



联储证券天工 1 号集合资产管理计划

2026 年第二季度资产管理报告

资产管理计划管理人：联储证券股份有限公司

资产管理计划托管人：浙商银行股份有限公司深圳分行

报告日期：2026 年 04 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称《运作规定》）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）及其他有关规定制作。管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资管计划资产，但不保证本资管计划一定盈利，也不保证最低收益。

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。

托管人已于 2026 年 07 月复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。

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

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、资管计划概况

资产管理计划名称	联储证券天工 1 号集合资产管理计划
资产管理计划管理人	联储证券股份有限公司
资产管理计划托管人	浙商银行股份有限公司深圳分行
资产管理计划合同生效期	2025 年 09 月 24 日
报告期末计划份额总额（份）	165,319,108.52

二、主要财务指标和资管计划净值表现

单位：人民币元

本期利润	1,915,075.92
本期已实现收益	1,154,170.29
期末资管计划资产净值	169,927,219.15
期末单位资管计划资产净值	1.0279

三、资管计划管理人报告

（一）投资经理简介

朱玉婷，中山大学岭南学院金融硕士，中南大学金融学学士，具有 10 年证券从业经验，现任联储证券资产管理部投资二部负责人、投资经理。曾先后就职于第一创业固定收益部，联储证券资管分公司交易部。擅长捕捉固收各类型资产波段交易机会。

（二）投资经理工作报告

2026 年二季度债市在经济分化弱复苏、流动性整体呵护、海外冲突反复、美联储加息预期等多重因素交织影响下呈现震荡偏强格局，10 年国债收益率震荡下行至低点 1.7% 后受资金面扰动有所上行，后因季末央行呵护流动性而有所修复。曲线整体呈现牛平格局。

展望三季度，经济延续弱复苏格局，呈现出口仍有韧性，投资结构优化，内需修复偏缓的特征，经济基本面对债市有所支撑，关注货币政策、政治局会议政策变化及海外因素。

产品投资策略以信用债票息策略为主，辅以少量权益类 ETF 作为收益增厚，在有效控制风险的基础上尽可能提高投资组合收益。截至本季度末，产品总体运行平稳。

（三）内部性声明

1、资产管理计划运作合规性声明

本报告期内，资产管理计划管理人严格遵守《基金法》、《指导意见》、《运作规定》、《管理办法》以及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本资产管理计划资产，在严格控制风险的基础上为资产管理计划持有人谋求最大利益。本资产管理计划运作合法合规，无损害资产管理计划持有人利益的行为，本资产管理计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，资产管理计划管理人通过独立的风险监督管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。

公司设立风险管理部，通过系统监控和现场检查，对资产管理计划的投资风险、契约风险、操作风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中将设置各类合规性指标进行限制，实现交易事前控制，确保资产管理计划的合法合规。对日常资产管理计划出现的各类问题，风险管理部及时的进行风险提示，提出风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

风险管理部对公司各类重要规章制度进行风险评审并参与其业务流程梳理，提出建议，保证业务制度及业务流程的科学、合理，进而规范有序的开展业务。

风险管理部还设置专门岗位对公司整体财务状况进行监控，重点对净资本、资本充足率、资产流动性、财务杠杆、风险资本准备等财务风险指标进行监控。至报告之日，公司各项风险控制指标持续符合监管规定。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本资产管理计划管理人对资产管理计划的管理始终都能按照相关法律法规、公司制度和本资产管理计划合同的要求进行。本资产管理计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、投资组合报告

日期：2026-06-30			
序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	基金	5,055,550.00	2.72
3	固定收益投资	179,125,798.85	96.54
	其中：债券	179,125,798.85	96.54
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	317,236.95	0.17
7	其他资产	1,039,370.39	0.56
8	合计	185,537,956.19	100.00

五、本期费用支付情况

单位：人民币元

项目	2026 年 04 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
本期支付管理费	145,335.96
本期支付托管费	2,906.73
本期支付业绩报酬	7,458.54

1、管理费

(1) 计提基准：

按前一自然日集合计划资产净值的年费率计提

(2) 计提方式：

$$H=E \times 0.500\% \div 365$$

H 为每日应计提的管理费

E 为前一自然日集合计划资产净值

(3) 支付方式：

每日计提，在每个季度结束后 15 个工作日内支付

2、托管费

(1) 计提基准：

按前一自然日集合计划资产净值的年费率计提

(2) 计提方式：

$$H=E \times 0.010\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一自然日集合计划资产净值

(3) 支付方式：

每日计提，在每个季度结束后 15 个工作日内支付

3、业绩报酬

(1) 管理人核算业绩报酬的原则

本集合计划的业绩报酬计提基准为【3.5%】。

在本集合计划的投资者退出确认日、分红日或计划终止日（含提前终止日），管理人按投资者退出份额或计划分红、终止时投资者持有份额的持有期间年化收益率（R）超过管理人披露的持有期间内某一段运作周期业绩报酬计提基准（Mi）以上部分的【50】%计提该段运作周期业绩报酬金额，并累加各段计

