

国证资管同享收益1号FOF集合资产管理计划 2025年年度报告

资产管理人:国投证券资产管理有限公司

资产托管人:中信银行股份有限公司杭州分行

报告期:2025年01月01日-2025年12月31日

重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人中信银行股份有限公司杭州分行根据本集合资产管理计划合同规定，已复核了本报告中的主要财务指标、报告期内资产管理计划投资收益分配情况、投资组合报告（不包含业绩报酬）、集合计划份额变动情况的财务数据的内容。

管理人承诺以诚实信用、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。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同及风险揭示书。

本报告期自2025年01月01日起至2025年12月31日止。

一、资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	国证资管同享收益1号FOF集合资产管理计划
资产管理计划简称	国证资管同享收益1号FOF
资产管理计划编码	SAFE32
资产管理计划成立日	2023年12月21日
资产管理人	国投证券资产管理有限公司
资产托管人	中信银行股份有限公司杭州分行
报告期末资产管理计划份额总额	72,536,608.78份

二、主要财务指标、资产管理计划净值表现、利润分配情况以及业绩表现

（一）主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

期间数据和指标	报告期(2025年01月01日 - 2025年12月31日)
本期已实现收益	20,386,108.80
本期利润	30,570,706.47
本期资产管理计划份额净值增长率	50.32%

期末数据和指标	
期末可供分配利润	18,908,053.30
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.2607
期末资产管理计划资产净值	118,391,994.44
期末资产管理计划份额净值	1.6322
累计期末指标	
资产管理计划份额累计净值增长率	63.22%

(二) 集合计划成立以来净值变动情况

国证资管同享收益1号FOF集合资产管理计划成立以来净值变动情况
(2023年12月21日-2025年12月31日)



(三) 收益分配情况

注：本报告期内未进行收益分配。

三、管理人报告

（一）报告期内资产管理计划的投资表现

截至期末，国证资管同享收益1号FOF集合资产管理计划单位净值为1.6322元，累计单位净值1.6322元，本集合计划净值年度增长率50.32%。

（二）投资经理（或投资经理小组）简介

陈霄汉，男，英国华威大学硕士。曾任华泰期货有限公司研究员、红塔红土基金管理有限公司研究员、联储证券股份有限公司投资经理。具有多年基金、期货、权益投资研究相关从业经验。2022年加入国投证券资产管理有限公司，现任国投证券资产管理有限公司权益投资部投资经理。

（三）投资经理工作报告

2025年全年，沪深300指数上涨17.66%，中证500指数上涨30.39%，创业板指数上涨49.57%。全年走出了一波V型反转走势，其中4月底之前震荡下行，4月底特朗普针对全球的关税战告一段落市场风险偏好逐渐提升，其后市场基本处于单边震荡上行的格局。

截止12月31日，本产品目前绝大部分持仓为采用指增和量化选股策略的私募子基金，少部分配置股指期货多头，预计未来将继续维持该配置比例和配置策略。

2、下阶段市场判断与投资展望

我们认为市场将逐渐进入年报的博弈行情，市场以流动性支撑行情为主，需要密切关注流动性的高频变化。

本产品将根据市场以及产品开放期流动性情况调整子基金的持仓，为产品及投资人保值增值。

（四）风险控制报告

1. 集合计划合规性声明

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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他相关法律法规的规定，严格执行内部各项管理制度，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。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理计划合同与说明书、公司相关制度进行投资运作，没有出现重大违法违规行为，投资管理各项业务均符合相关规定。

2. 风险控制报告

本报告期内，管理人针对本集合计划的运作特点，通过日常风险监控工作和风险预警机制，对业务运作过程中可能出现的风险状况进行全面检查，及时进行风险提示，评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关法律法规、公司制度和集合计划合同进行集合计划资产的管理运作。本集合计划持有的证券符合投资范围及投资比例的要求，相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、及时。

四、年度财务报表

(一) 资产负债表

报告截止日： 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	期末余额	上年年末余额
资 产：		
货币资金	50,496.69	60,457.52
结算备付金	16,120,498.90	-23,155.15
存出保证金	3,035,112.00	285,878.40
衍生金融资产	-	-
应收清算款	-	-
应收利息	-	-
应收股利	58,173.18	7,896.32
应收申购款	-	-
买入返售金融资产	-	-
发放贷款和垫款	-	-
交易性金融资产	110,054,110.23	11,080,100.82
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
长期股权投资	-	-
其他资产	-	-
资产合计	129,318,391.00	11,411,177.91
负债和净资产	期末余额	上年年末余额

负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付管理人报酬	391,313.92	31,022.03
应付托管费	6,828.33	620.39
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	62,523.66	9,751.18
应付清算款	-	-
应付赎回款	10,412,058.01	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	53,672.64	1,100.00
负债合计	10,926,396.56	42,493.60
净资产:		
实收资金	72,536,608.78	10,470,590.22
其他综合收益	-	-
未分配利润	45,855,385.66	898,094.09
净资产合计	118,391,994.44	11,368,684.31
负债和净资产总计	129,318,391.00	11,411,177.91

注:

- 1、截止本报告期末，本计划份额净值(暂估业绩报酬前)1.6322元，基金份额总额72,536,608.78份。
- 2、本计划资产净值(暂估业绩报酬前)118,391,994.44元，暂估业绩报酬583,992.02元，基金资产净值(暂估业绩报酬后)117,808,002.42元；暂估业绩报酬为假设本计划于本报告期末按照当日的基金份额净值(计提业绩报酬前)清算，根据基金投资者持有的基金份额(包括未到份额)至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该金额是各基金投资者的暂估业绩报酬的合计，各基金投资者实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认。

