

# 第一创业创和一个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2023年第4季度报告

2023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:2024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2024年1月8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2023年10月1日起至2023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	57,747,990.00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（2023年10月01日 - 2023年12月31日）
1.本期已实现收益	461,391.63
2.本期利润	743,107.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0126
4.期末基金资产净值	58,905,320.14
5.期末基金份额净值	1.0200

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	1.25%	0.03%	0.77%	0.04%	0.48%	-0.01%
过去六个月	2.18%	0.02%	0.80%	0.04%	1.38%	-0.02%
过去一年	4.69%	0.02%	1.99%	0.04%	2.70%	-0.02%
自基金合同生效起至今	6.66%	0.03%	2.89%	0.05%	3.77%	-0.02%

##### 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



## §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	-	7	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

四季度以来，债市先跌后涨，债市收益率走出倒“V”型走势。10月起债市经历连续调整，其原因主要包括：一是资金面始终偏紧，市场资金利率始终维持在政策利率上方，同业存单一级发行利率不断提价，带动短端收益率不断上行；二是特殊再融资地方债集中发行以及国债增发，利率债市场一级供给压力较大；三是三季度经济数据多高于预期。10月末公布的制造业PMI意外回落至荣枯线以下，CPI同比增速转负，PPI同比跌幅扩大，显示经济内生动能偏弱，市场对宽货币政策预期升温，11月上旬债市迎来反弹。11月中旬起同业存单发行再度提价，市场担忧央行“防空转”主动收紧资金面，短端收益率持续上行，收益率曲线平坦程度创下近年来极值。12月初，中央政治局会议和中央经济工作会议召开，定调明年经济“稳中求进”，市场解读为明年出台大力经济刺激政策偏低，债市情绪转好。12月公布的11月通胀数据延续走低，同比跌幅扩大，12月下旬，新一轮存款降息落地，市场对宽货币政策预期进一步升温。此前市场经过两波调整，收益率特别是中短端吸引力较大，随着资金利率回落，债市收益率快速下行。四季度1/3/5/10年国债收益率分别下行9/8/13/12BP。

产品运作方面，本产品采取中短久期、中高评级信用债配置策略，以获取票息收益为主，同时维持适度杠杆获得套息收益。

#### 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1.0200元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.25%，同期业绩比较基准收益率为0.77%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	61,436,020.97	94.31
	其中：债券	53,769,254.70	82.54
	资产支持证券	7,666,766.27	11.77
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	3,688,766.45	5.66
8	其他资产	16,679.97	0.03
9	合计	65,141,467.39	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	3,619,168.03	6.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,396,300.68	63.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	12,182,718.70	20.68
7	可转债（可交换债）	571,067.29	0.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,769,254.70	91.28

### 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	175846	21天易02	40,000	4,235,736.99	7.19
2	115122	23珠江01	40,000	4,108,400.00	6.97
3	138991	23民生G1	35,000	3,721,329.45	6.32
4	2280206	22许昌小微债01	35,000	3,592,500.68	6.10
5	184190	21应城01	30,000	3,203,967.12	5.44

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	183030	21水发优	35,000	3,078,909.97	5.23
2	260426	淮保安02	25,000	2,517,982.88	4.27
3	143056	崖州湾1A	20,000	2,069,873.42	3.51

**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**

本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的，结合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，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)					-1,995.20
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**

本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的，对组合持仓的利率波动风险进行适度对冲，降低利率风险，提高净值增长的平稳性。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体中，民生证券股份有限公司、许昌市投资集团有限公司出现编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。**

## 1、民生证券股份有限公司

2023年1月17日，深交所发布关于民生证券及项目保荐代表人严智、王虎的监管函。在推荐深圳市穗晶光电股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请项目中，民



