诚通优选 1 号 FOF 集合资产管理计划

2026 年第 3 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 10 月 16 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 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 年加入诚通证券资产管理总部，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。所管理的产品多次获得“金牛奖”和“英华奖”，并多次跻身“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，任职权益研究员、投资经理助理。2012 年加入诚通证券资产管理总部，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，六年证券投资从业经历。2018 年参加工作入职诚通证券资产管理总部，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 年三季度，全球宏观环境从“冲击缓释与政策再定价”转向“停战落空与通胀粘性回归”。美伊停战谅解备忘录签署后迅速失效，中东冲突重燃并再度升级，能源供给冲击卷土重来，全球通胀与利率预期经历了新一轮剧烈重定价。

三季度初，停战缓和预期一度主导市场，国际油价回落至 70 美元/桶附近，美国 CPI 同比涨幅从 5 月的 4.2%大幅回落至 6 月的 3.5%，环比降幅创 2020 年 4 月以来最大，全球通胀压力看似显著缓解。然而，停战谅解备忘录签署仅约一周后战火重燃——美方以伊朗袭击商船为由重启对伊空袭并撤销其石油出口许可，7 月上旬宣布备忘录“实际失效”；伊朗随后宣布关闭霍尔木兹海峡，8 月沙特能源设施遇袭，备忘录正式过期且未获续签。地缘风险急剧升温推动国际油价 V 型反转，9 月布伦特原油期货均价升至 102 美元上方，美国 CPI 同比涨幅在 3.4%附近陷入粘滞，8 月环比回升至 0.4%。面对通胀压力回归，美联储于 9 月 16 日加息 25 个基点至 3.75%—4.00%区间，为 2023 年 7 月以来首次加息，此前 7 月会议已出现三张加息异议票；日本央行于 9 月 18 日再度加息。全球货币政策重新转向收紧，风险资产估值普遍承压。

国内经济方面，三季度经济延续“外强内弱”的结构性特征，出口景气进一步抬升，内需修复依然偏缓。8 月货物进出口总额同比增长 19.8%，规模以上工业出口交货值连续 5 个月保持两位数增长；8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%，1—8 月规模以上工业企业利润同比增长 15.7%。但 1—8 月固定资产投资同比下降 7.2%，社会消费品零售总额仅增长 1.1%，投资与消费端压力依然较大。制造业景气度先抑后扬——7 月制造业 PMI 受传统淡季与极端天气影

响回落至 49.2%，8 月回升至 49.8%，9 月在生产旺季与稳增长政策发力带动下升至 50.1%、时隔两个月重返扩张区间。物价方面，8 月 CPI 同比上涨 0.8%，较 7 月的 0.5%温和回升；PPI 同比上涨 3.8%，输入性通胀压力随油价反弹再度显现。货币政策方面，三季度 LPR 保持不变，1 年期与 5 年期以上利率分别稳定在 3.0%和 3.5%。上半年 GDP 同比增长 4.7%，综合机构预测，三季度经济增速较上半年温和回落，全年仍有望处于 4.5%—5%的预期目标区间。

三季度 A 股市场整体深度调整，主要指数普遍下跌，结构分化剧烈反转。二季度领涨的科技成长板块遭遇拥挤交易的剧烈出清——科创 50 指数三季度大跌 30.7%，其中 7 月单月跌幅超过 25%；创业板指下跌 27.8%，深证成指下跌 20.5%；上证指数相对抗跌，季度跌幅 6.2%，7 月 20 日盘中一度下探至 3741 点。从节奏看，7 月停战落空与获利盘集中兑现引发科技板块连续重挫；8 月市场企稳反弹，上证指数月度上涨 4.0%；9 月受美联储重启加息与油价高企扰动，市场再度承压震荡。从申万一级行业来看，煤炭、银行、医药、房地产等低估值防御板块领涨市场，而以半导体、新能源、军工为代表的科技成长方向深度回调，市场资金从科技成长向价值红利方向显著再平衡，风格轮动的剧烈程度为近年罕见。前三季度上证指数累计下跌 3.2%，创业板指累计下跌 2.1%，科创 50 在经历大幅回撤后仍累计上涨 13.8%。三季度市场整体呈现“科技出清、价值回归”的格局。

