
圆信永丰基本面驱动1号集合资产管理计划

2026年第2季度报告

管理人：圆信永丰基金管理有限公司

报告日期：2026年7月31日

重要提示

资产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。

本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等数据，均来自托管行复核过的资产估值表，保证内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

资产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。

资产管理人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合同。本报告中的财务资料未经审计。

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

一、项目基本情况

1. 项目名称：圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划
2. 项目资产管理人：圆信永丰基金管理有限公司
3. 投资顾问：无
4. 本报告期投资经理：张一苇先生、寿琚菁女士、刘孟杰先生
5. 项目托管人：招商银行股份有限公司上海分行
6. 投资规模：13208.24 万元
7. 收益结构：平层
8. 业绩报酬：29,941.87 元
9. 项目成立日：【2020】年【8】月【4】日
10. 项目期限：【2020】年【8】月【4】日至【2030】年【8】月【5】日，如发生合同规定的项目终止或延期情形时，则项目提前终止或延期。
11. 该产品形态为【混合类】。
12. 产品相关费率：计划的年管理费 0.5%，按季支付；年托管费率 0.05%，按季支付；按照计提基准 6%（年化）以上的部分，提取 20% 作为浮动业绩报酬。

二、主要财务指标和业绩表现

1. 主要财务指标（截止【2026】年【6】月【30】日，单位：元）
 - （1）期末资产净值：132,082,395.63（元）
 - （2）期末资产单位净值：1.905
 - （3）期末资产累计单位净值：2.005
 - （4）资金运用
-

截止到【2026】年【6】月【30】日收盘，股票投资金额为【3397.36】万元，基金投资金额为【4691.57】万元，债券投资金额为【52.70】万元，债券正回购比例为【0.00】，融资融券负债规模为【0.00】万元，全部期货期权合约价值非轧差计算为【4962.93】万元，轧差计算为【272.77】万元，期货保证金占净值【2.97】%。

具体的资金运用情况如下：

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票	33,973,631.28	21.99%
2	基金（含私募基金投资）	46,915,681.92	30.37%
3	债券	527,000.14	0.34%
4	其中：央票	0.00	0.00%
5	国债	0.00	0.00%
6	政策性金融债	0.00	0.00%
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）	0.00	0.00%
8	企业债	527,000.14	0.34%
9	企业短期融资券	0.00	0.00%
10	可转债	0.00	0.00%
11	银行间中期票据	0.00	0.00%
12	同业存单	0.00	0.00%
13	权证	0.00	0.00%
14	资产支持证券	0.00	0.00%
15	买入返售证券	36,156,000.00	23.41%
16	金融衍生品投资	0.00	0.00%
17	银行存款及清算备付金合计	22,028,193.73	14.26%
18	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款等）	14,860,972.60	9.62%

19	资产合计	154,461,479.67	100.00%
----	------	----------------	---------

2. 投资明细

(1) 股票的前十大明细见下表:

证券代码	证券名称	持仓数量	单位成本	总市值	净值占比
601198	东兴证券	338,000.00	12.98	4,593,420.00	3.4777%
601059	信达证券	216,300.00	17.02	3,501,897.00	2.6513%
600519	贵州茅台	1,900.00	1,351.50	2,252,431.00	1.7053%
600977	中国电影	131,000.00	14.33	1,692,520.00	1.2814%
000883	湖北能源	367,900.00	4.69	1,589,328.00	1.2033%
688518	联赢激光	38,848.00	24.74	1,200,403.20	0.9088%
300251	光线传媒	100,600.00	11.41	1,115,654.00	0.8447%
600276	恒瑞医药	19,500.00	53.01	1,014,780.00	0.7683%
600298	安琪酵母	27,900.00	36.84	1,009,980.00	0.7647%
688590	新致软件	66,356.00	14.30	824,805.08	0.6245%

(2) 债券的前十大明细见下表:

证券代码	证券名称	持仓数量	单位成本	总市值	净值占比
124285	13 同煤债	3,000.00	108.50	321,596.30	0.2435%
240139	23 五资 03	1,000.00	101.60	102,742.85	0.0778%
148417	23 中航 K1	1,000.00	100.93	102,660.99	0.0777%

(3) 基金的前十大明细见下表:

证券代码	证券名称	持仓数量	单位成本	总市值	净值占比
511360	短融 ETF	176,000.00	113.59	19,995,360.00	15.1386%
511990	华宝添益	92,561.00	100.00	9,255,266.95	7.0072%
511260	十年国债	65,100.00	135.04	8,778,995.40	6.6466%
511130	国债 30 年	45,200.00	106.55	4,808,421.20	3.6405%
510880	红利 ETF	286,300.00	3.14	834,850.80	0.6321%
159633	中证 1000ETF 易方达	174,500.00	3.52	654,375.00	0.4954%
520810	港高股息	691,200.00	1.03	629,683.20	0.4767%

