

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

(2024 年 4 月 1 日-2024 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：2024 年 4 月 1 日至 2024 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 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	403,616,078.00 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：吴礼顺

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	5,334,010.49
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,319,267.92
期末集合计划资产净值	481,950,658.13
期末集合计划单位净值	1.1941
期末集合计划累计单位净值	1.1941

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	1.39%
--------------------------------	-------

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2024年6月30日，集合计划单位净值1.1941元，累计单位净值1.1941元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为19.41%。

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，二季度部分指标不及预期。5 月份及 6 月份制造业 PMI 连续两个月低于临界点，从分项来看，供需均有所回落，生产指数仍处在扩张区间，新订单、新出口指数处在收缩区间；非制造业 PMI 逐月走低，仍处在扩张区间。外需偏强、叠加基数回落，出口表现超预期，以美元计价，5 月份出口金额同比 7.6%，预期 6.4%。通胀方面，CPI 回正，PPI 低位回升。5 月份 CPI 同比 0.3%，前值 0.3%；环比-0.1%，强于季节规律；食品价格环比降幅收窄是主要支撑。5 月 PPI 同比-1.4%，略强于预期-1.5%，前值-2.5%；环比 0.2%，前值-0.2%，强于季节规律；除基数回落外，有色金属价格上涨是主要支撑；黑色、煤炭、公用事业价格上涨也有一定贡献。5 月 M1 同比-4.2%，大幅回落 2.8 个百分点，前值-1.4%，前期打击手工补息的效果正在逐步显现，存款搬家转向理财、财政发力节奏较慢也有一定影响。市场方面，二季度在资金面宽松、债市资产荒、央行频繁提示长端利率风险的影响下波动加大，但季度末利率债仍下行至历史低位，30 年国债期货创新高。二季度来看，1 年期国债、国开分别下行 20.35bp、17.01bp 至 1.54%、1.69%，10 年国债、10 年国开分别下行 10.24bp、13.57bp 至 2.21%、2.29%，30 年国债下行 5.66bp 至 2.43%。信用债收益率进一步降低，截至季度底 3 年期 AA 中票到期收益率 2.29%，二季度来看 5-7 年 AA 中票收益率下行幅度 56-62bp，5-7 年 AA+及 3 年期 AA 下行

幅度 46bp 左右，其余期限等级下行幅度 30-40bp，信用利差、等级利差、期限利差来到历史低位。报告期内，产品规模增加，产品杠杆增加，组合久期变动不大。二季度信用债收益率整体下行，产品配置集中在中短久期的城投债和金融债，并择机进行了可转债交易和国债期货交易。

（二）投资展望

宏观层面来看，地产政策放松后依然鲜有成效，部分城市二手房成交量有所回升，政府开支环节在土地收入、税收下滑的背景下呈现收缩状态，居民部门融资需求偏弱内需有待提升，CPI 及 PPI 处在修复过程中，下半年海外需求可能仍是亮点。货币政策来看，经济企稳依然需要货币政策的全面放松做配合，但在汇率压力及美联储鹰派表态上降息空间有限，后续可能主要围绕降低存贷款利率进行，陆家嘴论坛淡化 MLF 利率重提利率走廊，后续 OMO 利率预计成为主要政策利率；央行借入债券及采用信用借入的方式控制收益率曲线，后续整体曲线或往上移动，短期来看债市或处于震荡偏弱，回调过多可以择机参与。可转债方面，经过 6 月份调整后部分偏债转债具有配置价值，后续关注央国企红利、高景气方向。

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（2024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	0.00	0.00%
债券投资	506,987,541.15	93.51%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	24,841,650.93	4.58%
理财产品	0.00	0.00%

银行存款及清算备付金	6,314,279.85	1.16%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	4,062,288.08	0.75%
非标投资	0.00	0.00%
合计	542,205,760.01	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	254188	24 联储 02	250,000.00	25,775,582.19	5.35
2	240184	23 云信 03	200,000.00	21,080,328.77	4.37
3	250820	23 荆楚 02	200,000.00	20,917,101.37	4.34
4	251312	23 恒泰 C2	200,000.00	20,574,410.96	4.27
5	254637	24 肥城 01	200,000.00	20,330,487.67	4.22
6	254630	24 衡国 03	200,000.00	20,185,561.64	4.19
7	032280517	22 上饶创新 PPN001	200,000.00	20,104,586.30	4.17
8	166339	20 安阳 03	200,000.00	20,100,712.33	4.17
9	254770	24 邵城 D1	200,000.00	20,090,904.11	4.17
10	019741	24 国债 10	200,000.00	20,087,643.84	4.17

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	004998	长信全球债券(QDII)人民币份额	13,141,128.34	15,812,719.73	3.28

2	511030	公司债	860,800.00	9,028,931.20	1.87
---	--------	-----	------------	--------------	------

五、期末期货投资情况（包括股指期货、商品期货、国债期货等）

1、持仓情况

本集合计划本报告期期末未持有期货。

2、交易情况说明

本集合计划根据市场情况变化，择机进行套保和投机交易，以期提升产品收益。

本集合计划国债期货本期投资收益为-263,900.00元。

本集合计划投资于国债期货，对集合计划总体风险的影响较小，符合既定的投资政策和投资目标。

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	294,894,498.29
报告期间总参与份额	229,230,729.13
报告期间总退出份额	120,509,149.42
报告期末份额总额	403,616,078.00

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 0.4% 年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.4\% \div 360$$

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 464,322.31 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 11,608.02 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。业绩报酬属于管理费，法律法规或者监管机构对固定管理费和业绩报酬（浮动管理费）的收取比例上限有新的规定的，按照新规定执行。

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 30% 的比例提取业绩报酬； K =业绩报酬计提基准，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，当持有期限 ≤ 180 天时， $K=3.8\%$ ； $180 \text{ 天} < \text{持有期限} \leq 365$ 天时， $K=4.0\%$ ； $365 \text{ 天} < \text{持有期限} \leq 730$ 天时， $K=4.5\%$ ；持有期限 > 730 天时， $K=5.0\%$ 。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 313,787.87 元。

备注：本计划的业绩报酬将计入管理费。

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 2024 年 4 月 22 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委托人的特殊事项披露的公告》；

4、本集合计划于 2024 年 4 月 29 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委托人的特殊事项披露的公告》；

5、本集合计划于 2024 年 5 月 13 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委托人的特殊事项披露的公告》；

6、本集合计划于 2024 年 5 月 20 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委托人的特殊事项披露的公告》；

7、本集合计划于 2024 年 5 月 27 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委托人的特殊事项披露的公告》；

8、本集合计划于 2024 年 6 月 3 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委托人的特殊事项披露的公告》；

9、本集合计划于 2024 年 6 月 11 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委托人的特殊事项披露的公告》；

10、本集合计划于 2024 年 6 月 17 日发布了《关于第一创业 ESG 整合债券 2 号

集合资产管理计划委托人的特殊事项披露的公告》；

11、本集合计划于 2024 年 6 月 24 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投资者的特殊事项披露的公告》；

12、本集合计划于 2024 年 6 月 24 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新增代理推广机构的公告》；

13、本集合计划为非结构化产品，无产品杠杆；截止报告期末，本集合计划投资杠杆约为 1.13。

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

二〇二四年七月二十六日