

第一创业稳中求进 2 号 FOF 集合资产管理计划 季度资产管理报告

(2024 年 7 月 1 日-2024 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：2024 年 7 月 1 日至 2024 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	第一创业稳中求进 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 5 月 24 日
报告期末份额总额	9,275,743.83 份
存续期	10 年
投资目标	在控制风险的前提下，通过大类资产配置、优选基金进行投资管理，积极把握证券市场的投资机会，力求集合计划

	资产的长期稳健增值。
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	兴业银行股份有限公司
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：吴礼顺

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

注册地址：福建省福州市湖东路 154 号

负责人：吕家进

电话：0591-95561

网址：www.cib.com.cn

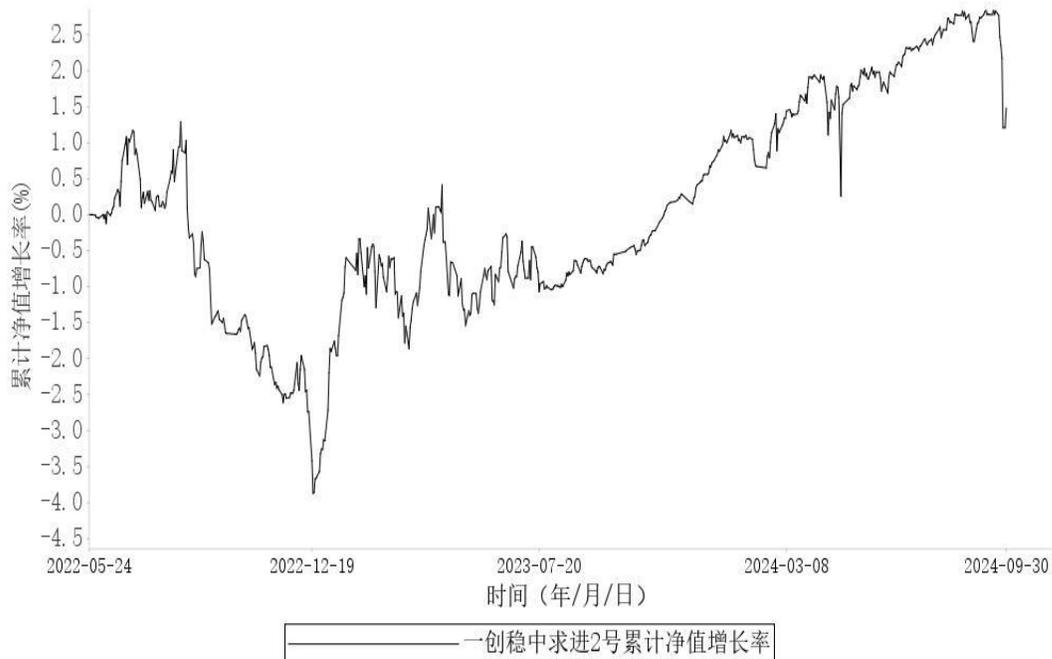
第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	-76,670.04
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-97,427.49
期末集合计划资产净值	9,413,346.76
期末集合计划单位净值	1.0148

期末集合计划累计单位净值	1.0148
本报告期集合计划累计单位净值增长率 ¹	-0.81%

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5月24日成立，截至2024年9月30日，集合计划单位净值1.0148元，累计单位净值1.0148元，本集合计划自成立之日起累计净值增长率为1.48%。

二、投资经理简介

傅婉丽，毕业于中国人民大学，经济学硕士，7年金融行业从业经验，于2016年加入第一创业证券，长期从事券商资管业务，熟悉资管产品投资方法，参与债

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

券投资、基金投资业务，在券商资产管理领域积累了丰富经验。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。

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，现任权益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。

周高宾，中山大学经济学博士。于 2014 年加入第一创业证券，从事资产管理业务，投资风格稳健。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。

