

第一创业行业主题精选集合资产管理计划

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	第一创业行业主题精选集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2022 年 7 月 8 日
报告期末份额总额	125,321,136.81 份
存续期	10 年
投资目标	管理人在严格控制风险的基础上，通过对全球经济形势、中国经济发展、证券市场估值水平等的研判，力争为资管

	计划资产获取回报。
业绩比较基准	无
风险收益特征	R4（中高风险）
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广州分行
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：兴业银行股份有限公司广州分行

注册地址：广东省天河区天河路 101 号兴业银行大厦 1 楼

负责人：焦晓明

电话：95561

网址：<http://branch.cib.com.cn/GuangZhou/>

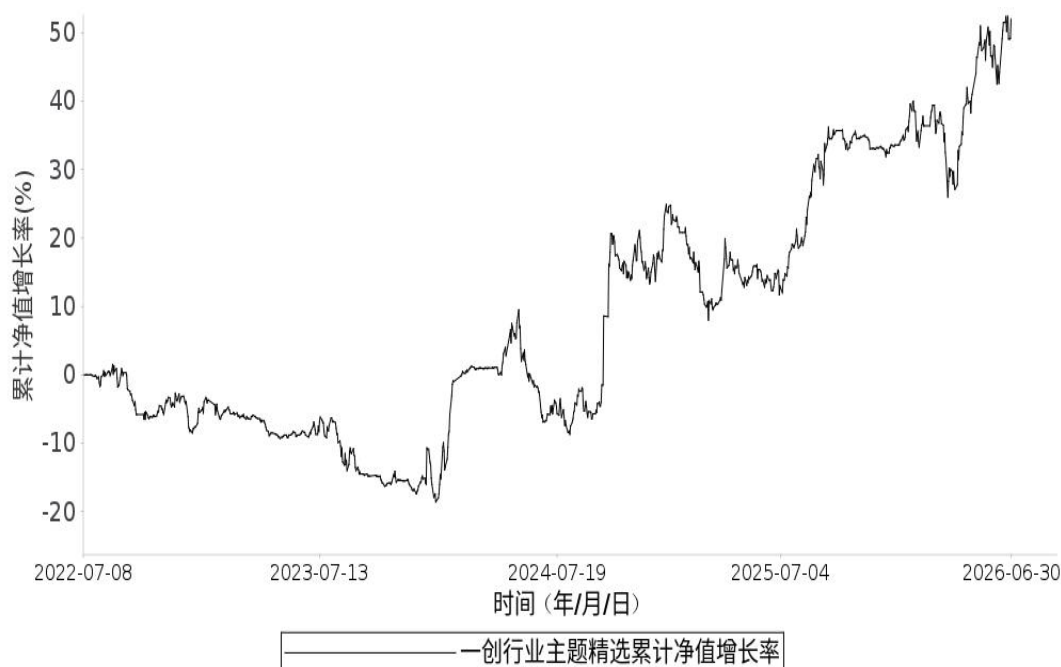
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	29,782,324.53
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	13,467,927.16
期末集合计划资产净值	190,468,936.51
期末集合计划单位净值	1.52

期末集合计划累计单位净值	1.52
本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	18.84%

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7月8日成立，截至2026年6月30日，集合计划单位净值1.52元，累计单位净值1.52元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为52.00%。

二、投资经理简介

范良，对外经济贸易大学应用统计硕士，于2022年加入第一创业证券，曾任天相投顾基金分析师，优品楚鼎金融工程研究员，国海证券公募基金研究员，长

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

期从事权益基金研究、ETF 策略开发等工作。

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。

吴林，西南财经大学硕士，于 2025 年加入第一创业证券，现任资产管理部投资经理，拥有多年权益投资经验。曾任多家私募基金投资经理、东莞证券资产管理部权益投资经理。追求绝对收益理念，擅长大类资产投资和产业趋势投资，注重回撤控制。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

国内方面，经济运行呈现“外需强于内需、新动能强于旧动能”的特征。5 月规模以上工业增加值同比增长 4.5%，数字产品制造业增速达 12%。消费修复偏弱，社零增速低位徘徊，投资端地产仍为主要拖累，1-5 月固定资产投资同比下降 4.9%。PPI 受国际油价推动升至年内高点，1-5 月工业企业利润同比增长 18.8%。

