

第一创业信壹 1 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	第一创业信壹 1 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2025 年 1 月 6 日
报告期末份额总额	53,366,656.55 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	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海分行
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：中国邮政储蓄银行股份有限公司上海分行

注册地址：上海市虹口区东大名路 1080 号

法定代表人：陈伟

电话：021-35966516

网址：<https://www.psbc.com/cn/fhpd/hddq/shfh/>

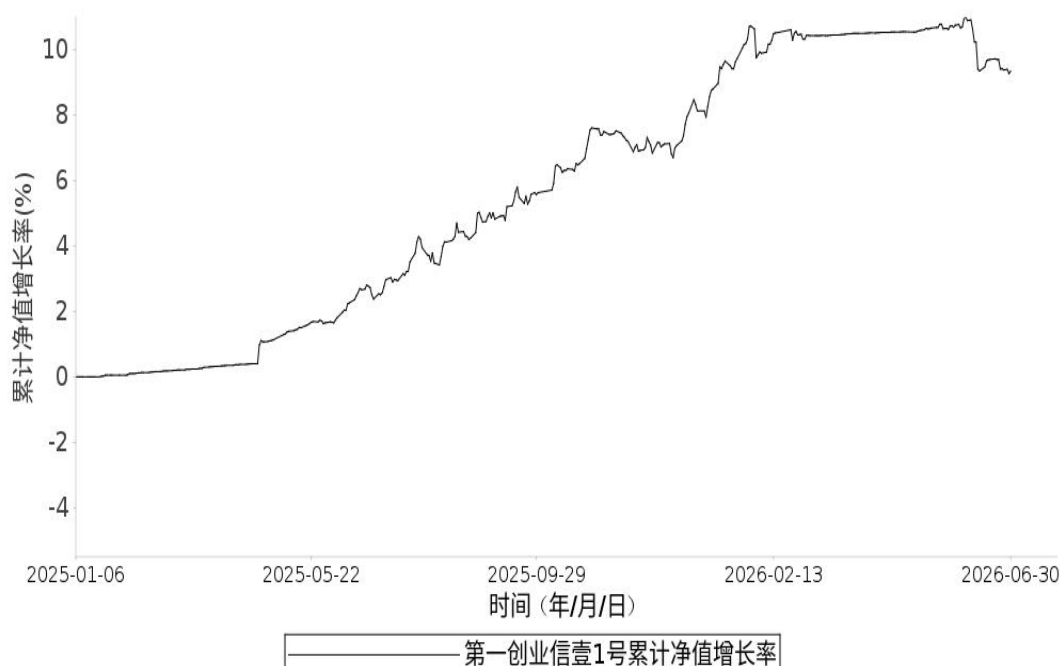
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-642,665.77
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	229,527.97
期末集合计划资产净值	58,358,345.29
期末集合计划单位净值	1.0935
期末集合计划累计单位净值	1.0935

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	-1.04%
--------------------------------	--------

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 2025 年 1 月 6 日成立，截至 2026 年 6 月 30 日，集合计划单位净值 1.0935 元，累计单位净值 1.0935 元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 9.35%。

二、投资经理简介

祝嘉伟，理学学士，FRM。于 2019 年加入第一创业证券，长期从事券商资管业务，擅长债券投资策略、量化建模、公募基金研究等，研究经验丰富。具备基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

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

苏嘉胜，中山大学金融学博士，于 2026 年加入第一创业证券。工作经历历任宏观研究员、固收研究员、利率债及利率衍生品交易员，具有丰富的固收市场研究和债券投资交易经验，擅长结合宏观择时和量化模型对活跃券和债券衍生品进行交易，致力于挖掘并灵活把握债券波段交易机会。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

二季度国内债市整体震荡走强，收益率曲线呈现牛平态势，期限分化特征明显。中短端和长端品种在宽松资金面带动下明显下行，10 年国债收益率下行约 8bp。超长端则进一步受到避险情绪驱动和固收+产品增配影响，30 年国债收益率较上季度末下行 10bp 左右。

组合投资方面，本集合计划以中高等级信用债配置为主，适当配置场外期权以期增强组合收益。并结合开放期申赎情况动态调整仓位，做好流动性管理。

（二）投资展望

展望三季度，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。此外，当前全球权益资产高位震荡加剧，长端债券也将逐步为资金提供一定避险需求。

本集合计划将密切关注经济、政策及机构行为等市场情况，灵活调整组合仓位、久期，在做好风险控制的前提下，力争为组合创造超额收益。

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《第一创业信壹 1 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《第一创业信壹 1 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	52,477,326.03	89.88%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	4,350,000.00	7.45%
理财产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	83,415.50	0.14%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	9,154.25	0.02%
衍生工具	1,463,666.26	2.51%
非标投资	0.00	0.00%
合计	58,383,562.04	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	253795	24 达州 01	100,000.00	10,627,205.48	18.21
2	254199	24 张发 01	100,000.00	10,583,547.95	18.14
3	255701	24 长安 02	100,000.00	10,567,767.12	18.11
4	254767	24 保控 02	100,000.00	10,363,709.59	17.76
5	259695	25 豫宛 03	100,000.00	10,335,095.89	17.71

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	016778	长城收益宝货币 C	2,350,000.00	2,350,000.00	4.03
2	000621	易方达现金增利货币 B	2,000,000.00	2,000,000.00	3.43

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	1,812,907.90
报告期间总参与份额	52,460,202.60
报告期间总退出份额	906,453.95
报告期末份额总额	53,366,656.55

第八节 集合计划相关费用

一、管理费

本计划管理人固定管理费按本计划前一日净值的 0.10% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div 365$$

H 为每日应计提的固定管理费；

E 为本计划前一日净值。

本计划固定管理费每日计提，按自然季支付。管理人于每季度首月前 5 个工作日内向托管人出具固定管理费投资指令，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 8,753.34 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，按自然季支付。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 875.38 元。

三、管理人的业绩报酬

本计划不收取业绩报酬。

本报告期计提业绩报酬金额 0.00 元。

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 24 日发布了《关于第一创业信壹 1 号集合资产管理计划合同变更的公告》；

4、本集合计划于 2026 年 04 月 28 日发布了《关于第一创业信壹 1 号集合资产管理计划合同变更生效的公告》；

5、本集合计划于 2026 年 05 月 14 日发布了《第一创业信壹 1 号集合资产管理计划开放期变更及拟投资场外衍生品的提示公告》；

6、本集合计划于 2026 年 05 月 21 日发布了《第一创业信壹 1 号集合资产管理计划投资场外衍生品及后续开放期安排的公告》；

7、本集合计划于 2026 年 05 月 21 日发布了《第一创业信壹 1 号集合资产管理计划拟投资场外衍生品的提示公告》；

8、本集合计划于 2026 年 06 月 03 日发布了《第一创业信壹 1 号集合资产管理计划投资场外衍生品及后续开放期安排的公告》；

9、本集合计划于 2026 年 06 月 09 日发布了《关于第一创业信壹 1 号集合资产管理计划变更投资经理的公告》；

10、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；

11、报告期末，本计划持有场外衍生品，具体情况如下：

投资类型	挂钩标的	收益结构
场外期权	国泰海通大类资产全天候增强指数，Wind 代码：CI011001.WI	欧式看涨期权
1、投资比例情况： 本计划投资于场外衍生品的账户权益低于资产总值的 20%，且本计划购买场外期权支付的期权费以及缴纳的初始保证金合计不超过资产净值的 20%。 2、备注：本计划投资场外衍生品的具体情况已及时通过公告形式披露，详情可见本计划公告。		

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、《第一创业信壹 1 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业信壹 1 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