提金额作为总业绩报酬金额。

持有期间年化收益率（R）的计算公式如下：

$$R = (A - C) / C' \times (365 / T) \times 100\%;$$

管理人业绩报酬计提金额计算如下：

（a）当 $R \leq$ 业绩报酬计提基准（ M_i ）时，第 i 段运作周期业绩报酬计提金额 $H_i = 0$

（b）当 $R >$ 业绩报酬计提基准（ M_i ）时，第 i 段运作周期业绩报酬计提金额

$$H_i = K \times C' \times (T_i / 365) \times (R - M_i) \times 50\%$$

持有期间总业绩报酬计提金额 $H = \sum H_i$

当分红金额不足扣减业绩报酬时，业绩报酬以分红金额为限，则分红时

$$H = \min[K \times D, \sum H_i]$$

其中，

R 为该笔份额持有期间年化收益率；

M_i 为管理人披露的持有期间内第 i 段运作周期业绩报酬计提基准；

A 为该笔份额本次业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；

C 为该笔份额上一业绩报酬计提基准日的计划单位累计净值；

C' 为该笔份额上一业绩报酬计提基准日的计划单位净值；

T 为上一业绩报酬计提日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）的实际天数；

T_i 为管理人披露的持有期间内第 i 段运作周期起始日（含）到下一运作周期起始日（不含）的实际天数（其中， T_1 为上一业绩报酬计提日（含）到第 2 段运作周期起始日（不含）的实际天数， T_n 为第 n 段运作周期起始日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）的实际天数）；

H 为业绩报酬计提日管理人应计提的总业绩报酬金额； H_i 为管理人披露的持有期间内第 i 段运作周期计提的业绩报酬金额；

K 为业绩报酬计提日投资者退出份额数或计划分红、终止时持有份额数。若投资者有多笔份额记录的，每笔份额单独计算；

D 为每份额的分红金额；

若该笔份额未发生过业绩报酬计提，则初始募集期参与的，以计划成立日为

上一业绩报酬计提基准日和上一业绩报酬计提日；存续期参与的，以份额参与申请日为上一业绩报酬计提基准日，以份额参与确认日为上一业绩报酬计提日；

注：若管理人于某个业绩报酬计提日发生业绩报酬计提，即使业绩报酬计提金额为 0，该日仍然作为该笔份额下一次业绩报酬计提起始日。

业绩报酬应当从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过 6 个月一次。

(2) 业绩报酬支付时间

管理人有权在集合计划的退出确认日、分红日或终止日（含提前终止日）时提取业绩报酬（如有），业绩报酬应当从分红资金、退出资金或者清算资金中提取，具体以管理人安排和计算为准。支付时由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人根据管理人发送的指令于 3 个工作日内从本集合计划资产中将业绩报酬一次性支付给管理人。遇法定节假日、休息日时，支付日期顺延。

由于涉及注册登记数据，业绩报酬的计算工作由管理人完成，托管人根据管理人提供的数据为准执行计提和支付。

六、资管产品收益分配情况

单位：人民币元

项目	2026 年 04 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
本期收益分配	0.00

七、本期资管计划份额变动情况

单位：份

期初份额	总申购份额	总赎回份额	期末份额
160,409,350.19	6,906,461.06	1,996,702.73	165,319,108.52

八、重要事项提示

(一) 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

本报告期内无投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

(二)其他需要说明的情况

无

九、备查文件目录

(一)备查文件目录

- 1、《联储证券天工1号集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《联储证券天工1号集合资产管理计划说明书》
- 3、《联储证券天工1号集合资产管理计划风险揭示书》

(二)查阅方式

网址：www.lczq.com

联储证券股份有限公司

2026年07月06日

附：

(一) 资产负债表

日期：2026 年 06 月 30 日			单位：人民币元		
资产	期末余额	上年年末余额	负债和净资产	期末余额	上年年末余额
资 产：			负 债：		
货币资金	317,236.94	200,898.33	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	0.01	10.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,039,370.39	3,076,179.26	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	15,379,653.78	18,014,158.26
应收清算款	0.00	0.00	应付管理人报酬	210,001.17	100,798.81
应收利息	0.00	0.00	应付托管费	4,200.03	2,015.95
应收股利	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	-773.91	应交税费	14,898.30	11,444.03
发放贷款和垫款			应付清算款	0.00	0.00
交易性金融资产	184,181,348.85	123,821,693.15	应付赎回款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
其他债权投资			应付利润	0.00	0.00
其他权益工具投资			其他负债	1,983.76	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	负债合计	15,610,737.04	18,128,417.05
其他资产	0.00	0.00	净资产：		
			实收资金	165,319,108.52	108,273,359.35
			其他综合收益		
			未分配利润	4,608,110.63	696,230.43
			净资产合计	169,927,219.15	108,969,589.78
资产总计	185,537,956.19	127,098,006.83	负债和净资产总计	185,537,956.19	127,098,006.83

（二）损益表

日期：2026 年 04 月 01 日 — 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,186,982.09	1,210,193.47
利息收入	34,499.85	35,396.45
投资收益（损失以“-”填列）	1,391,576.61	711,718.86
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	760,905.63	463,078.16
汇兑损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
其他业务收入	0.00	0.00
二、营业总支出	271,906.17	173,930.25
管理人报酬	217,459.71	145,508.09
其中：暂估管理人报酬	0.00	0.00
托管费	4,200.03	2,906.73
销售服务费	0.00	0.00
投资顾问费	0.00	0.00
利息支出	44,377.03	21,815.23
信用减值损失	0.00	0.00
税金及附加	4,872.04	2,713.80
其他费用	997.36	986.40
三、利润总额	1,915,075.92	1,036,263.22
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,915,075.92	1,036,263.22
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	1,915,075.92	1,036,263.22

注：本产品管理人报酬中暂估管理人报酬因不满足或有事项条件不计入账务处理，按照资产管理计划合同中业绩报酬公式计算，截至本报告期末暂估管理人报酬为 221,527.83 元。本数据仅供参考，暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异，数据准确性由管理人确定。