

国新证券国略共赋 1 号集合资产管理计划

2026 年第 2 季度资产管理报告

计划管理人：国新证券股份有限公司

计划托管人：华夏银行股份有限公司天津分行

报告期间：2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日



§ 1 重要提示

本报告依据《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》”)、《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“《管理规定》”)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产管理计划资产,但不保证本资产管理计划一定盈利,也不保证最低收益。

资产管理计划托管人已对本报告中的主要财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

托管人保证复核内容不存在虚假记载或重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

§ 2 资产管理计划简介

2.1 基本资料

资产管理计划名称:国新证券国略共赋1号集合资产管理计划

资产管理计划成立日:2024年12月10日

资产管理计划成立规模:25,906,880.00份

资产管理计划报告期末计划总规模:12,150,509.14份

资产管理计划存续期:5年

2.2 资产管理计划管理人

名称:国新证券股份有限公司

注册地址:北京市北京经济技术开发区科谷一街10号院6号楼6层605-3室

办公地址:北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦

法定代表人:张海文

联系电话:95390

网址:www.crsec.com.cn

2.3 资产管理计划托管人

名称:华夏银行股份有限公司天津分行

办公地址:天津市河西区宾水道增9号

法定代表人:邵作钢

联系电话:95577

网址: http://www.hxb.com.cn

2.4 注册登记机构

名称:国新证券股份有限公司

办公地址:北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦

2.5 资产管理计划费用的计提基准、计提方式和支付方式

详见《国新证券国略共赋1号集合资产管理计划资产管理合同》第二十一章“资产管理计划的费用与税收”。

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2026年06月30日
1	期初单位资产管理计划资产净值	1.0476
2	期末单位资产管理计划资产净值	1.0674
3	单位资产管理计划累计资产净值	1.0674
4	期末资产管理计划可分配利润	679,403.27
5	本期期末资产管理计划单位可供分配利润	0.0559
6	期初资产管理计划资产净值	15,984,708.23
7	期末资产管理计划资产净值	12,969,018.64

3.2 收益分配情况

本报告期内资产管理计划未分配收益。

3.3 财务指标的计算公式

本期单位资产管理计划净收益 = 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 ÷ 资产管理计划份额

单位资产管理计划净值 = 资产管理计划净值 ÷ 资产管理计划份额

本期期末资产管理计划单位可供分配利润 = 本期期末资产管理计划可供分配利润 ÷ 期末资产管理计划总份额

3.4 开放期

以产品合同约定为准。

3.5 开放期管理人提取业绩报酬情况

单位：元

项目	报告期（2026年4月1日-2026年6月30日）
当期发生的业绩报酬	5,996.7100

§ 4 管理人履职报告

4.1 投资经理简介

郭璐，2016年7月毕业于中国人民大学经济学院，硕士研究生学历。于2020年9月加入国新证券，从事固定收益业务，累计拥有9年固定收益从业经验。对一二级市场有较高的敏感性，善于结合宏观市场分析捕捉投资机会，对账户管理有丰富的实操经验。

庞立永，中国人民大学经济学院数量经济学博士。曾任信达证券研究开发中心科技行业研究员、国新证券市场研究部科技行业研究员。2021年加入国新证券权益投资部，庞立永先生已获得中国证券投资基金业协会注册投资经理资格，拥有较为丰富的投研经验和可以胜任投资经理工作的能力，符合相关法律法规对投资经理的资质要求。

