



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3号集合资产管理计划 2022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：兴业银行股份有限公司

报告期间：2022年07月19日至2022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：2022年07月19日至2022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 .....	10
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 .....	12
第九节 信息披露的查阅方式 .....	13



## 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3号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2022年7月19日
报告期末份额总额	18,650,038.10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。
投资基准	无
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司
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: 兴业银行股份有限公司

注册地址: 福建省福州市湖东路154号

法定代表人: 吕家进

电话: 0591-95561

网址: [www.cib.com.cn](http://www.cib.com.cn)



## 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	-102,226.32
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	419,502.18
期末集合计划资产净值	18,616,730.54
期末集合计划单位净值	0.9982
期末集合计划累计单位净值	0.9982
本报告期集合计划累计单位净值增长率 <sup>1</sup>	-0.18%

### 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%

<sup>1</sup>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2022年7月19日成立,截至2022年12月31日,集合计划单位净值0.9982元,累计单位净值0.9982元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为-0.18%。

### 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

宏观方面,2022年国民经济顶住压力持续发展,宏观经济运行总体稳定。全年GDP增长3%,经济增长快于多数主要经济体;全年全国规模以上工业增加值比上年增长3.6%,全国规模以上工业企业营业收入同比增长5.9%,受多重超预期因素叠加上年同期基数较高的影响,规模以上工业企业利润比上年下降4.0%;2022年全国固定资产投资(不含农户)572138亿元,比上年增长5.1%;进出口方面保持较快增长,全年货物进出口总额420678亿元,比上年增长7.7%;居民消费价格温和上涨,比上年上涨2%,工业生产者价格涨幅回落,全国PPI上涨4.1%,涨幅比上年回落4.0个百分点。房地产销售方面,2022年全国房地产开发投资132895亿元,比上年下降10.0%;其中,住宅投资100646亿元,下降9.5%,商品房销售面积135837万平方米,比上年下降24.3%,其中住宅销售面积下降26.8%。

市场方面,2022年全年债市从牛陡到熊平,10年国债到期收益率上行5bp至2.89%,1年国债到期收益率下行15bp至2.10%。分阶段来看,上半年资金面整体保持宽松,年初社



融数据大超预期，俄乌局势突变，疫情形势严峻，在多空交织的因素影响下债市窄幅波动，下半年债市调整剧烈，7-8月份资金超预期宽松，地产断贷发酵，8月份10Y国债利率触底到2.58%年内低位，9月开始资金面边际收敛，美债利率大幅上行，11月开始受超预期政策的影响债市大跌，理财赎回负反馈催动债市进一步调整，10Y国债于12月中旬触及2.92%年内高点，后有所回落。信用债方面1-10月结构性资产荒演绎，信用利差大幅压缩，11月后信用债收益率快速拉升，尽管12月中下旬后收益率有所下行，但信用利差仍处在偏高位置，已具备一定配置价值。报告期内，本基金保持相对中性的债券久期和仓位，积极参与可转债交易。

## （二）投资展望

债券方面，经历自去年11月以来的市场调整后，中短端资产已开始具备一定的配置价值，过去影响信用债的理财赎回冲击已经得到缓解，配置盘逐步入场；在经济复苏大趋势和资金利率波动加大的影响下，债市长期偏空短期震荡。后续，债市方面关注资金面状况和经济基本面数据尤其是房地产数据的实际情况。权益方面相对看好业绩复苏确定性强的消费、医药和出行产业链，重点关注经济基本面的复苏数据和今年的两会情况。

## 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3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ESG整合债券3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（2022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	25,269,508.40	95.41%
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	1,113,538.70	4.20%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	103,819.58	0.39%





非标投资	0.00	0.00%
合计	26,486,866.68	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、应收利息等  
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	185863	22 东海 01	30,000.00	3,018,823.56	16.22
2	182665	22 世纪 01	30,000.00	2,948,606.30	15.84
3	182835	22 赤壁 01	30,000.00	2,915,669.59	15.66
4	152131	PR 射阳 01	30,000.00	2,522,786.47	13.55
5	166459	20 淮建 01	20,000.00	2,097,802.74	11.27
6	196467	22 国瑞 01	20,000.00	2,073,484.93	11.14
7	177179	20 开源 C1	15,000.00	1,516,382.88	8.15
8	113021	中信转债	9,500.00	1,043,197.99	5.60
9	185775	22 江海 01	10,000.00	1,022,680.82	5.49
10	2080078	20 仙桃债	10,000.00	1,017,379.45	5.46

## 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）

序号	证券代码	方向	合约手数	合约价值（元）
1	T2303	空头	5	-5,012,000

## 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	13,020,009.16
报告期间总参与份额	15,268,204.90
报告期间总退出份额	9,638,175.96
报告期末份额总额	18,650,038.10

## 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0.3%年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.3\% \div 360$$

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 27,003.51 元。

### 二、托管费

本计划托管人托管费按本计划前一日净值的0.02%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 1,800.26 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。

