



第一创业臻选 FOF1 号集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2020年7月1日—2020年9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国泰君安证券股份有限公司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：2020年7月1日至2020年9月30日。

第二节 集合资产管理计划概况

一、基本资料

名称	第一创业臻选FOF1号集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2020年6月3日
报告期末份额总额	99,278,470.40份
存续期	10年
投资目标	在有效控制和分散投资风险的前提下,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	中（R3）风险等级
管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	国泰君安证券股份有限公司
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：刘学民

电话：95358

网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

三、托管人

名称：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路669号19楼

负责人：贺青

电话：021-38677336

网址：<http://www.gtja.com/>

第三节 集合资产管理计划财务指标

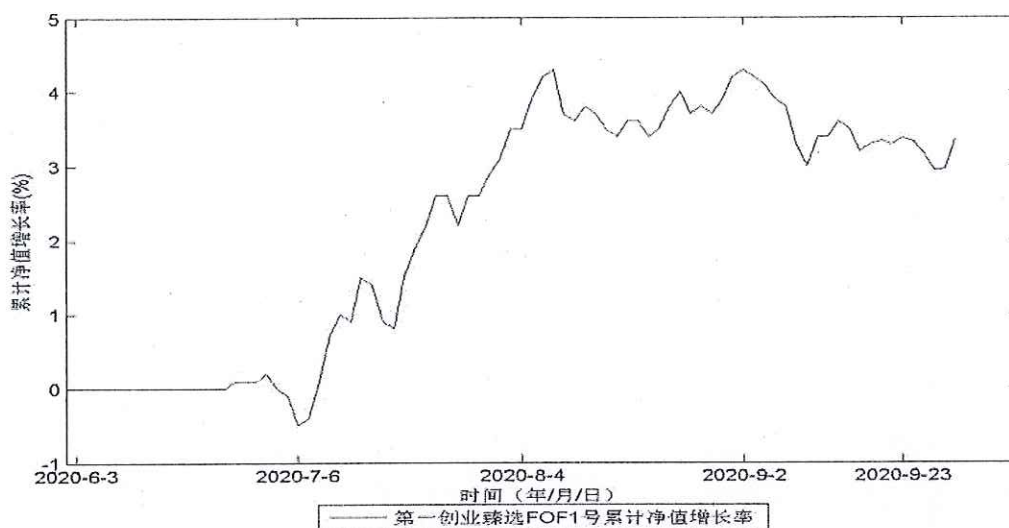
一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	1,739,980.66
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	203,619.66
期末集合计划资产净值	102,600,879.59
期末集合计划单位净值	1.0335
期末集合计划累计单位净值	1.0335
本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	3.25%

¹ 本报告期累计单位净值增长率=（期末集合计划累计单位净值-本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。



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=(期末累计单位净值-成立之日产品累计单位净值)/成立之日产品累计单位净值*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2020年6月3日成立,截至2020年9月30日,集合计划单位净值1.0335元,累计单位净值1.0335元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为3.35%。

二、投资经理简介

景殿英,复旦大学理学博士,于2010年加入第一创业证券,现任资产管理部FOF/MOM投研部负责人,历任第一创业证券研究所研究组长、衍生产品部代理负责人等职。具有丰富



的 FOF 投资研究经验，对资产与策略配置以及市场上的主流投资策略具有深入的研究和理解，涵盖股票主观、股票量化、CTA、债券、宏观对冲、套利、另类等多个领域。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

本季度产品秉持稳健的投资策略，主要配置量化股票中性策略和套利策略等私募子基金。产品本季度取得了 3.25% 的收益，最大回撤-1.07%，较好的体现了长期稳健增值的产品定位。本季度上证综指上涨 7.82%，深成指上涨 7.63%，中证 500 指数上涨 5.59%，本月通过沪港通和深港通北上的资金累计-244 亿元，两融余额增加 3086 亿元，达到 14723 亿元，沪深两市日均成交额达到 1.03 万亿元，平均年化时序波动率 24.7%，总体来看，三季度股票市场继续维持了年初以来较高的成交量和活跃度，为量化股票策略提供了较好的获取超额收益的市场环境。

