

# 第一创业聚善增利 2 号 FOF 集合资产管理计划 季度资产管理报告

(2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 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 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日。

## 第二节 集合资产管理计划概况

### 一、基本资料

名称	第一创业聚善增利 2 号 FOF 集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2022 年 12 月 13 日
报告期末份额总额	58,375,077.65 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	R3（中风险）
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	中国农业银行股份有限公司深圳市分行
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：郭川

电话：95358

网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

## 三、托管人

名称：中国农业银行股份有限公司深圳市分行

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5008 号农行大厦

负责人：姚明德

电话：95599

网址：<https://www.abchina.com/cn/>

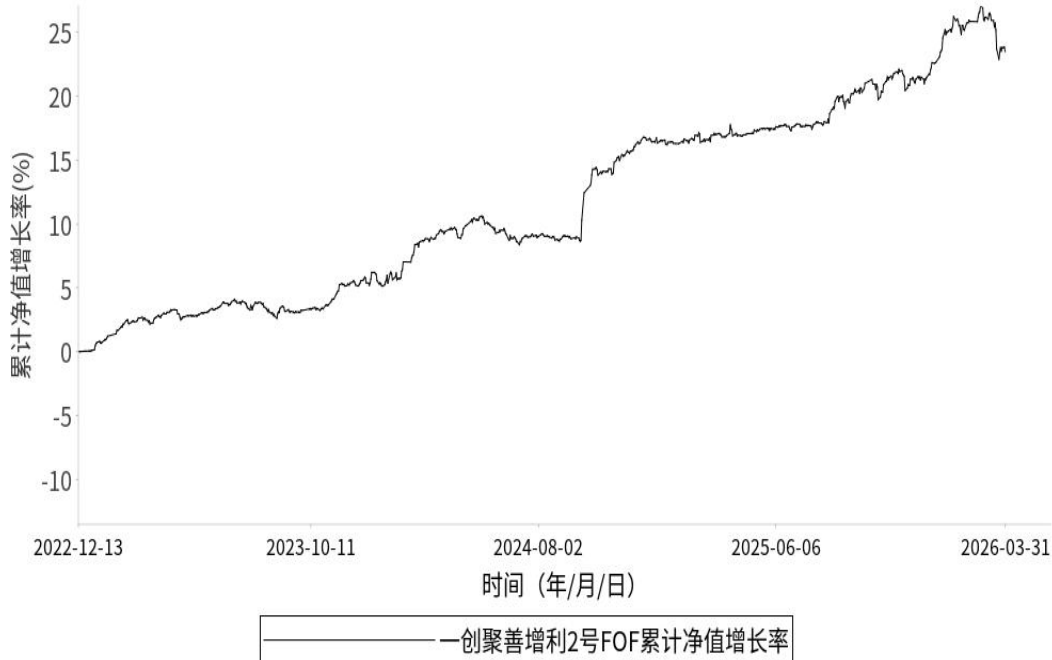
## 第三节 集合资产管理计划财务指标

### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	1,004,039.81
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,767,447.15
期末集合计划资产净值	67,256,092.28
期末集合计划单位净值	1.1521
期末集合计划累计单位净值	1.2351

本报告期集合计划累计单位净值增长率 <sup>1</sup>	0.70%
--------------------------------	-------

## 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12月13日成立，截至2026年3月31日，集合计划单位净值1.1521元，累计单位净值1.2351元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为23.51%。

### 二、投资经理简介

连伟程，奥克兰大学经济学硕士和中山大学岭南学院管理硕士，于2022年加入第一创业证券，现任基金投资管理部投资经理，拥有丰富的金融机构权益投研经验；曾在安信证券股份有限公司任私募中心项目经理，负责广州、珠海地区的

<sup>1</sup>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

私募尽调评估、自营资金项目投决管理、投后追踪分析以及场外衍生品业务等工作。在私募尽职调查、基金筛选和分析上有丰富的经验，擅长自上而下的把资产配置与投资标的选择相结合。连伟程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。

周家生，华中科技大学数量经济学硕士，于 2021 年加入第一创业证券，现任资产管理部投资经理，拥有多年金融机构投研经验。曾就职于财信证券、私募基金公司，从事量化投资与研究，在量化策略开发、策略配置、基金筛选等方面拥有丰富的经验。

### 三、投资经理工作报告

#### （一）投资回顾

权益市场方面，一季度 A 股市场呈现冲高回落的走势，受流动性宽松与政策预期驱动，年初权益市场延续春季行情，市场交投活跃，1 月中下旬，监管政策出台抑制市场过热氛围，宽基 ETF 连续净流出，市场进入横盘整理阶段，3 月份中东地缘冲突扰动风险偏好，权益市场大幅调整。

债券市场方面，一季度国内债市整体震荡运行，收益率曲线呈现陡峭化态势，期限分化特征突出。短端品种在宽松资金面与利率调降预期支撑下稳步下行，长端则受股债跷跷板、地缘冲突、通胀预期、资金价格及机构调仓等因素反复扰动，波动幅度较大。

组合投资方面，本集合计划主要配置固收资管产品与私募资管产品，固收资管产品主要采取转债、纯债双驱动策略，私募资管产品以多头策略为主。

#### （二）投资展望

权益市场方面，中东地缘冲突事件的反复可能还会对市场产生扰动，但利空冲击或已部分消化，进一步下跌空间已经有限，国内宏观政策延续积极取向，预计二季度权益市场将完成筑底，市场中枢有望逐步抬升，关注中东地缘局势的演变、政策预期与微观流动性状况。