委托人知悉并同意，委托人为管理人自身管理的基金中基金（FOF）型资产管理计划的，其持有的份额不收取业绩报酬。

#### 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。

年化收益率的计算公式如下：

为业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值；

表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年限（1年按365天计算）；

为年化收益率。

其中：

$$Y=M*(R-K)*D$$

$$\text{管理人业绩报酬}=Y*40\%$$

$$\text{剩余超额收益}=Y-\text{管理人业绩报酬}$$

$$Y=\text{超额收益};$$

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。管理人根据投资者的持有期限不同分别设置不同的业绩报酬计提基准。



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。

重要提示：业绩报酬计提基准关系到投资者退出资金的计算，投资者务必在参与和退出本集合计划前自行前往管理人官网查询相应的业绩报酬计提基准。投资者的参与和退出视为投资者以自己的行动表明已充分知悉退出时点对应的业绩报酬计提基准。

$M$  = 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，业绩报酬的计算和复核由管理人完成，托管人仅根据管理人的指令将退出金额或分红金额（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。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。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 9,785.94 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2022年7月19日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计



划2022年开放办理参与、退出业务的公告》；

4、本集合计划于2022年9月7日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号资产管理计划合同变更的公告》；

5、本集合计划于2022年9月9日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计划委托人的特殊事项披露的公告》；

6、本集合计划于2022年9月9日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号资产管理计划合同变更生效公告》；

7、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3号集合资产管理计划投资经理的公告》；

8、本集合计划于2022年9月30日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计划委托人的特殊事项披露的公告》；

9、本集合计划于2022年12月21日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计划委托人的特殊事项披露的公告》；

10、本集合计划于2022年12月23日发布了《关于第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计划2023年开放办理参与、退出业务的公告》；

11、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1.42。

## 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3号集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业ESG整合债券3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>



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

热线电话：95358



资产负债表

2022年12月31日

编制单位：第一创业证券股份有限公司

集合计划名称：第一创业 ESG 整合债券 3 号集合资产管理计划

单位：人民币元

资产	附注号	期末余额
资产：		
货币资金	六（一）	323,092.15
结算备付金		790,446.55
存出保证金		103,819.58
衍生金融资产		
应收清算款		
应收利息		
应收股利		
应收申购款		
买入返售金融资产		
交易性金融资产	六（二）	25,269,508.40
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
其他资产		
资产总计		26,486,866.68



资产负债表（续）

2022年12月31日

编制单位：第一创业证券股份有限公司

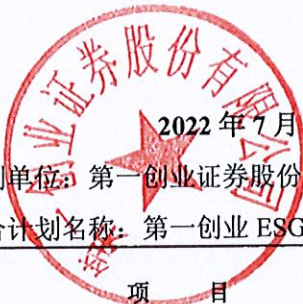
集合计划名称：第一创业ESG整合债券3号集合资产管理计划

单位：人民币元

负债和净资产	附注号	期末余额
<b>负 债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		7,829,754.15
应付管理人报酬		16,585.94
应付托管费		1,105.73
应付销售服务费		
应付投资顾问费		
应交税费		3,611.08
应付清算款		413.10
应付赎回款		
应付利息		
应付利润		
其他负债	六（三）	18,666.14
负债合计		7,870,136.14
<b>净 资 产：</b>		
实收资金	六（四）	18,650,038.10
其他综合收益		
未分配利润	六（五）	-33,307.56
净资产合计		18,616,730.54
负债和净资产总计		26,486,866.68







利润表

2022年7月19日（计划设立日）至2022年12月31日

编制单位：第一创业证券股份有限公司

集合计划名称：第一创业 ESG 整合债券 3 号集合资产管理计划

单位：人民币元

项 目	附注号	本期金额 2022年7月19日（计划设立日）至 2022年12月31日
一、营业总收入		-15,195.12
利息收入	六（六）	7,719.79
投资收益（损失以“-”填列）	六（七）	487,070.47
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六（八）	-521,728.50
其他业务收入（损失以“-”号填列）		11,743.12
二、营业总支出		87,031.20
管理人报酬		36,789.45
其中：暂估管理人报酬		
托管费		1,800.26
销售服务费		
投资顾问费		
利息支出		29,025.02
信用减值损失		
税金及附加		1,116.30
其他费用	六（九）	18,300.17
三、利润总额		-102,226.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-102,226.32
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额		-102,226.32





净资产变动表

2022年7月19日（计划设立日）至2022年12月31日

编制单位：第一创业证券股份有限公司

集合计划名称：第一创业 ESG 整合债券 3 号集合资产管理计划

单位：人民币元

项 目	本期金额			
	2022年7月19日（计划设立日）至2022年12月31日			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末余额				
二、本期期初余额	13,020,009.16			13,020,009.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	5,630,028.94		-33,307.56	5,596,721.38
（一）综合收益总额			-102,226.32	-102,226.32
（二）产品持有人申购和赎回	5,630,028.94		68,918.76	5,698,947.70
其中：计划申购	15,268,204.90		84,481.10	15,352,686.00
计划赎回	-9,638,175.96		-15,562.34	-9,653,738.30
（三）利润分配				
（四）其他综合收益结转留存收益				
四、本期期末余额	18,650,038.10		-33,307.56	18,616,730.54

