

东证融汇汇选 A500 量化 1 号集合资产管理 计划季度报告

2026 年度第二季度

集合计划管理人：东证融汇证券资产管理有限公司

集合计划托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月三十日

重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券法》（中华人民共和国主席令第37号，以下简称《证券法》）、《中华人民共和国证券投资基金法》（中华人民共和国主席令第23号，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》（银发[2018]106号，以下简称《指导意见》）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（证监会令[第203号]，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》（证监会公告[2023]2号，以下简称《运作管理规定》）及其他有关规定由集合资产管理计划（或称为“集合计划”、“计划”）管理人编制。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

管理人、托管人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理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资产管理计划资产管理合同、计划说明书及风险揭示书。

集合资产管理计划托管人复核了本报告中的净值表现和投资组合报告等内容，认为复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期间：2026年04月01日至2026年06月30日。

一、资产管理计划概况

名称：	东证融汇汇选 A500 量化 1 号集合资产管理计划
成立日：	2025-02-18
报告期末份额总额：	97,447,939.85 份

二、管理人履职报告

（一）履职报告

报告期内,管理人根据本计划资产管理合同履行管理人职责,以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用计划资产。管理人对本计划配备了具有专业能力的人员进行运作管理,以专业化的经营方式管理和运作计划资产;为投资者建立业务台账,按照《资产管理产品相关会计处理规定》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关规则进行会计核算,与托管人定期对账,及时准确办理计划资产的清算交收,并编制产品财务会计报告;妥善保存受托财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料。

（二）投资经理工作报告

1、市场及投资回顾

2026 年二季度, A 股市场整体呈现出先上升后震荡的趋势, 总成交额超过 170 万亿元, 续创季度成交额历史新高。总体来看二季度市场呈现出历史少见的分化行情, 成长风格显著占优, 科创类指数表现远超传统宽基, 中证 1000 和中证 2000 分别上涨 15.62%和 7.78%, 科创 50 和创业板指分别上涨 75.74%和 36.35%, 科创 50 指数创上市以来最大单季度涨幅, 成交量显著放大, 与此同时科技股对其他板块产生明显的资金挤出效应, 中证红利指数 6 月下跌 9.97%, 二季度下跌 12.32%, 创近十年最大单月和单季度跌幅。季度初受益于 AI 算力需求爆发、半导体国产替代加速、5G 应用落地等产业催化, 叠加资金对成长赛道的集中配置, 推动板块估值与业绩同步提升, 随后五月中旬受地缘不确定性、获利盘兑现等影响, 市场进入宽幅震荡, 六月中下旬随着资

金回流科技板块，成长行情再度启动，与此同时其他板块资金加速流出，红利、贵金属板块相继创下近十年最大单月跌幅。

市场风格方面，2026 年二季度 A 股市场呈现出明显的分化特征，以大盘科技为代表的成长风格持续大幅领涨，且持续时间与分化程度均历史罕见，电子、通信两大科技板块涨幅远超其他行业，传统板块普遍承压。涨幅第一的电子行业与跌幅第一的石油石化行业涨跌幅差超过 110%，反映市场资金高度集中于科技成长赛道，对传统板块信心不足，极致分化成为二季度市场最突出的特征。

产品运作方面，季度初行情尚未明显分化，量化策略表现尚可，产品净值有一定的增长，后续受情绪抱团和市场回调影响，产品净值产生了回撤。总体来看本季度产品净值有一定的回撤。

2、市场展望及投资策略

展望下一季度，我们认为市场行情或将从“抱团分化”转为“结构均衡”。一方面当前科技成长板块经过二季度大幅上涨，估值已经处于历史较高位置，短期存在获利回调压力，另一方面三季度是二季报披露窗口，部分科技板块涨幅或已提前透支了未来业绩预期，若二季报业绩无法达到市场预期，可能引发板块集中调整，其他业绩超预期但涨幅不大的板块和个股有望获得资金青睐。

我们将继续坚持理性投资，根据市场微观结构的变化及演化过程不断挖掘引入新的因子和更新模型策略，强化模型对不同风格的适应能力，不断改进底层量化模型，坚守一贯的投资体系和理念，争取不断为客户增厚投资收益。

3、期货及衍生品交易情况

本集合计划基于两方面考虑择机审慎参与股指期货、国债期货的交易。一方面以套期保值为主要目的，在风险可控前提下管理投资组合的系统性风险；另一方面以现货替代为主要目的，通过期货替代股票仓位，以期达到提高组合资金使用效率的目的。

截至 2026 年 6 月 30 日，本计划出于现货替代目的，持有一定仓位的沪深 300 和中证 500 股指期货多头，符合既定的交易目的。报告期内，本计划严格控制股指期货总体仓位，股指期货持仓对本计划总体风险可控。截至本报告期末，本计划未参与国债期货交易。

三、投资表现

截至报告期末，本集合计划单位净值 1.2885 元，累计单位净值 1.2885 元。报告期内单位净值增长率-0.51%。

四、投资组合报告

（一）期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
银行存款	1,204,827.00	0.95%
券商存出保证金	9,134,131.13	7.17%
清算备付金	12,753,693.66	10.02%
存出保证金	4,231,106.40	3.32%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的股票投资	99,492,822.29	78.15%
应收申购款	495,049.50	0.39%
合计	127,311,629.98	100.00%

