

中金福睿 1 号集合资产管理计划

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

集合计划管理人：中国国际金融股份有限公司

集合计划托管人：中国工商银行股份有限公司广州分行

报告送出日期：2026 年 7 月 31 日

§1 重要提示

本报告由中金福睿 1 号集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制。

集合计划托管人中国工商银行股份有限公司广州分行根据本集合计划合同规定复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

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

本集合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计划合同、说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

§2 集合计划产品概况

集合计划全称:	中金福睿 1 号集合资产管理计划
产品代码:	920122
集合计划运作方式:	开放式
集合计划成立日:	2018 年 5 月 29 日
报告期末集合计划份额:	1,409,741.32 份
集合计划存续期限:	10 年
投资目标:	集合计划聚焦于投资人资产的保值增值, 主要投资于风险收益相匹配的金融工具; 依靠对大类资产配置和趋势研判的丰富实践与投资能力, 主要通过科学配置于各类型资产, 结合系统化策略模型体系以及严格的风险预算机制, 争取长期获取优异的绝对回报。
投资策略:	通过基本面分析和量化手段, 对各类资产进行动态调整。在此过程中严格遵守预先设立的风险控制指标, 从组合层面控制投资风险, 辅以在必要时投资于货币市场基金、同业存单、银行存款、债券逆回购等现金管理类产品, 以追求委托资产的长期价值增长。
业绩比较基准:	无业绩比较基准
风险收益特征:	本集合计划属于中等风险 (R3) 产品, 适合风险承受能力为激进型 (C5)、积极型 (C4)、稳健型 (C3) 的投资者。
集合计划管理人:	中国国际金融股份有限公司
集合计划托管人:	中国工商银行股份有限公司广州分行

§3 主要财务指标和集合计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	256,321.82
2. 本期利润	338,572.75
3. 加权平均集合计划份额 本期利润	0.2402

4.期末集合计划资产净值	2,261,822.88
5.期末集合计划份额净值	1.6044

注：①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

3.2 集合计划净值表现

3.2.1 本报告期集合计划份额净值增长率

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差
过去三个月	17.60%	1.10%

3.2.2 自集合计划成立以来集合计划份额累计净值增长率变动

中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划份额累计净值增长率历史走势图
(2018 年 5 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日)



3.3 集合计划报告期内的利润分配情况

本集合计划本报告期内未实施利润分配。

§4 管理人履职报告

4.1 集合计划投资经理简介

姓名	职务	任本集合计划 投资经理期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		

汤杰	投资经理	2025 年 4 月 24 日	-	11.26	汤杰，经济学学士，金融硕士，多年权益投资相关工作经验。过往投资经验丰富，经历了多轮经济周期和产业周期。整体风格偏稳健，擅长从产业链和科技创新角度挖掘机会，同时对周期感悟较深，风险意识较强。具备法律法规规定的投资管理等相关业务三年以上经验，已经取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。
----	------	-----------------	---	-------	--

注：(1)基金的首任投资经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业的涵义参照行业的相关规定，包括资管相关从业经历。

(4)已离任投资经理“证券从业年限”自“离任日期”起不再更新。

4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》等其他相关法律法规规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产。本集合计划运作期间，不存在违法违规、未履行合同约定承诺或损害本集合计划份额持有人利益的情形。

4.3 报告期内集合计划的投资策略和业绩表现说明

4.3.1 本集合计划业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，本集合计划份额净值为 1.6044 元，份额累计净值为 1.6044 元，本期份额净值增长率为 17.60%。

4.3.2 行情回顾及运作分析

2026 年二季度，A 股市场整体呈现震荡运行、结构分化的特征。指数层面，市场风险偏好较一季度有所修复，但并未形成全面普涨格局；结构层面，资金更多围绕产业趋势清晰、盈利弹性较强的方向进行配置，科技成长板块表现相对突出。分阶段看，4 月市场从前期偏防御的交易环境中逐步修复，成长方向重新受到关注；5 月科技成长主线进一步强化，AI 算力、电子、半导体、通信等方向表现较好；6 月市场继续维持结构性行情，但随着部分强势板块累计涨幅扩大，板块内部波动有所加大，市场开始更加重视估值与业绩兑现之间的匹配度。二季度组合管理的主要思路，是在控制组合波动的前提下，适度提高对成长方向的配置比例，并根据市场变化动态优化持仓结构。

季度初，随着市场风险偏好修复，组合逐步从偏防御的配置思路转向更加均衡和积极的结构，增加了与产业趋势相关度较高的成长方向配置。配置过程中，重点关注 AI 算力、电子、半导体、新能源等景气度较高、基本面仍在验证的方向，同时适度降低部分低弹性防御资产的配置比例。季度中后期，随着科技成长板块持续上涨，部分个股短期涨幅较大，估值和交易拥挤度有所提升。组合在继续关注科技产业趋势的同时，也更加重视持仓性价比和回撤控制，对部分短期涨幅较快、风险收益比下降的方向进行了适度优化，避免组合风险过度集中于单一风格或单一行业。同时，组合也适度配置了部分估值和位置相对较低的非银、有色等方向，以提升组合分散度、降低单一成长风格波动对净值的影响。整体来看，二季度组合并非单纯追求进攻，而是在产业趋势、估值水平、交易拥挤度和组合回撤控制之间进行动态平衡。