159561	德国 ETF 嘉实	298,700.00	1.34	381,738.60	0.2890%
513870	纳指指数	166,100.00	2.17	343,328.70	0.2599%
501300	美元债	310,500.00	0.98	292,801.50	0.2217%

(4) 期货期权的全部明细见下表：

期货代码	期货合约名称	持仓数量 (手)	总市值	净值占比	投资损益
IH2609	上证 50 股指期货 2609 合约	17.00	14,947,080.00	11.3165%	151,980.00
rr2608	连粳米 2608 合约	54.00	1,902,420.00	1.4403%	-1,920.00
PX609	郑对二甲苯 609 合约	38.00	1,461,860.00	1.1068%	-40,550.00
fu2609	沪保税 380 燃料油 2609 合约	45.00	1,336,050.00	1.0115%	-36,720.00
CF609	郑棉花 609 合约	13.00	1,045,200.00	0.7913%	3,575.00
au2608	沪黄金 2608 合约	1.00	875,020.00	0.6625%	-279,098.00
jm2609	连焦煤 2609 合约	9.00	688,770.00	0.5215%	1,890.00
SR609	郑白糖 609 合约	12.00	634,080.00	0.4801%	-9,960.00
al2609	沪铝 2609 合约	4.00	452,000.00	0.3422%	-35,800.00
rr2609	连粳米 2609 合约	3.00	108,330.00	0.0820%	-30.00
cu2609	沪铜 2609 合约	1.00	-512,900.00	-0.3883%	11,450.00
j2609	连焦炭 2609 合约	4.00	-782,200.00	-0.5922%	16,800.00
CY609	郑棉纱 609 合约	9.00	-1,017,450.00	-0.7703%	-7,650.00

TA609	郑精对苯二甲酸 609 合约	52.00	-1,446,64 0.00	-1.0953%	43,440.00
bu2609	沪石油沥青 2609 合约	38.00	-1,448,18 0.00	-1.0964%	4,350.00
IF2607	沪深 300 股指期货 2607 合约	1.00	-1,476,60 0.00	-1.1179%	-33,540.00
IM2607	中证 1000 股指期货 2607 合约	1.00	-1,737,92 0.00	-1.3158%	-27,520.00
IC2609	中证 500 股指期货 2609 合约	1.00	-1,752,28 0.00	-1.3267%	-66,280.00
IF2609	沪深 300 股指期货 2609 合约	11.00	-16,004,3 40.00	-12.1169%	-7,380.00

3. 投资策略

截止到【2026】年【6】月【30】日，本产品的操作【符合】合同中投资策略的要求。

4. 投资限制

截止到【2026】年【6】月【30】日，本产品的操作【符合】合同中投资限制的要求。

5. 风险排查

无

6. 过往业绩

截止【2026】年【6】月【30】日，产品规模为【13208.24】万元，产品累计净值为【2.005】（扣费后、含分红）。

本产品今年以来表现如下表所示：

报告期	产品规模	期末净值	累计净值	月度损益
	(万元)			
2026/1	15,593.58	1.963	2.063	0.068

2026/2	16,059.81	1.984	2.084	0.021
2026/3	15,708.84	1.927	2.027	-0.057
2026/4	17,016.08	1.972	2.072	0.045
2026/5	15,247.69	1.962	2.062	-0.010
2026/6	13,208.24	1.905	2.005	-0.057

本产品的历史走势图如下所示：



三、 市场展望和投资策略

1. 市场回顾：

2026 年二季度 A 股整体上行后高位震荡，科技成长引领结构性行情，风格分化极致加剧。4-5 月在 AI 产业趋势加速、国产算力自主可控及流动性宽松预期推动下，科技主线确立，AI 科技链、半导体、CPO/光模块等轮番表现，市场量能放大、情绪高涨。6 月科技板块内部“缩圈”分化，资金已从核心标的（光模块、算力等）逐步扩散至逻辑关联度较低的标的（光纤、PCB、MLCC、玻纤、电子布等）。黄金价格从高位调整至 4000 美元/盎司

司附近。美股三大指数在估值高位承压，二季度整体回落。

2. 报告期内的投资运作说明：

2026 年二季度，我们的 A 股市场暴露为偏低仓位水平，持仓结构为总体平衡偏大盘蓝筹股，维持对权益市场走势相对谨慎的观点。本期持仓保持对现金流下限稳定的权益类资产与套利交易仓位的均衡配置。5-6 月期间，全市场走势出现极致分化，仅电子、通信等科技行业录得正收益，但 AI 叙事带来的资金流带动成长风格资金出现明显的风格驱动上涨。专户组合持仓分布较广，且持仓更偏价值风格。从结果上看，二季度产品录得收益 -1.09%。

