

第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2026 年 4 月 1 日-2026 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：2026 年 4 月 1 日至 2026 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	第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2024 年 6 月 17 日
报告期末份额总额	779, 504, 753. 51 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，为投资者谋求稳定的投资回报

业绩比较基准	本计划不设业绩比较基准。
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：郭川

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

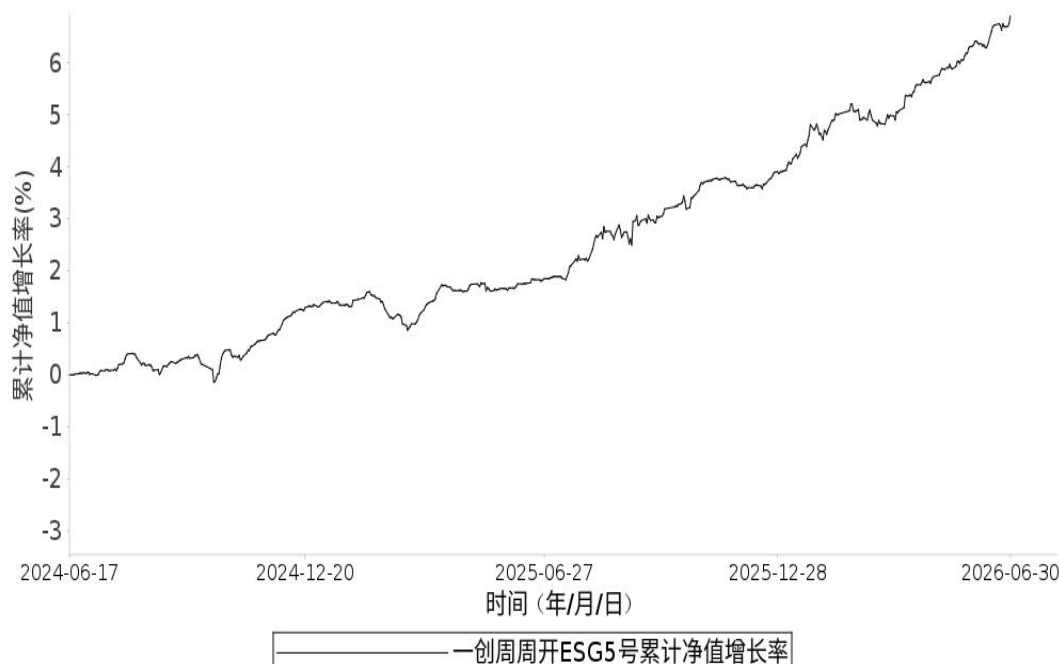
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	14,811,247.87
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,843,796.80
期末集合计划资产净值	833,456,284.27
期末集合计划单位净值	1.0692
期末集合计划累计单位净值	1.0692

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	1.93%
--------------------------------	-------

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 2024 年 6 月 17 日成立，截至 2026 年 6 月 30 日，集合计划单位净值 1.0692 元，累计单位净值 1.0692 元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 6.92%。

二、投资经理简介

黄薇，清华大学理学博士，南开大学理学经济学双学士，拥有 8 年以上固定收益相关投研经验，现任第一创业证券资产管理部投资经理，曾任职于招商银行及招银理财，擅长利率债、信用债、可转债等资产投资。

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

付崇文，华东师范大学世界经济硕士，于 2022 年加入第一创业证券，现任第一创业证券资产管理部投资经理，曾任上海新世纪评级公司分析师、第一创业证券资产管理部研究员，尽调经验丰富，追求绝对收益理念，擅长把握利率债、信用债、可转债的投资交易机会，注重不同资产之间的组合配置。

郭泰，伦敦城市大学理学硕士，西南财经大学经济学学士，8 年二级权益研究经验，现任第一创业证券资产管理部投资经理，曾任职于中国中投证券、西南证券、前海联合基金，擅长制造周期等行业股票、转债投资研究。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

债市方面一季度经济开门红并未持续到二季度，第二季度内生动能仍旧偏弱，分化明显，出口数据偏强，但内需仍旧偏弱。4 月资金面季度宽松情况下，机构拉长久期，债市全面走强。5 月份超长国债首发带来一定扰动，但市场迅速消化，经济数据不及预期，债市震荡下行。6 月份央行有意引导资金利率回归政策利率，债市整月震荡为主。产品二季度以来杠杆和久期均较为合意，随着市场下行部分存量债券收益率偏低，产品持续进行换仓维持久期和杠杆，6 月份开始资金面变紧，产品开始降低杠杆和久期进入防御状态。二季度以来产品保持中性仓位，3 月末市场弱化美伊冲突交易逻辑之后，4 月进入全面修复期，产品风格较为均衡，进入 5 月市场风格较为极致，非科技板块表现欠佳，组合也更加聚焦科技主线。后续将继续关注市场变化，会在适当时候平衡组合风格，优选个券并控制组合回撤。