具体来看，三季度的权益市场呈现前热后冷的情况。7 月受全球流动性宽松及国内经济复苏预期的刺激，上证综指上涨了 10.90%，虽然 7 月 16 日和 7 月 24 日受中美互相关闭领事馆等不利因素影响，A 股出现两次 4% 左右的单日下跌，但市场很快修复跌幅。7 月受市场乐观情绪的影响，成交量与分化程度均处于高位，两市成交量连续多日突破万亿，活跃的市场环境为量化股票中性策略及股指期货套利策略等提供了较好的盈利环境，我们也提升了这类策略的仓位占比。8 月市场多空因素交织，A 股呈现出窄幅震荡的走势，上证综指上涨 2.59%。一方面，国内疫情管控效果显著，经济活动持续恢复，7 月和 8 月 PMI 分别为 51.1 和 51.0，均处于扩张区间。另一方面，7 月新增社会融资规模 1.69 万亿，预期 1.86 万亿，7 月 M2 同比增速 10.7%，预期 11.2%，社融和 M2 的不及预期，令市场担忧流动性收紧。9 月，市场担忧国外疫情二次爆发，美国对华为禁令生效以及对其他科技企业的打击范围扩大，在市场暂未看到更多有利因素的情况下，上证综指下跌了 5.23%。8、9 月份，股市成交量、股票分化程度与日内振幅均呈现出下行的走势，但日内振幅下行速度更快，T0 策略表现逐渐走弱，因此我们降低了 T0 策略仓位，增加了 alpha 策略的仓位。

（二）投资展望

疫情对全球经济的影响仍将持续一段不短的时间，尤其是美国对疫情的控制仍未看到明显的效果，为了对冲疫情对经济的影响，多国政府将继续采用各种刺激政策，这将导致以宽松美元为代表的全球流动性宽松的大环境继续持续。国内来看，我们应该是全球疫情控制最



有效的大型经济体，因此，在货币政策和刺激政策上，我们也具有更大的调控空间，从最近一段时间来看，我国政府也采取了比较谨慎的政策。但即便如此，全球已经释放的巨大流动性，以及全球仍处于宽松的大趋势中，对于越来越开放的国内资本市场，其在接下来的一段时间内，仍将在流动性相对宽松的国际大环境中运行。另一方面，在中美对抗日益升级的背景下，大力而快速的发展中国的核心技术企业迫在眉睫，而通过股票市场融资以发展科技企业，以及通过股票上市所带来的巨大的财富效应激发科技人才的能动性，都已成为重要的国家意志。资本市场的对外开放、注册制等配套的制度性改革，在这样的大背景下都不过只是时间问题。在这样的大背景下，A股市场也将在较长的一段时间内，保持着较高的活跃度。本产品后续的运作也将继续以配置量化股票中性、套利等策略为主，这些策略的特点是与市场的涨跌相关度较小，而与市场的成交量和活跃度相关性较高。此外，科创板和创业板的注册制带来网下打新极高的类无风险收益率，我们也将继续超配可参与网下打新的股票中性产品。

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

本集合计划管理人的内部风险控制工作主要由公司风险管理部负责。风险管理部采取授权管理、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。风险管理部通过风险监控与风险预警机制，重点检查本集合计划是否达到各项风险控制指标，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，风险管理部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《第一创业臻选FOF1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《第一创业臻选FOF1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（2020年9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	74,581,188.06	72.57%
应收利息	10,157.91	0.01%
银行存款及清算备付金	21,177,708.40	20.61%



买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	7,000,000.00	6.81%
非标投资	0.00	0.00%
合计	102,769,054.37	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、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	52,818,363.15
报告期间总参与份额	46,960,309.75
报告期间总退出份额	500,202.50
报告期末份额总额	99,278,470.40



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1%年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 1\% \div 360$ ；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划款指令，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。

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0.025%年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.025\% \div 360$ ；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款指令，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。

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。在委托人不同时间多次参与的或在分红日、委托人退出日、计划终止日，若持有期计划年化收益率小于K，则管理人不提取业绩报酬；若持有期计划年



化收益率大于等于K，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，业绩报酬计提基准由管理人公告，业绩报酬计提基准将在产品的推广公告中列示，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，管理人将设置临时开放期供不同意新的业绩报酬计提基准的委托人退出；

3、业绩报酬支付：由于业绩报酬的计算涉及注册登记数据，业绩报酬由管理人计算，托管人不承担复核责任。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。

四、运营服务费

本计划运营服务机构的运营服务费按本计划前一自然日净值的0.025%年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.025\% \div 360$$

H为每日应计提的运营服务费；

E为本计划前一自然日资产净值。

本计划运营服务费每日计提，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运营服务费划款指令，经托管人核对无误后从本计划资产中一次性支付给运营服务机构。

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管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

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2020年9月21日进行了合同变更；
- 4、本集合计划于2020年9月29日发布了《关于第一创业臻选FOF1号集合资产管理计划委托人的特殊事项披露的公告》；
- 5、本产品为非结构化产品，无产品杠杆；截至本报告期末，本产品未做正回购，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、《第一创业臻选FOF1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业臻选FOF1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
二〇二〇年十月二十七日