

第一创业 ESG 整合债券 3 号集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2024 年 7 月 1 日-2024 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：2024 年 7 月 1 日至 2024 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 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	224,540,656.32 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	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：吴礼顺

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

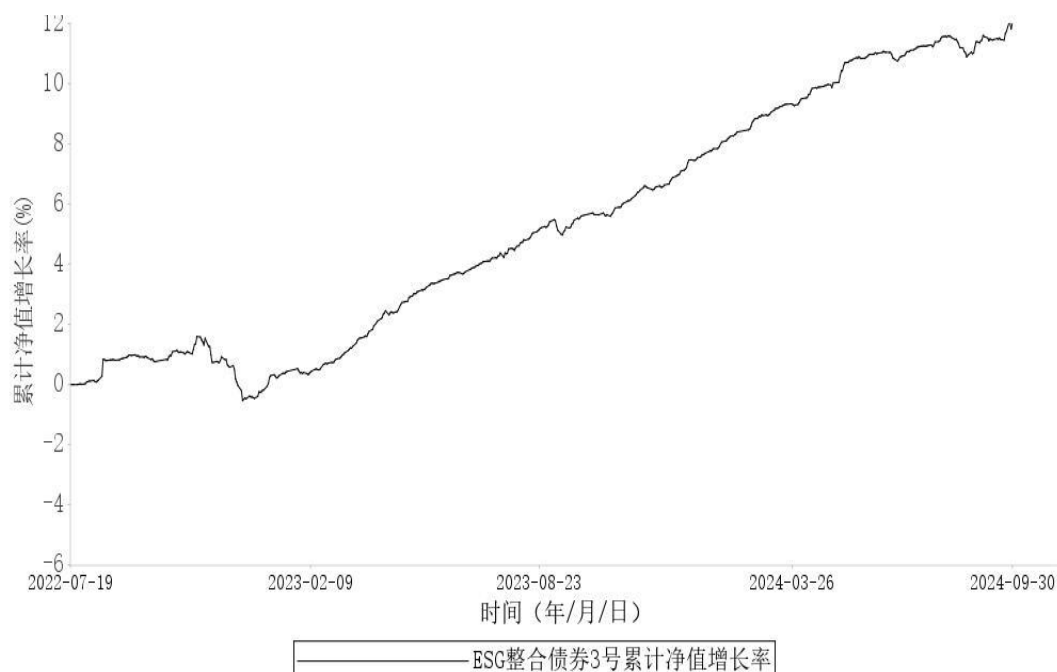
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	1,972,989.55
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,224,645.22
期末集合计划资产净值	251,547,340.98
期末集合计划单位净值	1.1203
期末集合计划累计单位净值	1.1203

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	0.97%
--------------------------------	-------

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 2022 年 7 月 19 日成立，截至 2024 年 9 月 30 日，集合计划单位净值 1.1203 元，累计单位净值 1.1203 元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 12.03%。

二、投资经理简介

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、

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

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。

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，三季度经济数据表现较弱。9月份制造业PMI为49.8%，前值49.10%，制造业景气度回升。分项来看，生产指数高于临界点，其他分项低于临界点。9月份非制造业PMI为50.00%，前值50.30%，非制造业景气水平小幅回落。从需求端看，9月新订单指数为44.2%，较8月下降2.1个百分点。通胀数据来看，9月CPI、PPI再度超预期回落，9月份CPI同比0.4%，前值0.6%；环比0.0%，前值0.4%；9月PPI同比-2.8%，前值-1.8%；环比-0.6%，前值-0.7%。社融来看，9月M1同比-7.4%，较上月进一步回落0.1个百分点，连续6个月负增，企业资金活化依然偏弱；M2增速同比6.8%、较上月抬升0.5个百分点，财政支出加快、理财回表应是主要支撑。9月份出口不及预期，7-8月份出口超预期。9月出口同比按美元计增2.4%，为近五个月以来新低，回落幅度超预期，8月份出口同比8.70%。宏观政策方面，国务院新闻办公室9月24日上午9时举行新闻发布会，央行、金融监管总局等释放了密集利好，推出降准、降息、降存量房贷利率等多项重磅政策，支持经济稳增长，市场情绪得到极大提振。市场方面，三季度在资金面宽松、基本面走弱及降息预期的驱动下利率债于9月下旬下行至历史低位，10年期及30年期国债利率分别下行至2.04%、2.14%，季度底受到权益市场风险偏好的提升债券收益率迅速上行。整个三季度来看，1年期国债、国开分别下行18.86bp、5.37bp至

