

银河金汇智汇臻选 5 号 FOF 集合资产管理计划

2026 年第 2 季度报告

资产管理计划管理人：银河金汇证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司上海分行

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

一、基本信息

资产管理计划名称：	银河金汇智汇臻选 5 号 FOF 集合资产管理计划
资产管理计划成立时间：	2025-05-20
管理人：	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人：	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海分行

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	9,122,360.48
本期利润(元)	887,643.52
份额净值(元)	1.0109
份额累计净值(元)	1.1309

三、资产管理计划投资组合报告

(一)委托资产配置情况

序号	资产类别	市 值 （元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	-	-
3	基金	7,651,240.65	83.46
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	信托投资	0.00	0.00
7	银行存款	1,515,918.50	16.54
8	其他资产	0.00	0.00
9	资产合计	9,167,159.15	100.00

(二)委托资产投资前十名股票（按市值）明细

无。

(三)委托资产投资前五名债券（按市值）明细

无。

(四)委托资产投资前五名基金（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
BUY15B	黑翼优选 1000 指数增强多策略 N8 号 B	1,386,693.29	1,386,138.61	15.19
AZT55B	世纪前沿中证 A500 指数增强 16 号一期 B	883,414.86	1,329,274.34	14.57
ZT587A	博衍九溪 CTA1 号 A	602,010.72	990,668.84	10.86
T08103	半鞅 CTA 稳健 1 号 B	787,773.75	986,844.18	10.82

016409	永赢中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期	837,365.09	900,502.42	9.87
--------	------------------------	------------	------------	------

(五)委托资产投资前五名买入返售金融资产（按市值）明细

无。

(六)委托资产投资前五名买入信托资产（按市值）明细

无。

(七)委托资产投资前五名金融衍生品投资（按市值）明细

无。

(八)资产管理计划运用杠杆情况

本产品的杠杆为 100.49%

(九)资产管理计划参与国债期货、股指期货交易的有关情况

无。

四、管理人报告

(一)投资主办人简介情况

赵满思，硕士，2014 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，曾担任多只产品投资助理、投资经理。已取得证券从业资格、基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。目前主要从事 FOF 类产品的投资以及基金的研究工作。

杨淳，14 年金融行业从业经验，历任证券分析师，行业研究员，基金经理，2016 年 7 月至 2024 年 1 月担任公募基金经理，所管理产品类型涉及货币基金，一级债基，二级债基，中长期纯债基金，灵活配置基金等类型，2024 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，对权益及固定收益业务有丰富的研究和投资实践经验。具备基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

(二)投资策略回顾与展望

如果说 2026 年一季度的市场核心叙事是从“软着陆”乐观向“滞胀”恐慌的急剧切换，那么二季度的主线便是这场恐慌的证伪与修复——市场在经历了地缘冲击的极端定价后，沿着“滞胀恐慌见顶→供给冲击缓和→AI 产业趋势主导→风险资产强势重估”的路径完成了一轮凌厉反弹。黄金在美股强劲的经济数据和通胀预期下，美国实际利率一路走高，压制黄金价格，黄金在二季度项下突破年线，

但从中长期看，去美元化和央行购金行为依旧不变，本季度黄金部分减仓等待左侧反弹。

展望 2026 年，未来，在面临众多不确定性，将在防御中寻找结构型机会。我们在战术上依然将保持谨慎，多元化收益来源并分散风险，寻找确定性，产品组合将动态调整权益、商品、债券敞口，动态调整，提升产品的稳定性。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四) 管理人履职报告

在报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》等其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行银河金汇证券资产管理有限公司内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。

(五) 报告期内资管计划投资收益分配情况

本产品以 2026 年 6 月 10 日为分配基准日，2026 年 6 月 17 日为权益登记日和除息日，2026 年 6 月 22 日为红利发放日，分红方式按照投资者在权益登记日之前（不含权益登记日）最后一次选择成功的分红方式为准，收益分配的具体情况详见管理人公司官网披露的相关公告。

五、托管人履职报告

本报告期内，本托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司在对银河金汇智汇臻选 5 号 FOF 集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，依法安全保管本计划财产，不存在损害本计划份额持

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。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，对本计划资产管理人的投资运作进行了必要的监督，对本计划资产净值的计算、计划费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划资产管理人存在损害计划份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，复核了本计划资产管理人所编制和披露的本计划本期资产管理报告中的财务指标、净值表现、计划资产的配置状况、价值变动情况等内容，未发现复核内容存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏的情况。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

（一）管理费

计提基准	本计划的年固定管理费率为【1.5】%
计提方式	资产管理费每日计提
支付方式	按季支付

（二）托管费

计提基准	本计划的年托管费率为【0.02】%
计提方式	资产托管费每日计提
支付方式	按季支付

（三）业绩报酬

计提基准	本计划业绩报酬计提基准为 3.5%/年，管理人对超过业绩报酬计提基准 3.5% 的超额部分提取 15%作为管理人业绩报酬。
计提方式	管理人按投资者每笔认购/参与份额分别计算年化收益率并按照业绩报酬计提办法计提业绩报酬。 具体计算方法如下： R 为该笔份额持有期间的年化收益率； A 为该笔份额业绩报酬计提日集合计划的单位累计净值； C 为该笔份额上一业绩报酬计提日（若该笔份额无上一业绩报酬计提日的，则为集合计划成立日或投资者该笔份额参与日）集合计划的单位累计净

	值； C' 为该笔份额上一业绩报酬计提日（若该笔份额无上一业绩报酬计提日的，则为集合计划成立日或投资者该笔份额参与日）集合计划的单位净值； D 为该笔份额上一业绩报酬计提日（若该笔份额无上一业绩报酬计提日的，则为集合计划成立日或投资者该笔份额参与确认日（含））至本笔份额退出确认日（不含）之间的天数； E=该笔份额业绩报酬； K=业绩报酬计提日该笔份额数； 年化收益率 $R = (A - C) / C' \times 365 / D \times 100\%$； 业绩报酬计提标准为： 年化收益率 提取比例 业绩报酬公式 $R \leq 3.5\% \quad 0 \quad 0$ $R > 3.5\% \quad 15\% \quad E = (R - 3.5\%) \times 15\% \times C' \times K \times (D \div 365)$ 管理人计提业绩报酬为计提日各笔业绩报酬之和，如管理人已经提取业绩报酬，即使投资者退出本计划时净值有所下跌，则该部分已提取业绩报酬亦不退还投资者。
支付方式	业绩报酬的支付，由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于 5 个交易日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，业绩报酬收款账户同管理费收款账户，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

七、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

（一）投资经理变更

无。

（二）重大关联交易情况

无。

（三）报告期内其他事项说明

无。

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

银河金汇证券资产管理有限公司

2026 年 07 月 31 日