生证券及上述项目保荐代表人存在的违规情形包括，一是未对穗晶光电积压品销售相关异常情形保持充分关注并进行审慎核查；二是对穗晶光电及相关方资金流水核查不充分；三是未充分核查穗晶光电研发费用、成本核算、产品质量控制等事项；四是未对穗晶光电与光明半导体之间的业务模式进行充分核查。由此，深交所对民生证券及保荐代表人严智、王虎采取书面警示的自律监管措施。

2023年1月18日，中国证监会上海监管局发布关于对民生证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定。民生证券在从事债券承销及受托管理业务过程中，存在以下问题：一是债券承销尽职调查方面，个别债券项目对其他中介机构提供的专业意见核查不充分，对审计报告中内容遗漏、数据错误等情况未要求审计机构补充或更正；个别债券项目尽职调查工作底稿内容不准确，部分尽职调查材料引述的财务数据有误。二是债券受托管理方面，个别债券项目未及时就发行人的严重失信行为向市场公告临时受托管理事务报告。鉴于上述行为，中国证监会上海监管局决定对民生证券采取出具警示函的行政监管措施。

2023年4月3日，上交所发布关于对民生证券股份有限公司予以书面警示的决定。经查明，民生证券在从事债券承销及受托管理业务过程中，存在以下问题：一是债券承销尽职调查方面，在个别债券项目中对其他中介机构提供的专业意见核查不充分，对审计报告中内容遗漏、数据错误等情况未要求审计机构补充或更正；个别债券项目尽职调查工作底稿内容不准确，部分尽职调查材料引述的财务数据有误。二是债券受托管理方面，个别债券项目未及时就发行人的严重失信行为向市场公告临时受托管理事务报告。鉴于上述违规事实和情节，上交所做出如下监管措施决定：对民生证券股份有限公司予以书面警示。

2023年7月18日，证监会发布关于对民生证券以及苏永法、崔勇采取监管谈话监管措施的决定。民生证券以及苏永法、崔勇在保荐福建福特科光电股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责履行相关职责，未发现发行人存在多项未披露的资金占用、违规担保信息披露不完整、其他内部控制问题较多和研发人员信息披露不准确等问题。基于上述行为，证监会对民生证券采取监管谈话的监督管理措施。

## 2、许昌市投资集团有限公司

2023年1月6日，许昌市投资集团有限公司公告，公司在债务融资工具存续期间，未按期披露2022年半年度报告等问题。中国银行间市场交易商协会决定对公司予以诫勉谈话，责令公司针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改，并在收到处分决定书之日起20个工作日内向中国银行间市场交易商协会提交书面整改报告；对公司信息披露事务负责人、董事长杨增君予以诫勉谈话。

2023年12月15日，许昌市投资集团有限公司公告，公司于近日收到上海证券交易所纪律处分。经上海证券交易所纪律处分委员会审核通过，根据有关规定，上海证券交易所作出如下纪律处分决定：对公司及时任董事长兼信息披露事务负责人杨增君、时任总经理李戈、时任财务负责人邢红磊予以通报批评。对于上述纪律处分，上海证券交易所将通报中国证监会并记入诚信档案。

本基金管理人对上述证券的投资决策程序符合合同及公司制度的相关规定，并会对上述证券继续保持跟踪研究。

**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	3,665.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,014.80
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,679.97

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113065	齐鲁转债	130,439.61	0.22
2	110073	国投转债	109,504.88	0.19
3	128129	青农转债	102,466.11	0.17
4	110079	杭银转债	64,956.19	0.11
5	110067	华安转债	56,857.79	0.10
6	110059	浦发转债	53,834.43	0.09
7	113050	南银转债	53,008.28	0.09

**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	52,769,785.96
报告期期间基金总申购份额	18,186,113.29
减：报告期期间基金总赎回份额	13,207,909.25

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	57,747,990.00

## §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	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,876,537.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.44

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

## §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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未出现影响投资者决策的其他重要信息。

## §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](http://www.firstcapital.com.cn)
- 2、客服电话：95358

第一创业证券股份有限公司

2024年01月22日