三、投资经理工作报告

（一）投资回顾

三季度，A 股市场在 9 月底之前整体延续探底格局，市场情绪和成交活跃度持续低迷，经济复苏力度较弱始终制约市场信心，9 月底连续重要会议出台重磅政策逆转市场悲观预期，A 股市场出现快速放量大涨。受到权益市场在 9 月底前后行情特征剧变的影响，私募量化策略在 9 月底前后业绩表现也出现明显差异。9 月底之前，市场环境整体较为平稳，各类策略的业绩表现基本符合预期，期权类策略表现较好，市场中性策略表现稍弱，9 月底之后，市场波动明显放大，基差贴水快速收敛并转为大幅升水，受此影响，市场中性策略、T0 策略和期权策略出现不同程度回撤，但套利策略尤其股指类套利策略出现较好的盈利机会。考虑到市场中性策略和 T0 策略的回撤主要来自于基差亏损，后续随着基差修复，预计相关产品净值也将会逐渐修复，本组合未对私募量化基金持仓进行调整。

债市方面，同样分两段来看，9 月底之前主要受监管调控影响，7 月、8 月上旬出现两次明显调整，但调整时间有限，收益率整体在波折中下行，同时，市场一度出现交易量锐减，信用债受流动性溢价影响表现更弱。9 月最后一周，随着宏观政策组合拳推出，市场风险偏好回升，股债跷跷板明显，债券市场应声下跌。本组合

债券仓位根据市场情况动态调整仓位和久期，积极进行回撤管理，在8月、9月市场调整期间均及时调降久期，在8月底市场回暖阶段则适度拉长久期。

（二）投资展望

展望后市，私募量化策略方面，随着权益市场环境的回暖，股指期货基差贴水状况明显改善，中性策略对冲成本下降，且权益市场回暖和交易活跃度的提升，有利于私募管理人更好获取超额收益，市场中性策略有望迎来较好的配置时机，本组合坚持筛选混合对冲、风险敞口控制较为严格的私募管理人，并适当提升高频量价类管理人的配置权重。套利策略均衡配置各类细分子策略，适当超配股指期货套利策略，T0策略超配利用底仓混合对冲和ETF T+0策略的私募管理人，期权策略坚持分散配置不同交易策略和交易品种，重点筛选风控较为严格的私募管理人。

固收方面，9月底政策组合拳中，货币政策、地产政策相继落地，市场关注焦点在财政政策加码力度上，财政力度及政策效果将主导债市后续走势。政策组合拳加大了逆周期调节力度，预计四季度基本面有所改善，同时政府债供给可能提升，对债市形成一定的压力。但也要看到，在货币宽松周期内，随着政策利率的下行，债券收益率的上行调整使其配置和交易价值均有提升，市场仍存在机会。因此组合投资方面，一方面对风险因素保持密切关注，在风险定价未明朗时适度降低仓位、久期，同时也要合理评估政策力度及效果，积极把握调整后可能的交易或配置机会。

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《第一创业稳中求进 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《第一创业稳中求进 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（2024 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	4,087,679.46	43.35%
理财产品	5,081,650.23	53.88%
银行存款及清算备付金	158,481.08	1.68%
买入返售金融资产	27,001.92	0.29%
其他资产	75,419.07	0.80%
非标投资	0.00	0.00%
合计	9,430,231.76	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。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	10,675,787.38
报告期间总参与份额	0.00
报告期间总退出份额	1,400,043.55
报告期末份额总额	9,275,743.83

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 0.5% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.5\% \div 360$$

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 12,688.75 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。

若本计划现金资产不足以支付管理费和托管费的，则相应顺延至本计划现金资产足以支付之日支付。

本报告期计提托管费金额 253.69 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清算处理日，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清算处理日提取业绩报酬的，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。

若每笔参与份额在业绩报酬考核期间的年化收益率小于 K，则管理人不提取业绩报酬；若每笔参与份额在业绩报酬考核期间的年化收益率大于等于 K，则管理人对超出部分按 10%的比例提取业绩报酬；K=业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准以产品的推广公告中列示为准，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。

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五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。

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 2024 年 7 月 1 日发布了《关于第一创业稳中求进 2 号 FOF 集合资产管理计划投资者的特殊事项披露的公告》；
- 4、本集合计划于 2024 年 7 月 15 日发布了《关于第一创业稳中求进 2 号 FOF 集合资产管理计划投资经理变更的公告》；
- 5、本集合计划为非结构化产品，无产品杠杆；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、《第一创业稳中求进 2 号 FOF 集合资产管理计划说明书》
- 2、《第一创业稳中求进 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

二〇二四年十月二十八日