

第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人:第一创业证券股份有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年1月9日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金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基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年10月1日起至2024年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 第一创业创和一个月滚动持有债券 |
| 基金主代码 | 970106 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年12月09日 |
| 报告期末基金份额总额 | 26,178,480.15份 |
| 投资目标 | 本集合计划投资目标为通过在严格管理风险和保障必要流动性的前提下，为集合计划持有人追求资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、信用债投资策略 2、收益率曲线策略 3、杠杆放大策略 4、资产支持证券投资策略 5、国债期货策略 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率*95%+1年期定期存款利率（税后）*5% |
| 风险收益特征 | 本集合计划为债券型集合资产管理计划，长期来看，其预期风险和预期收益水平低于股票型集合计划、混合型集合计划，高于货币型集合计划。 |
| 基金管理人 | 第一创业证券股份有限公司 |

| | |
|-------|------------|
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |
|-------|------------|

注：本报告所述的“基金”包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2024年10月01日 - 2024年12月31日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -2,424.03 |
| 2.本期利润 | 198,850.95 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0048 |
| 4.期末基金资产净值 | 26,919,445.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0283 |

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

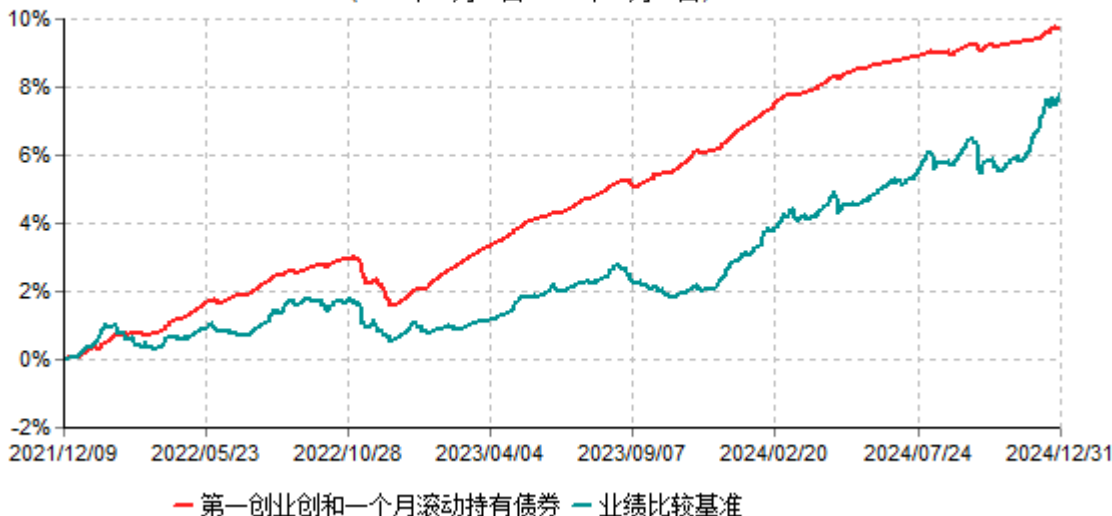
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.57% | 0.03% | 2.13% | 0.09% | -1.56% | -0.06% |
| 过去六个月 | 0.89% | 0.02% | 2.40% | 0.10% | -1.51% | -0.08% |
| 过去一年 | 2.90% | 0.02% | 4.80% | 0.08% | -1.90% | -0.06% |
| 过去三年 | 9.52% | 0.03% | 7.47% | 0.06% | 2.05% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.75% | 0.03% | 7.83% | 0.06% | 1.92% | -0.03% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月09日-2024年12月31日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|----------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 崔易 | 本基金的基金经理 | 2021-12-09 | - | 8 | 崔易，女，中国人民大学经济学硕士，于2019年加入第一创业证券，现任资产管理部大集合投资经理。曾任万联证券股份有限公司信用研究员、第一创业证券资产管理部信用研究员。擅长信用债精选投资，秉承以宏观基本面和行业基本面研判为基础，自上而下发现投资机会，风格稳健。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》和《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》和《第一创业证券股份有限公司资管业务公平交易管理办法》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年第四季度，债市收益率整体下行。国庆后，各部委先后发布增量政策，债市情绪偏谨慎，信用债在理财赎回和基金抛售带动下出现回调。随着政策陆续落地，市场预期由极度高涨回归理性，风险偏好回摆，债市逐步修复。11月人大常委会闭幕，宣布一次性调增6万亿地方债限额，并连续5年安排8000亿用于化债，年内未调增赤字率和安排增发特别国债，财政政策落地。11月，存款自律新规落地，“资产荒”进一步加剧，欠配资金进场，带动利率下行。12月中央政治局会议将货币政策定调转为“适度宽松”，为2011年以来首次，中央经济工作会议提出“适时降准降息”，带动收益率加速下行。截至12月31日，1年期、10年期国债收益率分别较9月末下行28、48BP。