（二）投资展望

债券方面，展望三季度，债市供给放量，阶段性扰动债市并缓解资产荒，7 月份需要关注是否有增量刺激政策。目前来看内需不强，通胀主要由供给冲击引起，央行大规模收紧流动性的概率不大，债市大概率以震荡为主。权益方面，3 月末市场弱化美伊冲突交易逻辑之后，4 月全球权益市场共振修复，A 股进入全面修复期。进入 5 月市场风格开始变得较为极致，AI 在产业逻辑的不断催化下加速上涨，非 AI 板块则表现欠佳，市场波动率快速放大，交易难度也较大。转债由于 AI 标的供给相对不足，半导体相关标的溢价率持续拉高，其他版块转债标的则表现较差，市场交易集中度非常高。展望三季度，半导体标的交易难度持续提升，需要控制仓位

降低组合波动率，关注非 AI 行业的逻辑变化，适时平衡组合风格。

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《第一创业周周开 ESG5 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投资者利益的行为。

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《第一创业周周开 ESG5 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（2026 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	956,033,919.19	89.99%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	60,528,911.62	5.70%
理财产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	10,750,886.87	1.01%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	35,112,238.57	3.30%
非标投资	0.00	0.00%
合计	1,062,425,956.25	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	102400688	24 潍坊投资 MTN001	300,000.00	32,186,876.71	3.86
2	102483208	24 通泰 MTN001	300,000.00	31,342,520.55	3.76
3	032580585	25 水发兴业 PPN001	300,000.00	31,336,849.32	3.76
4	102584218	25 中国平煤 MTN010	300,000.00	31,315,561.64	3.76
5	102583114	25 象屿股份 MTN002B	300,000.00	31,088,013.70	3.73
6	102584815	25 水发集团 MTN015	300,000.00	31,048,191.78	3.73
7	244208	25 象集 Y4	300,000.00	30,736,002.74	3.69
8	102680283	26 长春轨交 MTN002	300,000.00	30,684,821.92	3.68
9	102681811	26 山西文旅 MTN004	300,000.00	30,197,194.52	3.62
10	102681991	26 本钢集团 MTN002	300,000.00	30,013,890.41	3.60

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	511380	转债 ETF	2,500,000.00	34,885,000.00	4.19
2	004998	长信全球债券 (QDII)人民币份额	20,407,378.34	25,643,911.62	3.08

五、期末期货仓位情况（包括股指期货、商品期货、国债期货等）

本集合计划本报告期期末未持有期货。

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	684,643,814.35
--------	----------------

报告期间总参与份额	131,449,017.55
报告期间总退出份额	36,588,078.39
报告期末份额总额	779,504,753.51

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 0.27% 年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.27\% \div 365$$

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 525,108.00 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：

$$H=E \times 0.01\% \div 365$$

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 19,448.46 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、本计划分红及计划清算时，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

(3) 在本计划分红时提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除；

(4) 在投资者退出及本计划清算时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资金中扣除；

(5) 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，红利再投资的为分红除权日，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。

若在业绩报酬考核期间计划年化收益率小于 B，则管理人不提取业绩报酬；若在业绩报酬考核期间计划年化收益率大于等于 B，则管理人对超出部分按 20%的比例提取业绩报酬，

K=业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准为 4%，产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提基准或业绩报酬计提比例的，管理人将提前公告，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；

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：由于涉及份额注册登记，管理人负责计算业绩报酬，托管

人不复核业绩报酬的计算、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。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 11,833.89 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 2026 年 04 月 07 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划投资者的特殊事项披露的公告》；

4、本集合计划于 2026 年 04 月 13 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 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 2026 年 04 月 27 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划投资者的特殊事项披露的公告》；

6、本集合计划于 2026 年 05 月 18 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划投资者的特殊事项披露的公告》；

7、本集合计划于 2026 年 05 月 25 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 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 2026 年 06 月 08 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 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 2026 年 06 月 15 日发布了《关于第一创业周周开 ESG5 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，非分级产品；截止报告期末，本集合计划投资杠杆约为 1.27。

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、《第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业周周开 ESG5 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

二〇二六年七月二十九日