

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

(2022 年 7 月 1 日-2022 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：2022 年 7 月 1 日至 2022 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	261,472,028.10 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

负责人：岳鹰

电话：0755-88025835

网址：branch.cmbchina.com/0755.htm

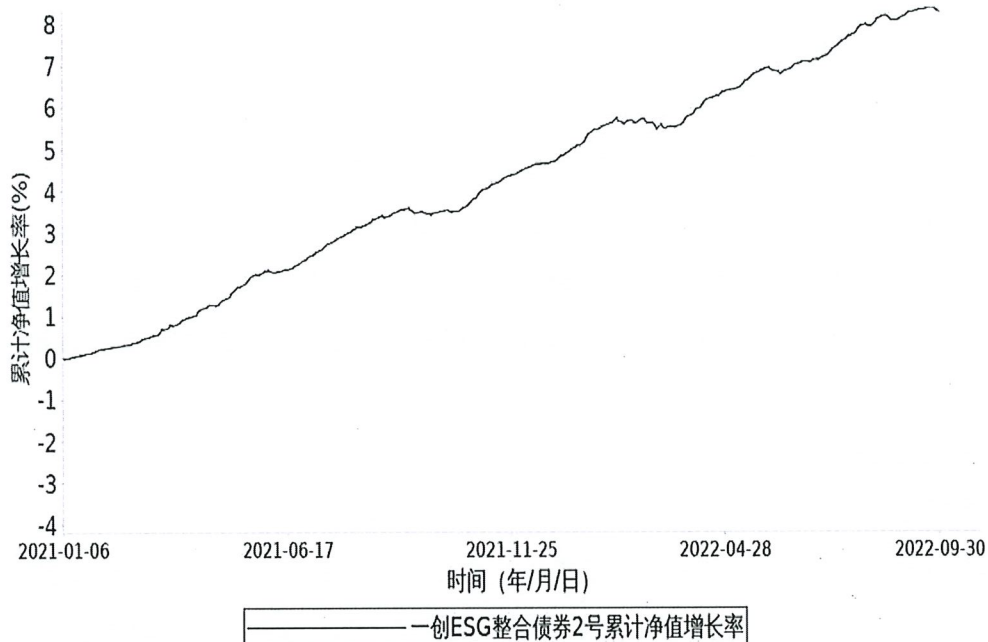
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	3,112,556.61
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,666,937.51
期末集合计划资产净值	283,132,686.22
期末集合计划单位净值	1.0828
期末集合计划累计单位净值	1.0828

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	1.10%
--------------------------------	-------

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2021年1月6日成立，截至2022年9月30日，集合计划单位净值1.0828元，累计单位净值1.0828元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为8.28%。

二、投资经理简介

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

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

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。

皮兰玉，新加坡南洋理工大学应用经济学硕士，南开大学经济学学士，于2022年加入第一创业证券，现任投资经理，拥有4年以上金融从业经验。曾就职于私募基金公司、国盛证券资产管理有限公司，从事债券交易工作，专业基础扎实、实践经验丰富；拥有丰富的固定收益投资、产品组合管理以及债券交易经验。皮兰玉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

宏观方面，9月综合PMI50.9%，继续处于扩张区间，低于上月的51.7%；制造业PMI 50.1%，高于上月的49.4%，回升至扩张区间；非制造业商务活动指数为50.6%，低于上月的52.6%，继续处于扩张区间。反应稳增长政策持续发力、高温限电因素有所消退、疫情影响减弱，但疫情波动和房地产疲弱的影响下，经济回稳向上的基础仍不稳固。9月新出口订单指数为47.0%，较上月下行1.1%，为近四个月以来最低水平，主要受欧美经济衰退预期影响，后续预计继续走低。9月建筑业商务活动指数达到60.2%的高景气状态，比上月高出3.7%，反应基建稳增长发力。9月服务业商务活动指数为50.6%，较上月大幅下滑2%，反应疫情多点散发对经济的影响。房地产方面，1-8月份，全国房地产开发投资同比下降7.4%，较上月降低1%，商品房销售面积同比下降23.0%，比1-7月提高了0.1%，商品房销售额同比下降27.9%，比1-7月提高了0.9%。自7月停工断贷事件爆发以来，政府出台一系列“保交楼”举措，新房销售方面，各地出台一系列支持政策，市场有一定复苏预兆但仍处于较低水平。社融方面，9月新增人民币贷款2.47万亿，预期1.76万亿，去年同期1.66万亿；新增社融3.53万亿，预期2.8万亿，去年同期2.9万亿；社融增速10.6%，前值10.5%；M2同比12.1%，预期11.9%，前值12.2%；M1同比6.4%，前值6.1%。9月社融数据大超预期，