债券市场方面，债市走势或震荡偏强。当前收益率曲线形态较为陡峭，利差压缩交易或可为长端利率下行提供一定程度的动力。另外，近期美伊局势出现缓和迹

象，市场对于通胀的担忧边际缓解，需持续关注宏观数据、地缘局势、通胀预期的超预期变化可能仍将对债市产生扰动。

本集合计划将密切关注国内外宏观形势，结合策略模型信号，动态调整组合持仓，各类资产合理配置，力争为组合获取更高的风险调整后回报。

#### **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《第一创业聚善增利 2 号 FOF 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《第一创业聚善增利 2 号 FOF 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 3 月 31 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	0.00	0.00%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品	60,734,742.62	90.04%
银行存款及清算备付金	6,715,594.65	9.96%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
非标投资	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>67,450,337.27</b>	<b>100.00%</b>

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

本集合计划本报告期期末未持有债券。

### 四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

本集合计划本报告期期末未持有基金。

### 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	87,351,010.94
报告期间总参与份额	4,780,340.16
报告期间总退出份额	33,756,273.45
报告期末份额总额	58,375,077.65

## 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【0.7】%年费率计提，计算方法如下：

每日应计提的管理费=本计划前一自然日资产净值×管理费率/360。

管理费自本计划成立日起计算，每日计提，按季支付。本计划存续期间每季度末月的20日和本计划终止日为管理费核算日，管理人于上述日期后10个工作日内

向托管人发送划付指令，支付截止至每季度末月 20 日（含）或本计划终止日（含）所计提的管理费。经托管人复核一致后，由托管人于 3 个工作日内从本计划财产中支付给管理人和管理人指定接收管理费作为捐款的慈善项目（其中，92%的管理费支付给管理人，8%的管理费经管理人授权捐赠给慈善项目）。若本计划财产现金形式资产不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。

费用计提如有四舍五入的差异，以会计责任方金额为准。

本报告期计提管理费金额 176,729.64 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：

每日应计提的托管费=本计划前一自然日资产净值×0.02%/360。

托管费自本计划成立日起计算，每日计提，按季支付。本计划存续期间每季度末月的 20 日和本计划终止日为资产托管费核算日，管理人于上述日期后 10 个工作日内向托管人发送资产托管费划付指令，支付截止至每季度末月 20 日（含）或本计划终止日（含）所计提的托管费。经托管人复核一致后，由托管人于 3 个工作日内从本计划财产中支付给托管人。若本计划财产现金形式资产不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。

费用计提如有四舍五入的差异，以会计责任方金额为准。

本报告期计提托管费金额 5,049.35 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、本计划分红日及计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

（3）在本计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；

（4）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；

(5) 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。

## 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。

年化收益率的计算公式如下：

$$R = [(P1 - P0) / P0*] \div D \times 100\%$$

P1 为业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

P0 为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

P0\* 为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值；

D 表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年限（1 年按 365 天计算）；

R 为年化收益率。

管理人业绩报酬计提如下：

当  $R < R1$

计提比例为 0%，业绩报酬为 0；

当  $R1 \leq R < R2$  业绩报酬为  $Y = M * (R - R1) * K1 * D$

当  $R2 \leq R < R3$  业绩报酬为  $Y = M * (R2 - R1) * K1 * D + M * (R - R2) * K2 * D$

当  $R3 \leq R$  业绩报酬为  $Y = M * (R2 - R1) * K1 * D + M * (R3 - R2) * K2 * D + M * (R - R3) * K3 * D$

业绩报酬为本计划的浮动管理费，本计划固定管理费和浮动管理费合并收取的比例不得超过监管机构、自律组织要求的上限。

其中：

$Y$  = 业绩报酬；

$M$  = 每笔参与份额在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额；

$R_1$ 、 $R_2$ 、 $R_3$  为业绩报酬分档计提基准，其中  $R_1=5\%$ 、 $R_2=6\%$ 、 $R_3=7\%$ ；

$K_1$ 、 $K_2$ 、 $K_3$  为业绩报酬分档计提比例，其中  $K_1=20\%$ 、 $K_2=30\%$ 、 $K_3=40\%$ 。

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，管理人将提前公告新的业绩报酬计提基准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。

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投资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 398,938.94 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、本计划于 2026 年 1 月 28 日申购了关联方第一创业证券股份有限公司作为管理人发行的第一创业周周开 ESG5 号集合资产管理计划，申购金额为 2,000,000.00 元。

4、本集合计划为非结构化产品，非分级产品；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；

5、本报告期内集合计划向深圳市第一创业公益基金会捐款 13,445.59 元，款项用于梦想中心公益项目。梦想中心公益项目通过系统化地为学校提供教育公益产品和服务——“梦想中心”体系，唤醒孩子自我意识的觉醒，从而探索更广阔的世界。该项目由上海真爱梦想公益基金会运营。上海真爱梦想公益基金会于 2008 年在上海市民政局注册成为非公募基金会，2014 年获批改制为公募基金会。

## 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、《第一创业聚善增利 2 号 FOF 集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业聚善增利 2 号 FOF 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

二〇二六年四月二十九日