国际方面，2 月末爆发的美以伊冲突是二季度全球经济的核心变量，霍尔木兹海峡航运中断推动油价一度突破 100 美元/桶。联合国将 2026 年全球增长预期下修至 2.5%，通胀预期上修至 3.9%。主要央行政策分化：欧洲央行 6 月启动加息，日本央行加息至 1%，美联储维持高位观望，市场对年内加息预期升温。5 月美国 CPI 同比升至 4.2%，核心通胀相对温和。

金融市场方面，二季度 A 股市场呈现极端结构性行情，上证指数上涨约 5.2%，但操作难度加大。行业方面，半导体涨幅高达 105%，硬件设备涨 66.6%，消费服务则下跌 28.9%。成长风格显著占优，中盘成长涨 31%，大盘价值跌 15%。科创 50 二季度大涨 75.7%。港股恒生科技受消费拖累表现疲弱，而美股标普 500 在 AI 资本开支支撑下继续领涨大类资产。

组合投资方面，产品主要投资科技成长类 ETF，阶段参与价值类 ETF 的投资机会。

（二）投资展望

展望后市，A 股三季度有望迎来结构性再平衡，上行空间大于下行风险。市场

风格将从“单一 AI 赛道独强”逐步走向均衡，前期被过度悲观定价的传统行业有望迎来修复。重点关注科技主线业绩兑现与碳基经济修复两大方向，但需警惕外部扰动与板块轮动带来的波动。

我们将严格把控风险，力求在复杂多变的市场环境中灵活应对，在控制回撤的前提下为组合寻求稳健的超额收益。

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《第一创业行业主题精选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《第一创业行业主题精选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	103,443,138.66	54.10%
理财产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	47,204,400.87	24.69%
买入返售金融资产	28,000,280.00	14.64%
其他资产	12,554,361.60	6.57%
非标投资	0.00	0.00%
合计	191,202,181.13	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

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	证券市值（元）	占净值（%）
1	511220	城投 ETF	1,000,000.00	10,375,000.00	5.45
2	018013	长信中证 1000 指数增强 A	2,841,128.61	5,218,869.14	2.74
3	000883	中金现金管家货币 B	5,000,000.00	5,000,000.00	2.63
4	004194	招商中证 1000 指数增强 A	2,046,244.19	4,911,599.93	2.58
5	014201	天弘中证 1000 指数增强 A	2,286,216.67	3,926,119.89	2.06
6	588110	科创成长	845,100.00	2,969,681.40	1.56
7	515260	电子 ETF	2,554,900.00	2,968,793.80	1.56
8	561600	消费电子	1,418,500.00	2,913,599.00	1.53
9	588380	创 50ETF	1,842,400.00	2,761,757.60	1.45
10	588330	双创龙头	1,849,800.00	2,756,202.00	1.45

五、期末期货仓位情况（包括股指期货、商品期货、国债期货等）

序号	证券代码	方向	合约手数	合约价值（元）
1	IM2609	多头	55	93,335,000

本集合计划参与股指期货的主要目的是管理投资组合的系统性风险，在控制风险的前提下进行部分投机交易，力争更好地提高产品收益。管理人根据不同的市场行情动态管理股指期货合约数量，力争在控制风险的前提下获取收益。

本集合计划本报告期内参与股指期货的投资收益为 5,682,732.16 元。

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	104,830,979.94
报告期间总参与份额	21,503,181.47
报告期间总退出份额	1,013,024.60
报告期末份额总额	125,321,136.81

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 0.8% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% \div 360$$

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 350,387.46 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：

$$H = E \times 0.01\% \div 360$$

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 4,379.82 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。

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；

P_0 为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

P_0^* 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天数/365（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：

若年化收益率 R 小于 9%，业绩报酬为 0；

若 $9\% \leq R$ ，业绩报酬 $Y = M * (R - 9\%) * 30\% * D$

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；

B = 业绩报酬计提基准；

K = 业绩报酬计提比例。

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。

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、本集合计划于 2026 年 04 月 09 日发布了《关于第一创业行业主题精选集合资产管理计划管理人自有资金参与情况的公告》；
- 4、本集合计划于 2026 年 06 月 17 日发布了《关于第一创业行业主题精选集合资产管理计划变更投资经理的公告》；
- 5、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、《第一创业行业主题精选集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业行业主题精选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