

财通证券资产管理有限公司
财通证券资管财嘉 107 号集合资产管理
计划
季度资产管理报告
(2026 年二季度)

计划管理人：财通证券资产管理有限公司

计划托管人：苏州银行股份有限公司

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

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人财通证券资产管理有限公司依据《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《运作管理规定》）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集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期起止时间：2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

一、资产管理计划概况

资产管理计划全称	财通证券资管财嘉 107 号集合资产管理计划
资产管理计划合同生效日	2025 年 03 月 28 日
资产管理计划管理人	财通证券资产管理有限公司
资产管理计划托管人	苏州银行股份有限公司

二、主要财务指标、投资表现和收益分配情况

（一）、主要财务指标及投资表现

单位：元

	主要财务指标及投资表现	2026 年 06 月 30 日
1	期末集合计划份额净值	1.0487
2	期末集合计划资产净值	23,292,399.13
3	本期集合计划利润	2,548,733.30
4	本期集合计划净值增长率	12.3703%
5	集合计划累计净值增长率	26.8326%

（二）、收益分配情况

单位：元

分红日期	客户分红金额
2026-05-07	833,560.15

注：客户分红金额包含现金分红金额、红利再投金额。

三、管理人履职报告

（一）、投资主办简介

李博先生，硕士研究生学历、硕士学位。2016 年 7 月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收研究部研究助理、固收私募投资部投资经理助理，现任固收私募投资部投资经理。

吴惠芬女士，硕士研究生学历、硕士学位。曾在杭州炬元管理有限公司工作。2018 年 9 月加入财通证券资产管理有限公司，曾任创新投资部投资经理助理兼投后管理岗、创新投资部投资经理、固收私募投资部投资经理，现任创新投资部投资经理。

（二）、投资主办工作报告

回顾 2026 年第二季度，中国 A 股市场在经历 4 月份的阶段性回调后，整体呈现出“宽幅震荡、结构进一步分化”的特征。市场核心驱动力向“内生性盈利修复”与“产业景气度验证”深化。市场风格方面，极致结构性分化格局中，以 AI 产业链、半导体为代表的科技成长板块显著跑赢大盘，而传统消费、金融地产等板块持续承压，新旧动能转换在资本市场呈现典型的“K 型”走势。

国内经济政策方面，突出“用好用足”与“精准有效”。财政政策方面，重点推动超长期特别国债、中央预算内投资及新型政策性金融工具集中投放，加大对“两重”基建等领域的支持。货币政策方面，延续“适度宽松”基调，强调前瞻性与灵活性，不搞“大水漫灌”，而是通过结构性工具实现精准滴灌，保持流动性充裕。整体政策注重财政与货币协同发力，以内部确定性应对外部不确定性。

指数方面，主要股指在宽幅震荡中有所抬升。2026 年二季度 A 股主要指数分化态势进一步加剧，上证指数仅微涨 5.2%，沪深 300 上涨 11.90%，中证 500 指数上涨 18.56%，中证 1000 指数上涨 15.62%。

财通证券资管财嘉 107 号集合资产管理计划产品投资策略为波动率策略+增强策略。后续将继续基于市场行情、根据投资策略进行稳健投资。

（三）、内部性声明

1. 运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《运作管理规定》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集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合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，集合计划管理人通过设立独立的风险控制部门，对集合理财业务进行事前审核、事中监控，日常对集合资产管理业务的重大事项（含流动性风险）进行风险评估，并提出风险控制措施。风险管理部还对业务授权、投资交易的执行情况进行监控，控制业务运作过程中存在的风险。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

我们认为，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和《管理合同》及《说明书》的要求进行。本集合计划的投资决策、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；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

3. 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

本计划管理人通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本计划管理人严格执行了公平交易相关的法律法规。

报告期内，未发现本组合有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4. 涉及本计划的重大诉讼事项

本报告期内，无涉及本计划的重大诉讼事项。

四、托管人履职报告

报告期内，托管人严格遵守《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》及其他有关法律法规、本计划合同和托管协议（如有）的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本计划委托人利益的行为。托管人根据国家有关法律法规、本计划合同和托管协议（如有）的规定，对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本计划委托人利益的行为。

五、财务会计报告

（一）、资产负债表

日期：2026 年 06 月 30 日

单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资 产：		负 债：	
银行存款	5,626,225.80	短期借款	0.00
结算备付金	1,308,863.44	交易性金融负债	0.00
存出保证金	9,407,751.20	衍生金融负债	809,228.00
衍生金融资产	0.00	卖出回购金融资产款	0.00
交易性金融资产	7,872,943.30	应付清算款	0.00
买入返售金融资产	0.00	应付赎回款	0.00
发放贷款和垫款		应付管理人报酬	72,765.43
债权投资	0.00	应付托管费	485.11