4.2 投资经理工作报告

债市方面，回顾 2026 年二季度，债市主要受资金面预期波动、宏观数据结构性偏弱等因素驱动，债市整体震荡走强，季末小幅回调。4 月初供给担忧叠加跨月后央行地量操作，资金收紧预期升温，推动 10Y 国债高位震荡；4 月中旬至月末，资金季度宽松叠加地缘缓和带动债市修复，DR007 运行至政策利率下方，叠加央行税期精准投放流动性，市场担忧缓释，配置盘顺势入场，短端收益率加速下行，中长端同步修复，10Y 国债一度下探 1.74% 下方；5 月初，央行净回笼债市短暂休整；5 月中下旬，信贷数据偏弱、社零和固投数据进一步确认内需修复不足，基本面为债市提供支撑，MLF 超额投放推动债市走强；6 月多空交织，10 年期国债在 1.70%-1.75% 区间窄幅震荡，资金宽松支撑短端整体下行，收益率曲线陡峭化。信用债方面，信用债收益率与国债基本波动趋同、震荡下行，低等级、长久期信用债收益率下行幅度更为显著。信用利差方面，各等级信用利差延续收窄态势。展望三季度，首先关注资金面情况，其次，三季度债市供给大概率较强，最后，国内经济 K 型经济分化之下，基本面融资需求仍旧偏弱，关注月度通胀和基本面数据，以上三方面数据预计是三季度债市主控力量。信用端在目前水平上适度缩短久期，减杠杆或许更合适，为市场调整之后加仓保留余力。

2026 年二季度 A 股市场显著分化，科技成长主线震荡上行，其他板块表现较弱；市场结构上，科创 50、创业板指等科技成长指数领涨，中证 500、中证 1000 等指数同步走强，而上证 50、红利指数等大盘蓝筹指数相对滞涨；全市场近七成个股上半年收跌，指数与个股收益分化明显。展望 2026 年三季度，美伊正式签署谅解备忘录后霍尔木兹海峡通航进程仍存不确定性，地缘扰动对全球通胀预期的影响尚未完全消退，但边际冲击趋于减弱，美联储利率政策摇摆持续扰动全球流动性。国内财政政策预计将加速落地，一般公共预算支出节奏有望回归正常水平。全球 AI 资本开支继续扩张，但增速在高基数下或面临放缓，这可能影响投资者预期。后续 A 股市场显著分化局面或有所调整，市场可能进入风格再平衡阶段，我们将根据宏观政策、产业周期、市场情绪等因素调整产品配置。

4.3 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《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《管理规定》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。本报告期内，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。

4.4 报告期内资产管理计划的业绩表现

截止到本期期末，资产管理计划单位净值 1.0674。

§ 5 托管人履职报告

5.1 报告期内本资产托管人遵规守信情况声明

本报告期内，托管人在本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。

5.2 资产托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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、份额参与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

5.3 资产托管人对本报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，本托管人依法对国新证券股份有限公司编制和披露的资产管理报告中财务指标、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。

§ 6 资产管理计划财务报表

6.1 资产负债表

会计主体：国新证券国略共赋 1 号集合资产管理计划

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	240,183.66	156,292.45	短期借款	-	-
结算备付金	107,282.72	499,043.07	交易性金融负债	-	-
存出保证金	5,320.31	17,031.63	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	13,334,617.73	26,694,572.35	卖出回购金融资产款	900,000.00	9,001,255.37
其中：股票投资	1,701,845.60	2,601,578.91	应付清算款	40,202.57	-
基金投资	255,400.00	257,990.00	应付交易费用	365.29	134.28
债券投资	11,374,551.87	22,077,601.51	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	2,820.26	1,757,401.93	应付管理人报酬	19,598.91	2,775.18
其它交易性金融资产投资	-	-	应付托管费	391.96	55.49
债权投资	-	-	应付销售服务费	-	-
其中：债券投资	-	-	应付投资顾问费	-	-
资产支持证券投资	-	-	应付税费	3,743.22	6,491.40
其它投资	-	-	应付利息	-	-

衍生金融资产	-	-	应付利润	-	-
买入返售金融资产	200,000.00	89,980.47	其他负债	-	-
应收清算款	45,916.17	24.41	负债合计	964,301.95	9,010,711.72
应收利息	-	-	所有者权益：		
应收股利	-	-	实收资金	12,150,509.14	17,705,133.17
应收申购款	-	-	未分配利润	818,509.50	741,099.49
其他资产	-	-	所有者权益合计	12,969,018.64	18,446,232.66
资产合计	13,933,320.59	27,456,944.38	负债与持有人权益总计	13,933,320.59	27,456,944.38