产品运作方面，本产品保持中短组合久期，并适度参与利率债波段交易，力争获取稳健投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末第一创业创和一个月滚动持有债券基金份额净值为1.0283元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.57%，同期业绩比较基准收益率为2.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金在2024年11月12日至2024年12月31日（本报告期末）期间连续出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 21,905,974.45 | 80.70 |
| | 其中：债券 | 21,905,974.45 | 80.70 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 3,150,789.89 | 11.61 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,072,624.16 | 7.64 |
| 8 | 其他资产 | 16,777.35 | 0.06 |
| 9 | 合计 | 27,146,165.85 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------|---------|---------------|
|----|------|---------|---------------|

| | | | |
|----|-----------|---------------|-------|
| 1 | 国家债券 | 17,583,211.16 | 65.32 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 4,322,763.29 | 16.06 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 21,905,974.45 | 81.38 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 019749 | 24国债15 | 60,000 | 6,046,569.86 | 22.46 |
| 2 | 019748 | 24国债14 | 40,000 | 4,127,183.56 | 15.33 |
| 3 | 019741 | 24国债10 | 40,000 | 4,113,632.88 | 15.28 |
| 4 | 184803 | 24铁道01 | 22,000 | 2,211,078.36 | 8.21 |
| 5 | 127764 | PRG城南1 | 100,000 | 2,111,684.93 | 7.84 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据对宏观经济基本面和政策趋势的判断，以及对债券市场的分析，主要投资于流动性好、交易活跃的期货合约，以降低投资组合的波动风险，实现基金资产的长期稳定增长。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量 (买/卖) | 合约市 值(元) | 公允价值变 动(元) | 风险指标说明 |
|-------------------|----|--------------|-------------|---------------|-----------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | | 24,257.45 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金力争通过国债期货的交易，增加组合的灵活性，对组合持仓的利率波动风险进行适度对冲。本基金本报告期国债期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 6,469.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 10,307.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 16,777.35 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 66,856,257.80 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 591,772.41 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 41,269,550.06 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 26,178,480.15 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

单位：份

| | |
|--------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 4,876,537.88 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 965,097.89 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 3,911,439.99 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 14.94 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额（份） | 交易金额（元） | 适用费率 |
|----|------|------------|------------|------------|------|
| 1 | 赎回 | 2024-12-11 | 650,943.54 | 667,672.79 | 0 |
| 2 | 赎回 | 2024-12-19 | 314,154.35 | 322,605.10 | 0 |
| 合计 | | | - | - | |

§8 影响投资者决策的其他重要信息**8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况**

| 投资者 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-----|----------------|---------|------|------|------------|------|
| | 序 | 持有基金份额比 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 |

| 类别 | 号 | 例达到或者超过20%的时间区间 | | | | | |
|---|---|------------------|---------------|------|---------------|------|-------|
| 机构 | 1 | 20240510-2024112 | 19,294,741.92 | 0.00 | 19,294,741.92 | 0.00 | 0.00% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能会因个别投资者大额赎回而引发基金净值波动风险、流动性风险等特有风险，管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，投资者可能无法及时赎回持有的全部份额，或因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害。 | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经与基金托管人协商一致，基金管理人于2024年12月4日发布了《第一创业证券股份有限公司关于第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同的公告》，本产品延长存续期限至2025年6月9日，同时相应修改了资产管理合同。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议；
- 4、第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 5、管理人及托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内披露的各项公告及定期报告。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦19楼

9.3 查阅方式

- 1、管理人官方网站：www.firstcapital.com.cn
- 2、客服电话：95358

第一创业证券股份有限公司
2025年01月22日