	26,153,324.42
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	1,787,074.04
报告期末份额总额	24,366,250.38

第八节 集合计划相关费用

一、管理费

1、管理费：

本计划管理人管理费按本计划前一日净值的 0.6% 年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.6\% \div 360$$

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 38,387.32 元。

二、托管费

2、托管费：

本计划托管人托管费按本计划前一日净值的 0.02% 年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.02\% \div 360$$

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 1,279.57 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、本计划分红日及计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

(3) 在本计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；

(4) 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；

(5) 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，红利再投资的为分红除权日，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。

在分红日、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20%的比例提取业绩报酬；

$Y = \text{业绩报酬}$ ；

$K = \text{业绩报酬计提基准}$ ，业绩报酬计提基准由管理人公告，业绩报酬计提基准将在产品的推广公告中列示，若产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提基准的，则管理人将公告新的业绩报酬计提基准，管理人将设置临时开放期供不同意新的业绩报酬计提基准的委托人退出；

$M = \text{每笔参与份额在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额}$ 。

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。

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于计提日后七个工作日内从本计划财产中一次性支付给管理人。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；截止报告期末，本产品投资杠杆约为1.9。

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、《第一创业可转债灵活配置1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业可转债灵活配置1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

二〇二二年七月二十六日