注：1、本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

2、债券包括资产支持证券。

（二）期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	代码	股票名称	数量	市 值（元）	占净值比例
1	300308	中际旭创	3,000	3,810,000	3.03%
2	601318	中国平安	27,100	1,293,754	1.03%
3	600030	中信证券	44,900	1,289,977	1.03%
4	688256	寒武纪	740	1,180,707	0.94%
5	600036	招商银行	28,800	1,022,400	0.81%
6	601899	紫金矿业	38,700	972,918	0.77%
7	600150	中国船舶	25,900	875,161	0.70%

8	000333	美的集团	11,400	861,042	0.69%
9	000338	潍柴动力	30,900	842,025	0.67%
10	601857	中国石油	83,200	722,176	0.58%

(三) 期末市值占集合计划资产净值前五名债券明细

注：本计划报告期末未持有债券。

(四) 期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

注：本计划报告期末未持有基金。

(五) 期末市值占本计划资产净值前五名私募资管产品明细

注：本计划报告期末未持有私募资管产品。

(六) 报告期末本计划股指期货、国债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）
IC2609	中证 500 股指期货 2609 合约	1	1,752,280	119,264
IF2607	沪深 300 股指期货 2607 合约	2	2,953,200	6,600
IF2609	沪深 300 股指期货 2609 合约	21	30,553,740	594,891.82
公允价值变动总额合计（元）				720,755.82
股指期货、国债期货投资本期收益（元）				3,613,073.18
股指期货、国债期货投资本期公允价值变动（元）				2,576,567.44

五、运用杠杆情况

截至本报告期末，本集合计划无分级安排，本集合计划总资产占净资产的比例为 101.40%。

六、费用的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费、托管费

项目	费率（年化）	计提方式	支付方式
管理费	1.5%	每日计提	按季支付
托管费	0.01%	每日计提	按季支付

（二）业绩报酬

业绩报酬计提基准	8.00%
业绩报酬计提方式	在符合业绩报酬计提条件时，在计划分红日（如有）、投资者退出日和计划终止日计提业绩报酬
业绩报酬支付方式	托管人根据管理人出具的指令办理资金汇划
本集合计划的业绩报酬计提基准仅作为管理人收取业绩报酬的基准，不作为实际收益分配的依据，管理人未对本集合计划的收益作出任何承诺或保证。	

（三）其他可列入资产管理业务费用的项目

按照法律法规的规定及资产管理合同的约定可以在本集合计划财产中列支的其他费用（如有），包括但不限于与集合计划相关的审计费、在存续期间发生的信息披露费用、证券交易费用、注册登记费用、律师费等。

七、投资收益分配情况

本报告期间，本集合计划未进行收益分配。

八、风险管理与内部控制制度执行情况

管理人始终把合规管理、风险控制作为必须坚守的底线贯穿于公司的经营发展之中，并根据《证券法》、《基金法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作管理规定》等相关法律法规和监管部门要求建立了由公司章程、基本制度、管理办法、工作指引、操作规程五个层级构建的证券资产管理业务内部控制制度体系，涵盖了公司治理、合规管理、风险控制、投资研究、交易执行、市场营销、产品设计、运营保障、客户服务、信息技术等各个方面。

本报告期内，计划管理人严格按照相关法律法规和公司内部控制制度的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在严格控制风险的基础上，为计划投资者谋求最大利益。在本报告期内，管理人针对本计划的运作特点，通过风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，提醒投资经理采取相应的风险应对措施，确保本计划合法合规、正常运行。

在本报告期内，管理人严格按照有关的法律法规、公司内部控制制度的规定和资产管理合同的约定进行投资运作，未发生损害计划投资者利益行为。

九、重要事项提示

（一）本计划管理人相关事项

- 1、本报告期内，本计划管理人办公地址没有发生变更。
- 2、本报告期内，本计划的管理人及其高级管理人员没有受到监管部门的行政处罚。

（二）本计划关联交易开展情况

- 1、本报告期内，本计划未开展重大关联交易。
- 2、本报告期内，本计划未开展一般关联交易。

（三）本计划其他相关事项

- 1、本报告期内，本计划未进行投资经理变更。
- 2、本报告期内，没有发生涉及本计划财产的诉讼事项。
- 3、本报告期末管理人相关人员及关联方参与本计划的情况

关联方	持有数额（份/元）
董事、监事、从业人员及配偶	0
控股股东	0
其他关联方	4,057,124.31

注：对于设份额的资产管理计划，“持有数额”以份额（单位：份）计；对于不设份额的资产管理计划，“持有数额”以实收资本（单位：元）计。

- 4、本报告期内，本计划未发生合同变更。

十、信息披露文件的查阅方式

查阅地址：上海市浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 37 层

网址：www.dzronghui.com

客户服务电话：021-80105551

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东证融汇证券资产管理有限公司。

东证融汇证券资产管理有限公司

2026 年 07 月 30 日