(二) 利润表

本报告期：2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	31,832,776.76	930,727.50
利息收入	898.39	683.28
投资收益（损失以“-”填列）	21,640,581.74	141,668.44
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	-
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	10,191,296.63	788,375.78
汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
其他业务收入	-	-
二、营业总支出	1,262,070.29	135,728.19
管理人报酬	1,216,773.85	131,156.42
其中：暂估管理人报酬	0	0
托管费	16,784.98	2,441.96
销售服务费	-	-
投资顾问费	-	-
利息支出	-	-
信用减值损失	-	-
税金及附加	27,411.46	1,029.81
其他费用	1,100.00	1,100.00
三、利润总额	30,570,706.47	794,999.31
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,570,706.47	794,999.31
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	30,570,706.47	794,999.31

(三) 净资产变动表

本报告期：2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本年金额			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	10,470,590.22	-	898,094.09	11,368,684.31
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,470,590.22	-	898,094.09	11,368,684.31
三、本年增减变动额（减少以“-”号填列）	62,066,018.56	-	44,957,291.57	107,023,310.13
（一）综合收益总额	-	-	30,570,706.47	30,570,706.47
（二）产品持有人申购和赎回	62,066,018.56	-	14,386,585.10	76,452,603.66
其中：产品申购	123,389,867.21	-	45,270,132.79	168,660,000.00
产品赎回	-61,323,848.65	-	-30,883,547.69	-92,207,396.34
（三）利润分配	-	-	-	-
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本年年末余额	72,536,608.78	-	45,855,385.66	118,391,994.44
项目	上年金额			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	11,390,623.77	-	5,132.18	11,395,755.95
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,390,623.77	-	5,132.18	11,395,755.95
三、本年增减变动额（减少以“-”号填列）	-920,033.55	-	892,961.91	-27,071.64
（一）综合收益总额	-	-	794,999.31	794,999.31
（二）产品持有人申购和赎回	-920,033.55	-	97,962.60	-822,070.95
其中：产品申购	4,766,762.65	-	-246,762.65	4,520,000.00
产品赎回	-5,686,796.20	-	344,725.25	-5,342,070.95
（三）利润分配	-	-	-	-
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,470,590.22	-	898,094.09	11,368,684.31

五、投资组合报告

（一）期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	23,600,000.00	18.25
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,170,995.59	12.50
8	其他各项资产	89,547,395.41	69.25
9	合计	129,318,391.00	100.00

(二) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,035,112.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	58,173.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	86,454,110.23
8	合计	89,547,395.41

(三) 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名公募基金投资明细

序号	名称	基金代码	类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	红塔红土人人宝货币B	002710	货币型	契约型开放式	红塔红土基金管理有限公司	12,030,817.09	10.16
2	红土创新优淳	005151	货币型	契约型开放式	红土创新基金管理	10,026,217.60	8.47

	货币 B				有限公 司		
3	中金 现金 管家 货币 B	00088 3	货币 型	契约 型开放 式	中金 基金管 理有限 公司	1,601,138.49	1.35

(四) 报告期末本资产管理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)	风险说明
IM2603	中证1000 股指期货 2603 合约	17	25,292,600.00	1,916,648.00	-
公允价值变动总额合计(元)					1,916,648.00
股指期货投资本期收益(元)					5,923,412.50
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,007,368.00

(五) 报告期末本资产管理计划投资的私募基金投资明细

序号	名称	运作方式	公允价值(元)	占资产管理计划 资产净值比例(%)
1	龙旗龙信15号私 募证券投资基金	契约型开放 式	25,939,289.08	21.91
2	龙旗股票量化多 头3号私募证券投 资基金A	契约型开放 式	23,910,119.93	20.20
3	龙旗锐泰一号私 募证券投资基金B	契约型开放 式	19,841,932.29	16.76
4	龙旗新征程2号私 募证券投资基金B	契约型开放 式	12,380,123.84	10.46
5	龙旗金选股票量 化优选1号私募证 券投资基金	契约型开放 式	3,339,434.27	2.82

6	龙旗新征程Plus1号私募证券投资基金B	契约型开放式	1,043,210.82	0.88
---	----------------------	--------	--------------	------

（六）资产管理计划运用杠杆情况

产品杠杆：本产品为非结构化产品，无产品杠杆。

投资杠杆：截至报告期末，本产品投资杠杆约为109.23%。

（七）两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1.00%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.02%/年，每日计提，按季支付
业绩报酬	若符合业绩报酬提取条件，管理人于本资产管理计划分红日、投资者退出日和本资产管理计划终止日提取业绩报酬。如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率小于【0】%，管理人不提取业绩报酬；如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率等于或大于【0】%，管理人将对超过部分的收益提取【3】%作为业绩报酬。

（八）集合计划份额变动情况

单位：份

资产管理计划合同生效日2023年12月21日资产管理计划份额总额	11,390,623.77
本报告期期初资产管理计划份额总额	10,470,590.22
本报告期资产管理计划总参与份额	123,389,867.21
减：本报告期资产管理计划总退出份额	61,323,848.65
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	72,536,608.78

（九）关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	0
报告期内参与份额	0
红利再投资份额	-
报告期内退出份额	0
报告期末份额	-
期末份额占集合计划总份额的比例	-

注：关联方指本公司董事、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。

六、其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划进行了合同变更、新增代销机构，详见公告。

七、查阅方式

投资者可或登录集合计划管理人网站 www.sdiczg.com 查阅，还可拨打本公司客服电话 95517 查询相关信息。

国投证券资产管理有限公司

2026年04月30日