结构延续分化，地产压力仍然较大，居民消费再度走弱，政策推动基建相关融资明显改善。市场方面，2022年三季度资金面宽松，经济复苏态势偏弱，债市总体下行，10年期国债、10年期国开债分别下行6BP和12B。利差方面信用利差普遍收窄，期限利差方面，三季度曲线略微增陡。7月至8月中下旬国内疫情反复，经济预期不佳，资金面非常宽松，10年期国债下行至2.6%附近；9月份国内疫情有所好转，美债收益率大幅上行，人民币汇率加速贬值，叠加季末资金面边际收敛，债市以调整为主，9月30日收于2.75%。权益方面各大指数全线下跌，上证指数跌11.01%收于3024.39，创业板指跌18.56%收于2288.97，影响因素主要有俄乌冲突、美国加息美元升值、疫情多点爆发、房地产市场疲软等。A股市场经过连续三个月的调整，估值水平重新回到历史底部区域，万得全A市盈率估值处于2004年以来的24%分位，从中长期角度出发，优质价值股股价已经具有较好的吸引力。产品配置集中在中短久期的城投债，可转债占比不高，估值下行取得了一定收益。

（二）投资展望

后续债市继续关注资金面、10月份公布的各项经济数据，以及二十大的各项政策，尤其是市场对防疫政策、房地产保交楼等政策的预期不明朗，需等待更明确的信号。海外方面，美欧CPI是否能够逐步得到控制，全球央行是否继续加码紧缩力度，都将对市场流动性和明年经济增长的前景产生较大影响，目前市场对明年全球经济相对悲观。四季度是一个重要的观察期，若出现较大调整可考虑参与利率债的交易。权益资产具备一定的相对优势，平价处于中低区间的可转债仍可以积极择机布局。

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（2022 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	301,976,857.48	97.82%
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	6,725,743.18	2.18%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	694.37	0.00%
非标投资	0.00	0.00%
合计	308,703,295.03	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	21,129,490.41	7.46
2	032180038	21 洛阳城投 PPN008	200,000.00	21,033,621.92	7.43
3	196467	22 国瑞 01	200,000.00	20,848,000.00	7.36
4	032000232	20 绍兴城投(疫情防控债) PPN001	200,000.00	20,836,109.59	7.36
5	163079	19 株国 06	200,000.00	20,834,701.37	7.36
6	102280049	22 重庆交投 MTN001	200,000.00	20,789,501.37	7.34
7	102000588	20 南昌水投 MTN001	200,000.00	20,581,101.37	7.27

8	188267	21 赣投 Y2	200,000.00	20,504,000.00	7.24
9	196903	21 柯资 04	200,000.00	20,426,778.08	7.21
10	032100003	21 株洲城建 PPN001	100,000.00	10,564,767.12	3.73

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	262,809,028.10
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	1,337,000.00
报告期末份额总额	261,472,028.10

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。

本报告期计提管理费金额 144,539.41 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 7,227.01 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 3,054.67 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、本集合计划于 2022 年 7 月 11 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》；
- 4、本集合计划于 2022 年 9 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》；
- 5、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 1.09。

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
二〇二二年十月二十六日