三季度，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，主动应对市场剧变。7 月初，面对停战落空与科技板块拥挤交易出清的叠加冲击，我们果断兑现部分二季度以来的科技持仓收益、主动降低进攻仓位，有效控制了组合回撤；同时，我们配置的煤炭、银行等高股息资产与黄金在市场下行中逆势上涨，防御盾牌发挥了重要的缓冲作用。8 月市场企稳反弹阶段，我们对科技持仓进行了结构优化，聚焦业绩兑现确定性较高的 AI 算力、半导体国产化核心资产，减持缺乏基本面支撑的主题性品种。9 月，面对美联储加息与油价再度走高，我们进一步均衡组合配置，适度提升高股息与黄金资产的权重，同时保留了科技核心仓位以捕捉产业趋势的长期价值。三季度组合回撤显著小于成长风格基准，多元资产配置框架的抗震性与有效性得到了充分验证。

展望 2026 年四季度，我们判断全球宏观环境将处于“高油价、高利率、高地缘不确定性”的再平衡阶段。美伊备忘录过期后中东局势仍存较大变数，国际油价高位运行将延缓全球通胀回落节奏；美联储 10 月末会议大概率按兵不动，但年内仍不排除再次加息，全球流动性预期的反复将持续扰动风险资产估值。国内方面，9 月制造业 PMI 重返扩张区间，显示稳增长政策成效渐显；“十五五”开局之年规划重大项目加快落地，四季度促消费、稳投资政策有望进一步加码。经过三季度的深度调整，科技板块的估值风险与交易拥挤度已大幅释放，以 AI、半

导体为代表的科技成长方向的产业趋势并未改变，中长期配置价值重新凸显；高股息资产在低利率环境下的配置价值进一步延续。我们将继续秉持稳健与进取并重的原则，坚持多元资产配置框架，在深入研究和严格风控的前提下动态平衡好进攻与防御，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遵规守信情况说明

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 07 月 01 日—2026 年 09 月 30 日
本期利润（元）	-390,691.84
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	-334,845.40
期末资产管理计划份额（份）	7,729,772.82
期末资产管理计划资产净值（元）	9,198,031.56
期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.1899
期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.1899

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2026 年 07 月 01 日—2026 年 09 月 30 日	-3.8775%

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
8,406,874.83	0.00	677,102.01	7,729,772.82

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	389,401.29	4.20%
股票投资	627,298.00	6.76%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	8,259,258.42	89.04%
买入返售金融资产	0.00	0.00%

其他资产	0.00	0.00%
资产合计	9,275,957.71	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

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	605117	德业股份	2,400.00	187,584.00	2.04%
2	603298	杭叉集团	3,400.00	74,358.00	0.81%
3	600100	同方股份	11,400.00	74,328.00	0.81%
4	601360	三六零	8,200.00	73,390.00	0.80%
5	600673	东阳光	2,400.00	72,888.00	0.79%

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	513300	纳斯达克	298,700.00	841,736.60	9.15%
2	588700	科创生物	673,000.00	677,711.00	7.37%
3	513180	恒指科技	1,018,300.00	543,772.20	5.91%
4	159516	半导体设备材料 ETF	789,800.00	514,159.80	5.59%
5	159851	金科 ETF	886,200.00	512,223.60	5.57%

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	100.85%

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	12,586.69
托管费	503.40
佣金	730.52
业绩报酬	0.00
税金及附加	0.00
汇划手续费	0.00
审计费用	252.08

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。

诚通证券股份有限公司

2026 年 10 月 28 日