3. 市场展望及未来投资思路：

在当前市场极致撕裂环境下，为获取市场变局时机的参与权，进一步将仓位水平降低至低位。不试图对抗趋势，不在狂热叙事前放弃纪律。通过翻石头寻找商业模式经过历史验证、负债合理、自由现金流稳定、资本开支需求较低、估值留有安全边际的企业。此类资产因缺乏热门叙事而被市场关注度不足，估值被压缩至较低水平，但其现金流、分红能力和重置成本具有可验证性。在市场风格切换或流动性收缩时，其内在价值或可提供下行保护。

四、 关联方关系及关联方交易

1. 关联方关系

关联方名称	与本计划的关系
圆信永丰基金管理有限公司	集合计划管理人、注册登记机构、集合

	计划销售机构
招商银行股份有限公司上海分行	集合计划托管人
厦门国际信托有限公司	集合计划管理人股东
永丰证券投资信托股份有限公司	集合计划管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 关联方交易

(1) 通过关联方交易单元进行的交易

无。

(2) 关联方报酬

2.1 计划管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月1日至2026年6月30日
当期发生的应支付的管理费	225,870.14
其中：业绩报酬	29,941.87

注 1：支付资产管理人的管理费按前一日计划资产净值 0.50%的年费率计提，每日计提，按季支付。其计算公式为：日管理费=前一日计划资产净值 × 0.50%/当年天数。

注 2：根据合同约定的业绩报酬计提公式，本报告期内发生应支付的业绩报酬 29,941.87 元。

2.2 计划托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026年4月1日至2026年6月30日
当期发生的应支付的托管费	19,592.80

注：支付资产托管人的托管费按前一日计划资产净值 0.05%的年费率计提，每日计提，按季支付。其计算公式为：日托管费=前一日计划资产净值 × 0.05%/ 当年天数。

2.3 销售服务费

无。

(3) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期	
	2026年4月1日至2026年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司上海分行	6,521,339.02	18,965.21

注：本计划的银行存款由计划托管人保管，按银行同业利率计息。

(4) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

(5) 承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

(6) 报告期内资管计划持有管理人管理的公募基金的交易情况

证券代码	证券名称	期初持有的基金份 额	期间申 购总份 额	期间赎 回总份 额	期末持 有的基 金份额	总市值	净值占 比
009054	圆信永丰沣泰 混合 A	419,941.7 4	0.00	419,94 1.74	0.00	0.00	0.00%
025939	圆信永丰兴益 三个月定期开 放债券 C	9.75	0.00	0.00	9.75	9.82	0.00%

(7) 资产管理人关联方持有本计划份额情况

项目	报告期期 初持有的 本计划份 额	报告期期 间参与总 份额	报告期期 间退出总 份额	报告期期 末持有的 本计划份 额	报告期期末持 有份额占本计 划总份额比例
资产管理人固有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人董事、监事	3,201,024. 33	0.00	3,201,024 .33	0.00	0.00%
资产管理人从业人员 及配偶	4,517,408. 84	1,740,53 3.83	3,201,024 .33	3,056,91 8.34	4.41%
资产管理人控股股东	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人实际控制 人	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
资产管理人其他关联 方	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%

注：投资本计划的资产管理人董事同时为资产管理人从业人员，相关份额数据同时计入董事及从业人员持有情况项目中。

(8) 其他关联交易事项的说明

无。

五、 资产管理人需要说明的其他事项

1. 管理人对报告期内本计划运作合规守信情况的说明：

本报告期内，本资产管理人严格遵守法律法规、资产管理合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，尽职履行资产管理合同约定的各项义务，没有损害资产管理计划份额持有人利益的行为。

2. 公平交易制度的执行情况

本报告期内，资产管理人贯彻落实相关法律法规和监管要求，确保资产管理人管理的各类资产管理计划资产独立运作，不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节均得到公平对待。本报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，资产管理人未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

3. 异常交易行为的专项说明

本报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，资产管理人未发现存在有可能导致不公平交易和利益输送等的异常交易行为。

资产管理人旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4. 资产管理计划投资收益分配情况：

本报告期内未实施收益分配。

5. 份额变动情况：

单位：份

项目	份额
本报告期期初资产管理计划份额总额	81,500,522.04
加：本报告期资产管理计划总参与份额	21,879,014.22
减：本报告期资产管理计划总退出份额	34,058,576.85
本报告期期末资产管理计划份额总额	69,320,959.41

6. 投资经理变更：

本报告期内无投资经理变更。

六、 资产托管人需要说明的其他事项

报告期内，本资产托管人在对圆信永丰基本面驱动 1 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守有关法律法规、资产管理合同、托管协议的有关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

七、 结论

运作正常。

圆信永丰基金管理有限公司



