

第一创业晋金套利 FOF7 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	第一创业晋金套利 FOF7 号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2023 年 10 月 16 日
报告期末份额总额	150,934,915.61 份
存续期	10 年
投资目标	在有效控制投资和分散投资风险的前提下，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	本计划无业绩比较基准
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	国泰海通证券股份有限公司
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：国泰海通证券股份有限公司

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：朱健

电话：021-38917599-5

网址：www.gttht.com

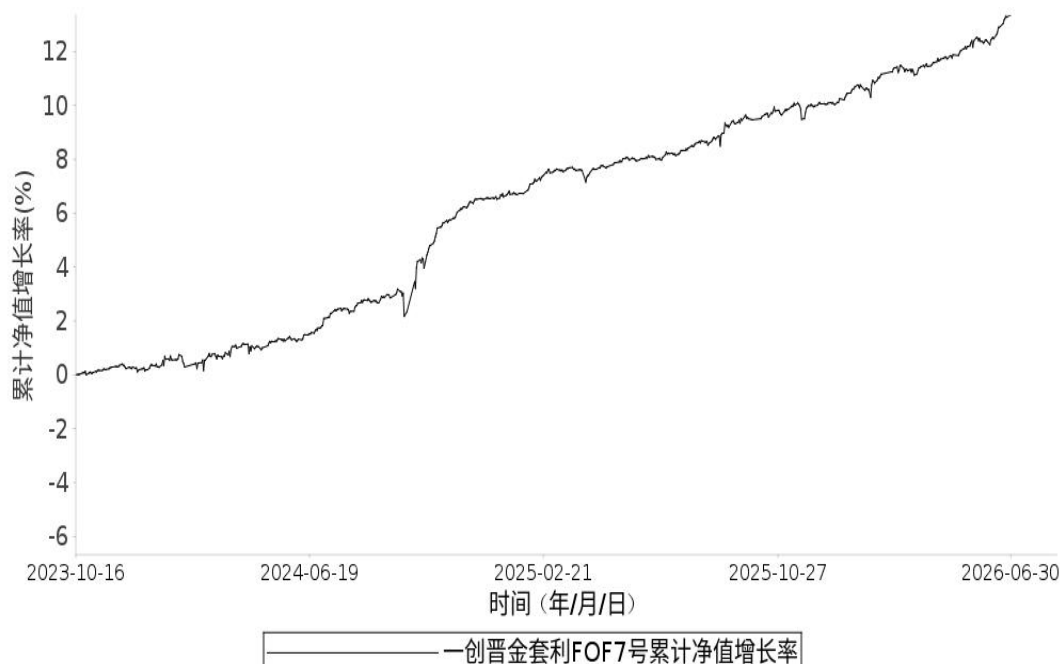
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	2,914,496.81
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-38,962.68
期末集合计划资产净值	166,375,810.72
期末集合计划单位净值	1.1023
期末集合计划累计单位净值	1.1336

本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	1.73%
--------------------------------	-------

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 2023 年 10 月 16 日成立，截至 2026 年 6 月 30 日，集合计划单位净值 1.1023 元，累计单位净值 1.1336 元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为 13.36%。

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

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

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。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

2026 年二季度 A 股市场整体呈现震荡修复态势，政策组合拳持续发力为市场提供了有力支撑，投资者情绪在波动中逐步回稳。回顾整个二季度，市场经历了从谨慎观望到信心修复的过程，国内宏观经济数据出现边际改善迹象，消费复苏与产业升级两条主线交替演绎，结构性机会持续涌现。从政策层面来看，二季度稳增长政策持续加码，财政政策与货币政策协同发力，流动性环境保持合理充裕，为资本市场营造了较为友好的运行环境。资本市场改革措施稳步推进，交易制度优化与投资者保护机制进一步完善，增强了市场内在稳定性。与此同时，产业政策聚焦新质生产力方向，科技创新、高端制造、绿色发展等领域受到持续关注，相关板块表现活跃。市场风格方面，二季度 A 股呈现出明显的结构分化特征。大盘价值股在波动中展现韧性，中小盘成长股则受产业催化与资金偏好影响出现阶段性表现。行业轮动节奏加快，部分前期调整充分的板块迎来修复性机会，而前期涨幅较大的方向则出现获利回吐压力。整体而言，市场在震荡中逐步消化不确定性，底部支撑逐步夯实。总体来看，2026 年二季度 A 股市场在政策托底、流动性支持与基本面改善的共同作用下，展现出较强韧性。尽管外部环境仍存在扰动因素，但国内经济转型升级的大趋势为市场提供了坚实的基本面基础。市场在震荡中不断寻找新的平衡点，结构性机遇与挑战并存，为后续行情演绎积蓄了动能。产品配置上依然保持稳健的配置风格，通过多元资产和策略进行风险分散，整体波动可控。

