

产品要素

产品简称	臻选 FOF1 号
成立日期	2020-06-03
净值日期	2026-06-26
单位净值	1.3741
本季涨幅	2.45%
今年以来收益	4.38%
成立以来收益	37.41%
年化波动率	3.00%
夏普比率	1.48
最大回撤	-4.29%
投资经理	景殿英

净值走势



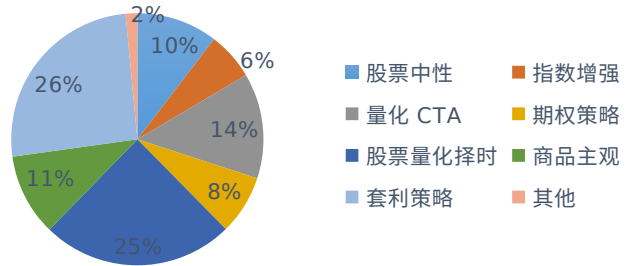
区间收益表

	今年以来	近一个月	近三个月	近半年	近一年	成立以来	年化收益
臻选 FOF1 号	4.38%	0.93%	2.45%	4.38%	9.00%	37.41%	5.38%

持仓配置

私募基金	98.5%
股票资产	0.0%
债券资产	0.0%
期货保证金	0.0%
现金类资产	1.7%
其他	-0.3%
总计	100.0%

策略配置



年份	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	YTD
2026	1.95%	0.86%	-0.92%	0.87%	0.63%	0.93%	-	-	-	-	-	-	4.38%
2025	-0.21%	1.61%	0.14%	0.23%	0.46%	0.25%	0.93%	1.45%	0.42%	0.22%	0.64%	0.70%	7.05%
2024	-0.55%	-1.31%	1.78%	-0.31%	0.60%	-0.10%	-0.22%	0.02%	0.97%	3.59%	2.36%	0.71%	7.69%

产品运作情况与后市展望

二季度 A 股市场呈现先扬后抑、高位震荡格局，主要指数季度内经历波动后集体收涨。二季度区间来看，上证指数累计上涨 5.20%，深证成指累计上涨 20.24%，创业板指累计上涨 36.35%。市场呈现科技领涨、指数震荡抬升的结构性行情，小盘和成长风格相对占优。成交额方面，二季度市场交投活跃度维持高位，日均成交额约 2.77 万亿元。

分策略来看，由于市场活跃度较高及风格较为延续，指增策略获取超额收益的环境较好，同时由于二季度股指期货贴水维持低位，对冲成本较低，股票中性策略和 T0 策略均取得了不错的收益。CTA 策略由于宏观扰动带动期货价格波动，对策略的运作造成了一定的不利影响。期权策略方面，由于隐含波动率的波动，波动率曲面等套利空间打开，但对尾部风险管理的要求同步提升。

展望三季度，地缘政治缓和的延续性以及中报业绩兑现能力将成为决定市场方向的两大核心变量。权益市场方面，上半年以 AI 为核心的科技板块涨幅显著，全球市场围绕 AI 的交易已逐步从概念驱动转向对盈利能力的实质考察。下半年科技板块内部预计将出现分化，产业趋势明确、业绩兑现度高的细分领域有望持续获得资金青睐。与此同时，市场定价逻辑正从情绪驱动回归基本面，7 月中报业绩预告进入密集披露期，业绩确定性将成为个股及行业表现的核心分化依据。风格层面，大小盘分化格局可能延续，量化策略面临的模型适应性挑战依然存在。基差方面，地缘风险降温后对冲成本有望趋于稳定，但若地缘局势出现反复，基差仍存在波动可能。成交额预计维持高位，T0 策略的交易环境有望持续。

风险提示：

- 1、本报告含有第一创业证券股份有限公司基金投资管理部的保密信息，仅限产品委托人特定合作目的使用，任何主体不得擅自使用、复制、披露本报告任何内容；
- 2、过往业绩不代表管理人及产品未来表现，不构成管理人对收益的承诺和保证，请投资者关注产品投资风险；
- 3、本报告仅供参考，具体信息以产品的实际运作情况为准，如有任何疑问，请及时联系我司工作人员；
- 4、本页投资观点来源投资经理观点，仅供投资者参考，并不构成管理人的任何承诺。

数据来源：

托管人已复核的估值表，一创 FOF 投研数据库整理。数据截止到 2026-06-26。