

诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划
2026 年第 2 季度资产管理报告

管理人：诚通证券股份有限公司

托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行



1 重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《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》及其他有关规定制作。

本报告由资产管理计划管理人编制。管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

资产管理计划托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行于 2026 年 7 月 21 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

资产管理计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

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资产管理计划的资产管理计划说明书。

本报告中相关财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

2 管理人履职报告

2.1 产品概况

资产管理计划名称：	诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划
交易代码：	D20126
资产管理计划类型：	集合资产管理计划
成立日期：	2024 年 2 月 2 日
成立规模：	12,190,990.00 元
存续期：	5 年
管理人：	诚通证券股份有限公司
托管人：	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行
证券账户信息：	D890434666、0899423415

2.2 投资经理简介

柏圣书先生，十年以上金融行业从业经历，曾就职于天津信唐货币经纪有限责任公司，历任债券市场部利率债经纪人及信用债经纪人。2015 年加入新时代证券资产管理总部投资管理

部，负责债券交易工作，现任诚通证券资产管理总部投资经理。具备良好的固定收益类产品知识基础，较强的债券交易能力，能及时准确洞察债券市场变化，寻求投资、交易机会。所管理的产品曾多次获得“金牛奖”，并多次进入“Wind 万得”券商集合资管产品业绩榜前 10 名。

岳艳新女士，硕士研究生，十五年以上金融行业从业经历，曾就职于平安证券股份有限公司，任权益研究员、投资经理助理。2012 年加入新时代证券资产管理总部，负责权益类相关产品的投资管理工作，现任诚通证券资产管理总部权益投资经理。专注多行业深度覆盖研究，擅长稳健、均衡配置风格。

魏来先生，南加州大学金融工程硕士，七年证券投资从业经历。2018 年参加工作入职新时代证券资产管理总部产品创新部，负责量化策略研究工作，现任诚通证券资产管理总部量化投资经理。对金融衍生品有长期深度的研究，擅长利用数理统计知识建立程序模型寻找市场规律，数学、编程基础扎实。

2.3 投资经理工作报告

2026 年二季度，全球宏观环境从“地缘冲击的集中爆发”向“冲击缓释与政策再定价”过渡。中东地缘冲突引发的能源供给冲击成为扰动全球金融市场的核心变量，并在二季度经历了从升级到逐步降温的过程。

二季度初，美以伊冲突持续延宕，加剧全球供给端压力，经济滞胀风险显著攀升。国际油价一度在 90—110 美元区间高位运行，全球通胀压力明显反弹：美国 CPI 从 3 月的 3.3% 持续攀升至 5 月的 4.2%，创 2023 年 4 月以来最大涨幅。面对通胀反弹压力，多国央行被迫重启加息——欧洲央行于 6 月 11 日加息 25 个基点，日本央行于 6 月 16 日加息 25 个基点至 1.0%，创 1995 年以来新高。美联储虽在 6 月维持利率不变，但政策信号明显偏“鹰”，利率预期中值从 3 月的 3.4% 大幅上修至 3.8%。6 月中旬，美伊双方签署停战谅解备忘录，地缘风险逐渐降温，国际油价持续回落，在一定程度上降低了通胀预期反弹的风险。受此影响，多家机构将 2026 年全球经济增长预期从年初的 2.7% 下修至 2.5%，全球通胀率预期上修至 3.9%。

国内经济方面，二季度经济走势整体平稳，但呈现“内收外扩”的结构性特征。外需增长明显，高技术产业保持较快增长，但投资和实物消费增速有所放缓。综合多家机构预测，二季度 GDP 同比增长约 4.5%—4.7%。制造业景气度持续改善——二季度制造业 PMI 均值为 50.2%，在连续 5 个季度均值运行于收缩区间后重返扩张区间；非官方制造业 PMI 二季度均值达 51.9，为 2020 年第四季度以来最高季度水平。高技术制造业 PMI 达 53.5%，显著高于制造业总体水

股份



01081

平。物价方面，6月CPI同比上涨1.0%，继续保持温和上涨；PPI同比上涨4.1%，输入性通胀压力有所显现。

二季度A股市场整体震荡上行，主要指数普遍收涨，但结构分化极为剧烈。一季度表现弱勢的科技成长板块在二季度迎来爆发式反弹——科创50指数二季度大涨逾70%，领跑全球主要指数；上半年科创50累计涨幅达64.25%，创业板指上半年上涨35.58%。从申万一级行业来看，以电子、通信为代表的科技板块成为二季度市场主线；而一季度领涨的煤炭、石油石化等能源板块则在二季度明显承压回落。市场资金从防御性板块向科技成长板块显著切换，风格轮动极为剧烈。北向资金二季度持仓市值从一季度末的2.58万亿元大幅增长至3.13万亿元，增长5430亿元，持仓总规模首次突破3万亿元。二季度市场整体呈现“科技引领、结构分化”的格局。