6.2 利润表

会计主体：国新证券国略共赋1号集合资产管理计划

本报告期：2026年04月01日 - 2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
一、收入	298,089.80	173,669.62
1.利息收入	1,009.64	2,196.98
其中：存款利息收入	387.52	671.67
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	622.12	1,525.31
非标利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-737.23	406,716.19
其中：股票投资收益	-135,187.75	152,494.52
债券投资收益	118,171.51	249,277.28
资产支持证券投资收益	1,515.01	7,808.12
基金投资收益	-	-
衍生工具投资	-	-
基金分红收益	-	-
股利收益	14,764.00	3,309.00
专项差价收入	-	-
其他投资收益	-	-
金融商品转让税	-	-6,172.73
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	297,817.39	-235,243.55
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5.其他业务收入(损失以“-”号填列)	-	-
二、费用	39,016.12	58,206.97
1. 管理人报酬	23,189.42	31,080.85
2. 托管费	343.83	436.26
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	6,008.66	2,768.41
5. 投资顾问费	-	-
6. 利息支出	7,308.27	20,275.95
其中：卖出回购金融资产支出	7,308.27	20,275.95
7. 信用减值损失	-	-
8.税金及附加	613.98	697.46
9. 其他费用	1,551.96	2,948.04
三、利润总额	259,073.68	115,462.65

§ 7 投资组合报告

7.1 资产组合情况

项目	期末市值（元）	占期末总资产比例
银行存款和清算备付金	347,466.38	2.49
交易保证金	5,320.31	0.04
证券清算款	45,916.17	0.33
应收申购款	-	-
应收利息	-	-
股票投资	1,701,845.60	12.21
债券投资	11,374,551.87	81.64
权证投资	-	-
基金投资	255,400.00	1.83
资产支持证券投资	2,820.26	0.02
买入返售金融资产	200,000.00	1.44
其它投资	-	-
其它资产	-	-
合计	13,933,320.59	100.00

7.2 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十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	688385	复旦微电	2,000	142,580.00	1.10
2	688018	乐鑫科技	980	125,361.60	0.97
3	688116	天奈科技	3,000	114,600.00	0.88
4	603297	永新光学	700	102,865.00	0.79
5	002407	多氟多	2,000	100,460.00	0.77
6	002324	普利特	8,000	96,560.00	0.74
7	300850	新强联	3,500	93,800.00	0.72

8	600352	浙江龙盛	7,500	90,825.00	0.70
9	603337	杰克股份	2,500	90,575.00	0.70
10	601179	中国西电	6,000	89,520.00	0.69

7.3 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基金明细

序号	基金代码	基金名称	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占资产管理计 划资产净值比 例 (%)
1	515790	光伏 ETF	100,000.00	104,200.00	0.80
2	512670	国防 ETF	100,000.00	86,500.00	0.67
3	512800	华宝中证银 行 ETF	50,000.00	36,700.00	0.28
4	512010	易方达沪深 300 医药 ETF	80,000.00	28,000.00	0.22

7.4 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权证投资 明细

本资产管理计划报告期末未持有权证。

7.5 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债券明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(元)	占资产管理计 划资产净值比 例 (%)
1	243532	25 象集 Y2	20,000.00	2,077,943.59	16.02
2	524335	25 建房 01	20,000.00	2,015,767.26	15.54
3	240172	23 海国 08	10,000.00	1,069,217.25	8.24
4	259573	25 寿光 04	10,000.00	1,063,611.67	8.20
5	254638	24 西经 01	10,000.00	1,048,981.16	8.09

7.6 报告期末期货投资情况

本资产管理计划报告期末未持有期货。

§ 8 资产管理计划份额变动情况

本期 2026 年 04 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日本计划份额变动情况:

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
15,259,037.39	566,961.75	3,675,490.00	12,150,509.14

§ 9 重要事项揭示

本报告期内无重要事项揭示。

§ 10 备查文件目录

10.1 本资产管理计划备查文件目录

- 1、《国新证券国略共赋 1 号集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《国新证券国略共赋 1 号集合资产管理计划说明书》
- 3、管理人业务资格批件、营业执照

10.2 查阅方式

查阅地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦十五层

网址：www.crsec.com.cn

客户服务电话：95390

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人国新证券股份有限公司。

国新证券股份有限公司

2026年7月29日



100