1.37%、1.65%，10 年国债、10 年国开分别下行 9.68bp、9.40bp 至 2.15%、2.25%，30 年国债下行 12.32bp 至 2.36%。信用债收益率上行，截至季度底 3 年期 AA 中票到期收益率 2.54%，5 年期以内各期限普遍上行 10-20bp，7 年期上行 10bp 以内。信用利差走阔，其中 5 年期 AA 信用利差大幅走阔 41.54bp，3 年期 AA 信用利差走阔 34.60bp 至 66.69bp，3 年期以内其他等级信用利差走阔 20-30bp 左右。报告期内，产品规模增加，产品杠杆变动不大，组合久期略有降低。三季度信用债收益率整体上行，产品配置集中在中短久期的金融债和城投债，并择机进行了可转债交易。

（二）投资展望

国庆前后政策组合拳改变市场预期，引发权益上涨及债市回调，当前来看，财政方面暂时还没有出台超预期政策，基本面短期难言有本质反转。权益市场短期动量趋势较强，债券市场受债基业绩回调和理财快赎产品资金搬家等影响开始出现超调踩踏，部分债券开始具备配置价值，后续如果没有超预期财政落地，基本面高频数据依然还是会支撑债市，债券可以等待企稳后配置。可转债方面，经过本轮权益市场的大涨，转债市场流动得到提升，转债价格和估值重新回到择券核心，可择机提高转债仓位积极布局中价位低溢价品种。

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 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 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	214,881,108.83	83.88%
资产支持证券投资	0.00	0.00%

基金投资	5,696,808.77	2.22%
理财产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	1,119,428.77	0.44%
买入返售金融资产	30,000,199.43	11.71%
其他资产	4,493,149.84	1.75%
非标投资	0.00	0.00%
合计	256,190,695.64	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	242380021	23 建行永续债 02	200,000.00	20,697,232.88	8.23
2	251718	23 松滋 02	100,000.00	10,852,684.93	4.31
3	196594	21 瑞投 02	100,000.00	10,795,712.33	4.29
4	240184	23 云信 03	100,000.00	10,622,109.59	4.22
5	115604	23 华创 C1	100,000.00	10,500,410.96	4.17
6	253061	23 驻投 06	100,000.00	10,445,827.40	4.15
7	251708	G 十运 03V	100,000.00	10,320,945.21	4.10
8	133231	22 荆开 01	100,000.00	10,286,068.49	4.09
9	251601	G 聚鑫 02V	100,000.00	10,282,309.59	4.09
10	254630	24 衡国 03	100,000.00	10,120,835.62	4.02

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	4,609,441.52	5,696,808.77	2.26

五、期末期货仓位情况（包括股指期货、商品期货、国债期货等）

本集合计划参与国债期货的主要目的是满足债券交易业务的风险对冲需求，提升产品债券交易风险管理能力，在控制风险的前提下进行少量投机交易，力争更好地提高产品收益。管理人根据不同的市场行情动态管理国债期货合约数量，力争在控制风险的前提下获取收益。

本集合计划国债期货本期投资收益为 122,050.00 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	165,251,939.67
报告期间总参与份额	105,664,402.94
报告期间总退出份额	46,375,686.29
报告期末份额总额	224,540,656.32

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 0.3% 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划付指令，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 172,514.81 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划付指令，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 11,500.96 元。

三、管理人的业绩报酬

1、管理人收取业绩报酬的原则：

（1）同一投资者不同时间多次参与本计划的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；

（2）在投资者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）在投资者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）投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者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。

投资者知悉并同意，投资者为管理人自身管理的基金中基金（FOF）型资产管理计划或由管理人担任投资顾问的其他资产管理产品的，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，因投资者退出本计划，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。

在投资者退出日、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投资者退出。

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划付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 93,620.51 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 7 月 12 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新增代理推广机构的公告》；

4、本集合计划于 2024 年 7 月 15 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投资者的特殊事项披露的公告》；

5、本集合计划于 2024 年 7 月 17 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合同变更的公告》；

6、本集合计划于 2024 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合同变更生效的公告》；

7、本集合计划于 2024 年 7 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投资者的特殊事项披露的公告》；

8、本集合计划于 2024 年 8 月 5 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投资者的特殊事项披露的公告》；

9、本集合计划于 2024 年 8 月 26 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投资者的特殊事项披露的公告》；

10、本集合计划为非结构化产品，无产品杠杆；截至本报告期末，本集合计划未做正回购，也并未进行其他投资放大操作。

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 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>

热线电话：95358

第一创业证券股份有限公司

二〇二四年十月二十八日