二季度，我们始终坚持并动态优化了“以科技成长为进攻核心，以高股息及黄金为防御盾牌”的多元资产配置框架，主动进行积极的应对与调整。二季度初，面对地缘冲突升温与全球宏观不确定性，我们保持了对AI算力、半导体国产化等硬科技方向的战略定力。随着6月中旬地缘风险逐步降温、市场风险偏好回升，科技板块迎来强劲反弹。我们在一季度科技板块调整期间坚守的核心仓位，在二季度取得了显著回报，充分验证了我们对产业长期发展趋势的判断。同时，我们持续跟踪AI产业链的产业化进展，适度将投资触角延伸至更具落地前景的细分领域。面对地缘冲突持续与全球通胀压力攀升，我们适度维持了在贵金属、能源等避险和抗通胀品类的配置。随着6月地缘风险降温、油价回落，我们动态降低了部分周期品类的权重，将资金进一步向科技成长方向倾斜，实现了组合的灵活再平衡。

展望2026年三季度，我们判断全球宏观环境将进入地缘风险降温后的“政策消化与再平衡”阶段。美伊停战谅解备忘录虽已签署，但最终协议落地仍需时日，中东局势仍处于外交推进与军事风险并存的敏感阶段。美联储降息预期的反复校准与通胀粘性的拉锯将持续扰动全球流动性预期。国内方面，制造业景气已重回扩张区间，高技术装备制造保持高增长；但消费与投资端仍有压力，下半年稳增长政策有望加码。我们判断，以AI、半导体为代表的科技成长方向仍将是市场主线，高股息资产在估值调整后配置价值进一步凸显。我们将继续秉持稳健与进取并重的原则，在深入研究和严格风控的前提下，捕捉产业变革带来的长期价值，力争为持有人创造持续稳健的回报。

2.4 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

报告期内本资产管理计划的运作符合相关法律、法规以及资产管理合同的约定，不存在损害持有人利益的行为。

3 主要财务指标和资产管理计划投资表现

3.1 主要财务指标

项目	2026年04月01日—2026年06月30日
本期利润（元）	859,586.08
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	624,193.64
期末资产管理计划份额（份）	8,406,874.83
期末资产管理计划资产净值（元）	10,407,001.18
期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.2379
期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.2379

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2026年04月01日—2026年06月30日	6.6512%

3.3 资产管理计划份额变动情况

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
10,887,613.72	3,195,890.22	5,676,629.11	8,406,874.83

4 资产管理计划投资组合报告

4.1 资产组合情况

项目	期末余额（元）	占资产比例
银行存款、备付金及存出保证金	757,300.79	7.27%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	9,660,353.56	92.73%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
资产合计	10,417,654.35	100.00%

4.2 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本资产管理计划本报告期末未持有股票。

4.3 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本资产管理计划本报告期末未持有债券。

4.4 报告期末按债券品种分类债券投资组合

本资产管理计划本报告期末未持有债券。

4.5 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金投资明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量	证券市值 (元)	市值占净值 比例
1	511880	银华日利	21,000.00	2,111,739.00	20.29%
2	513300	纳斯达克	298,700.00	807,684.80	7.76%
3	560860	工业有色	422,400.00	684,288.00	6.58%
4	588700	科创生物	673,000.00	656,848.00	6.31%
5	513180	恒指科技	1,018,300.00	577,376.10	5.55%

4.6 报告期末本资产管理计划投资的衍生品持仓和损益明细

本资产管理计划本报告期末未持有衍生品。

4.7 投资组合报告附注

1、报告期内资产管理计划投资的前五名股票及债券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

2、资产管理计划投资的前十名股票及债券中，没有超出资产管理计划合同规定的投资范围。

5 资产管理计划杠杆运用情况

项目	本报告期末
资产管理计划杠杆比例	100.10%

6 资产管理计划费用的计提基准、计提方式和支付方式

6.1 管理费

本资产管理计划自成立后第二日起计提管理费。管理人按集合计划资产前一日净值的 0.5% 年费率收取集合计划管理费。管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.2 托管费

本资产管理计划自成立后第二日起计提托管费。托管费按集合计划资产前一日的资产净值的 0.02% 的年费率计提。托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.3 业绩报酬

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，则推广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，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。年化收益率 6%-8%的部分提取 20%，年化收益率超出 8%的部分提取 50%。业绩报酬以扣减现金的方式支付。

6.4 资产管理计划发生的费用

项目	本报告期内发生额（元）
管理费	15,525.22
托管费	620.99
佣金	1,964.94
业绩报酬	29,476.76
税金及附加	1,315.21
汇划手续费	0.00
审计费用	249.34

7 资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划本报告期内未进行分红。

8 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

8.1 资产管理计划投资经理变更情况

本资产管理计划本报告期内未发生投资经理变更。

8.2 重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

本资产管理计划本报告期内未发生重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

8.3 投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本资产管理计划本报告期内未投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品。

9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券投资基金业协会出具的关于诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划《资产管理计划备案证明》；

2、《诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》；

- 3、《诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划说明书》；
- 4、《诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划风险揭示书》；
- 5、资产管理计划管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

文件存放地点：北京市朝阳区东三环北路 27 号楼 12 层

网址：<http://www.cctgsc.com.cn>

信息披露电话：95399

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人诚通证券股份有限公司。