（二）投资展望

展望 2026 年三季度中国资本市场，政策持续发力与基本面稳步改善将形成双重驱动，市场有望延续修复向好态势。随着稳增长政策效果逐步显现，国内经济进入更明确的复苏通道，企业盈利改善预期增强，为市场提供坚实支撑。宏观政策保持连续稳定，流动性维持合理充裕，资本市场改革红利持续释放，注册制深化与中

长期资金入市渠道畅通将转化为市场内在动能。产业政策聚焦新质生产力方向，人工智能、新能源、高端装备等战略性新兴产业有望引领结构性行情。半年报披露窗口将强化业绩驱动逻辑，市场风险偏好温和回升，投资者信心逐步巩固。增量资金来源趋于多元化，居民财富转移趋势延续，机构配置需求持续增长。总体来看，多重积极因素形成共振，市场重心有望在震荡中逐步上移，结构性机会将成为三季度市场的主要特征。配置上会结合当前交易活跃度较高的市场环境，保持较高仓位在交易性收益上，通过市场流动性和波动率赚取确定性较高的收益，通过多资产多策略的方式分散风险。

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《第一创业晋金套利 FOF7 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《第一创业晋金套利 FOF7 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	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	165,876,160.10	99.57%
银行存款及清算备付金	720,477.21	0.43%
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%

合计	166,596,637.31	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

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	150,934,915.61
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	150,934,915.61

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自然日净值的0.5%年费率计提，计算方法

如下：

$$H=E \times 0.5\% \div 365$$

H 为每日应计提的管理费；

E 为本计划前一自然日资产净值。

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 205,180.31 元。

二、托管费

本计划托管人托管费按本计划前一自然日净值的 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 为本计划前一自然日资产净值。

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划付指令，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 4,103.59 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在投资者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。

2、业绩报酬的计提方法与计提比例

在本计划分红、投资者退出或本计划清算时计提业绩报酬。如果投资者每笔参与份额在持有期内存在多个业绩报酬计提基准周期的，则每个业绩报酬计提基准周期以各自对应的年化收益率计算业绩报酬，并按照实际值累加计算，作为实际计提的业绩报酬。原则上投资者每笔参与份额从上一个发生业绩报酬计提日到当前业绩报酬计提日的运作期间年化收益率为正收益的情况下，管理人才对该参与份额计提业绩报酬。

每笔参与份额管理人应计提的业绩报酬=（年化收益率-每笔参与份额在每个业绩报酬计提基准周期的业绩报酬计提基准）*60%*每个业绩报酬计提周期的年限*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）；年化收益率-业绩报酬计提基准若小于 0，则不计提业绩报酬。

业绩报酬计提基准为 4.0%，若产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提基准的，则管理人将公告新的业绩报酬计提基准，管理人将在新业绩报酬计提基准生效前设置临时开放期供不同意新的业绩报酬计提基准的投资者退出，未退出的投资者在新业绩报酬计提基准生效前，按照原业绩报酬计提基准计算管理人业绩报酬，在新业绩报酬计提基准生效后，按照新业绩报酬计提基准计算管理人业绩报酬。

3、提取频率：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。

4、业绩报酬提取与支付：业绩报酬从本计划分红资金、退出资金或清算资金中提取；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，托管人不负责复核业绩报酬，托管人仅根据管理人的指令将退出金额或者分红金额（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划款指令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 0.00 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。

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、《第一创业晋金套利 FOF7 号集合资产管理计划说明书》

2、《第一创业晋金套利 FOF7 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