其他债权投资		应付销售服务费	0.00
应收清算款	0.00	应付投资顾问费	0.00
应收利息	0.00	应交税费	36,989.23
应收股利	0.00	应付利息	0.00
应收申购款	0.00	应付利润	0.00
其他资产	0.00	其他负债	3,916.84
		负债合计	923,384.61
		所有者权益	
		实收资金	22,211,268.45
		其他综合收益	
		未分配利润	1,081,130.68
		所有者权益合计	23,292,399.13
资产总计	24,215,783.74	负债和所有者权益总计	24,215,783.74

（二）、损益表

日期：2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	2,676,395.31	118,670.04
1.利息收入	27,119.47	23,677.11
2.投资收益（损失以“-”填列）	-155,277.96	1,074,994.58
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
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,804,553.80	-980,001.65
4.汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5.其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	127,662.01	264,106.29
1.管理人报酬	119,055.78	258,290.39
2.托管费	485.11	433.09
3.销售服务费	0.00	0.00
4.投资顾问费	0.00	0.00
5.利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产利息支出	0.00	0.00
6.信用减值损失	0.00	0.00
7.税金及附加	6,151.88	3,435.21
8.其他费用	1,969.24	1,947.60
三、利润总额	2,548,733.30	-145,436.25
减：所得税费用	—	—
四、净利润	2,548,733.30	-145,436.25
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	2,548,733.30	-145,436.25

六、投资组合报告

（一）、资产组合情况

日期：2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	5,626,225.80	23.23%
清算备付金	1,308,863.44	5.41%
存出保证金	9,407,751.20	38.85%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	0.00	0.00%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品投资	7,872,943.30	32.51%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
资产合计	24,215,783.74	100.00%

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

（二）、报告期末按市值占本计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值比
ZXD31A20230801007005X	国元·安惠周周赢 1 号开放式集合资金信托计划	3,059,003.43	3,460,956.48	14.86%
ZXD202508070000006907	建元启航宝 5 号日申利集合资金信托计划	2,955,330.18	3,009,066.95	12.92%
ZXD38Z201909010028066	中建投信托·汇泉聚利 1 号运作集合资金信托计划	1,402,919.87	1,402,919.87	6.02%

注：前十名证券明细，债券市值不含应计利息。

（三）、报告期投资期货交易情况说明

1 报告期末本计划投资的股指期货交易情况说明

1.1 本期股指期货投资政策

在配置固收类资产的基础上，利用资产配置等策略，获得相应的投资回报(收益或亏损)。

1.2 报告期本计划投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）
-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）				-
股指期货投资本期收益（元）				-184,075.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）				551,795.00

注：股指期货投资本期收益未扣除增值税和交易费用。

1.3 本期股指期货投资评价

在股指期货投资方面，本季度利用股指期货根据模型对指数的波动进行交易，在投资理念的指导下，为产品收益做出了贡献。

七、费用计提情况

（一）、管理费、托管费及业绩报酬

单位：元

费用类型	计提费率 (计提基准)	计提方式及支付方式	本报告期计提费用
管理费	年费率 1.5%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	72,765.43
托管费	年费率 0.01%	按前一日资产净值计提，按日计提，按季支付	485.11
业绩报酬	见下表	本计划有权对委托人持有的集合计划各类份额年化收益率超过对应份额当期业绩报酬计提基准的部分按约定的比例（见下表）计提业绩报酬	46,290.35

业绩报酬计提基准：

计提日期区间	计提基准	计提比例
2025/03/28-2035/03/28	0%	15.00%

八、重要事项揭示

（一）、投资经理变更情况

本报告期内，本计划未发生投资经理变更。

（二）、重大关联交易情况

本报告期内，本计划不存在重大关联交易情况。

（三）、董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者 其他关联方参与情况

项目	持有份额总数（份）	占总份额比例
报告期末董事、监事、从业人员及配偶持有本计划份额情况	514,456.22	2.3162%
报告期末控股股东、实际控制人或者其他关联方参与情况持有本计划份额情况	0.00	0.0000%

（四）、其他涉及投资者权益的重大事项

本报告期内，不存在其他涉及投资者权益的重大事项。

九、运用杠杆情况

本报告期内，本计划运用杠杆情况符合资管合同约定，杠杆比例未主动超过法规要求的上限。

十、备查文件目录

（一）、查阅方式

财通证券资管网址：www.ctzg.com

客服电话：400-116-7888

投资者对本报告如有任何疑问，可咨询管理人财通证券资产管理有限公司。

财通证券资产管理有限公司

二〇二六年七月三十一日