4.3.3 市场展望与投资策略

展望后续，我们认为 A 股市场仍将以结构性机会为主。当前国内经济仍处于修复过程中，市场整体向上需要更多基本面数据和盈利兑现配合；但从产业层面看，AI 算力、半导体、电子、国产替代等方向的中长期趋势仍在延续，相关优质公司仍具备持续跟踪和研究价值。

需要强调的是，产业趋势较好并不意味着股价短期没有波动风险。经过二季度上涨后，部分科技成长资产的短期涨幅已经较大，市场对其未来成长预期有所反映，后续股价表现将更加依赖订单、收入、利润等基本面兑现情况。因此，后续操作中会更加重视估值与业绩之间的匹配，避免在交易拥挤度较高时过度集中配置。

组合管理上，后续将继续坚持均衡配置和动态调整。一方面，对于产业趋势明确、竞争优势较强、业绩兑现能力较好的科技成长方向，仍将保持重点关注；另一方面，也会适度关注估值处于相对低位、基本面存在改善可能、具备分散组合风险作用的方向，包括部分非银、资源品及其他低位修复板块。

4.4 异常交易情况说明

报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 公平交易情况说明

公司制定有公平交易制度，明确公平交易的适用范围、原则、管控措施、行为监控、信息披露等，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，严禁利用所管理的投资组合为任何第三方谋取不正当利益。公司建立了严谨的投资管理体系和规范的投资运作流程，通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，并通过对投资交易行为的监控和分析评估，加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司严格执行公平交易制度，未发现投资组合之间存在不公平交易的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占集合计划总资产比例(%)
1	权益投资	933,614.63	32.01
	其中：股票	933,614.63	32.01
2	基金投资	222,648.60	7.63
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	资产管理产品	-	-
7	其他投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	1,755,127.68	60.18
10	其他资产	5,203.25	0.18
	合计	2,916,594.16	100.00

5.2 报告期末集合计划运用杠杆情况

杠杆指标	报告期末
集合计划总资产/集合计划资产净值（%）	128.95

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	609,529.51	26.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,166.00	4.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	114,311.12	5.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	99,608.00	4.40
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
-	合计	933,614.63	41.28

5.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票。

5.4 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
1	688603	天承科技	605.00	125,809.75	5.56
2	688521	芯原股份	308.00	114,311.12	5.05
3	600141	兴发集团	2,400.00	112,728.00	4.98
4	600549	厦门钨业	1,300.00	110,760.00	4.90
5	601985	中国核电	12,200.00	110,166.00	4.87
6	603259	药明康德	800.00	99,608.00	4.40
7	688220	翱捷科技	568.00	70,613.76	3.12
8	300408	三环集团	400.00	66,760.00	2.95
9	300285	国瓷材料	600.00	61,908.00	2.74
10	301021	英诺激光	500.00	60,950.00	2.69

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末股指期货、国债期货投资情况

本集合计划本报告期末未持有股指期货、国债期货。

5.9 本集合计划投资股指期货、国债期货的投资政策

本集合计划本报告期末未持有股指期货、国债期货。

5.10 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名除期货外其他金融衍生品投资明细

本集合计划本报告期末未持有除期货外的其他金融衍生品。

5.11 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	----------------

1	512880	证券 ETF 国泰	99,300.00	111,811.80	4.94
2	512000	券商 ETF 华宝	206,400.00	110,836.80	4.90

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,203.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	5,203.25

5.12.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.12.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 集合计划份额变动

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	1,409,741.32
报告期期间集合计划总参与份额	-
减：报告期期间集合计划总退出份额	-
报告期期间集合计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末集合计划份额总额	1,409,741.32

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 关联方报酬

项目	计提基准或费率	计提方式	支付方式
管理费	1.5%	每自然日计提	按季支付
托管费	0.03%	每自然日计提	按季支付

业绩报酬：本集合计划收取业绩报酬。业绩报酬计提时点为资产管理计划投资者赎回时,资产管理计划分红时,资产管理计划到期时;计提基准和计提比例为超过 7%低于 10%的部分提取 20%，超过 10 %的部分提取 30%。具体详见合同。

注：两费及业绩报酬的具体条款详见本计划资产管理合同约定。

7.2 本季度重大事项及其他需要说明的情况

其他重大事件详见中金公司官网 <https://sip.cicc.com> 资管公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 《中金福睿 1 号集合资产管理计划说明书》

8.1.2 《中金福睿 1 号集合资产管理计划资产管理合同》

8.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和/或集合计划托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人、集合计划托管人的住所或集合计划管理人网站 <https://sip.cicc.com> 查阅备查文件或致电：800-810-8802（固话用户），(010)6505-0105（手机用户）查询。

§9 托管人履职报告

中国工商银行（资产托管部）

托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中金福睿1号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中国国际金融股份有限公司编制和披露的中金福睿1号集合资产管理计划2026年第二季度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整

中国工商银行资产托管部

2026 年 7 月 22 日



中国国际金融股份有限公司
2026 年 7 月 31 日