

湘财证券月月安享1号集合资产管理计划
2026年第2季度资产管理报告



集合计划管理人：湘财证券股份有限公司
集合计划托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2026年07月31日

§1 重要提示

本报告由湘财证券月月安享 1 号集合资产管理计划（以下简称本集合计划）管理人湘财证券股份有限公司（以下简称湘财证券）编制。

本集合计划托管人兴业银行股份有限公司对本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等数据进行了复核。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本集合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计划合同、说明书及风险揭示书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

本报告内容由管理人负责解释。

§ 2 集合计划概况

集合计划全称:	湘财证券月月安享1号集合资产管理计划
交易代码:	DA0192
集合计划成立日:	2023年07月07日
报告期末集合计划份额:	14,243,000.96份
集合计划存续期:	10年, 可展期
投资目标:	本集合计划主要投资于固定收益类资产。在有效控制投资风险的前提下, 实现受托资产的保值增值, 力争为投资者谋求稳定的投资回报。

§ 3 投资表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

序号	主要财务指标	报告期（2026. 04. 01-2026. 06. 30）
1	本期已实现收益	156, 306. 03
2	本期利润	200, 326. 03
3	期末资产净值	15, 681, 568. 02
4	期末份额净值	1. 1010
5	期末累计份额净值	1. 1010

注：1、所述集合计划主要财务指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用（不含附加税未实现部分）后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益及附加税未实现部分。

3.2 集合计划运用杠杆情况

报告期末资产总值（元）	报告期末资产净值（元）	报告期末杠杆比例
16, 756, 007. 18	15, 681, 568. 02	1. 07

3.3 集合计划净值表现

阶段	净值增长率
2026. 04. 01-2026. 06. 30	1. 35%

§ 4 管理人履职报告

4.1 集合计划投资经理简介

姓名	职务	任本集合计划的投资经理期限		证券从业年限	简历
		任职日期	离任日期		
刘界辉	投资经理	2025 年 09 月 08 日	—	7 年以上	刘界辉先生，对外经济贸易大学硕士，具有超过 7 年证券从业经验，2025 年加入湘财证券，现任湘财证券股份有限公司北京资产管理分公司投资经理。历任大公国际资信评估有限公司评审会委员、城投与地方政府组组长；方正证券股份有限公司资管债券投资部投资顾问经理、固收投资助理、信用研究员、信评主管。 刘界辉先生已取得基金从业资格，最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的情形，无在其他机构兼职的情况。

4.2 投资经理工作报告

4.2.1 行情回顾及运作分析

2026 年二季度债券市场整体延续低利率环境，但波动中枢抬升。5-6 月利率债供给集中释放叠加阶段性风险偏好切换，推动长端利率小幅上行；随后在资金面维持合理充裕及配置需求支撑下收益率再度回落。信用债方面，理财及广义基金配置行为偏谨慎，信用利差呈现“走阔—修复”震荡格局，区域与主体分化延续。

产品作为月度开放型固收产品，二季度继续面临高频申赎约束。组合运作坚持流动性优先约束，在中短久期（1-2 年）与中低杠杆（≤120%）框架下，维持信用债底仓稳定，并动态提升利率债及短久期高流动性资产占比。市场波动阶段

提前进行流动性储备，有效应对月度开放期赎回压力，组合整体运行平稳。

4.2.2 市场展望与投资策略

三季度债市预计仍处于低利率与高波动并存阶段，利率债供给节奏、理财行为及风险偏好切换仍为主要扰动来源，信用分层延续。

组合将继续强化流动性约束与信用风险控制，维持中短久期与中低杠杆结构不变，信用配置进一步向高等级城投及经济发达区域集中，底仓久期控制在 2 年左右，同时保持较高比例高流动性资产，以应对开放期不确定性。

4.3 管理人风险管理报告

4.3.1 集合计划合规运作说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守相关法律法规以及本集合计划资产管理合同的约定，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。

报告期内，本集合计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本集合计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行合同承诺或损害本集合计划份额持有人利益的情形。

4.3.2 集合计划风险管理说明

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险、保护投资者利益，严格执行湘财证券内部控制与风险管理制度，注重业务合规性的日常监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，以使本集合计划合同得到严格履行。

报告期内，本集合计划管理人严格遵守有关法律法规和本集合计划资产管理合同的各项规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划份额持有人获取稳健收益，未出现风险事故或其他损害集合计划份额持有人利益的情形。

§5 托管人履职报告

托管人履职情况请见本集合计划托管人履职报告。

§ 6 集合计划份额变动情况及费用支付方式

6.1 集合计划份额变动情况

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	17,432,635.52
报告期期间集合计划总参与份额	2,775,068.52
报告期期间集合计划总退出份额	5,964,703.08
报告期期末集合计划份额总额	14,243,000.96

6.2 管理费、托管费、业绩报酬计提和支付方式

项目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	0.25%	每日计提	按季度支付
托管费	0.01%	每日计提	按季度支付

项目	计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	3.20%	当年化收益率 $\leq 3.2\%$ 时，计提比例为 0； 当年化收益率 $> 3.2\%$ 时，超出部分计提比例为 60%	分红日、投资者退出日或集合计划终止日计提	在分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除，当分红金额不足于扣除业绩报酬时，以分红金额为限进行扣除，超过部分未来不再追溯；在投资者退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除。

§ 7 投资组合报告

7.1 报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占集合计划总资产的比例
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,694,736.99	99.63%
	其中：债券	16,694,736.99	99.63%
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	61,270.19	0.37%
7	其他资产	-	-
	合计	16,756,007.18	100.00%

注：1、其他资产包括存出保证金、应收股利、应收利息、应收基金红利、应收参与款和应收证券清算款等。

- 2、固定收益投资、银行存款和结算备付金合计含应计利息。
- 3、买入返售金融资产期末为负数(如有)，系回购计息规则导致。

7.2 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本集合计划本报告期末未持有股票。

7.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例
1	255709	24 高创 03	20,000	2,157,386.85	13.76%
2	255726	24 寿光 04	20,000	2,136,942.47	13.63%
3	256505	24 高控 Y1	20,000	2,102,030.14	13.40%
4	259673	25 淮北 07	20,000	2,099,826.30	13.39%
5	254755	24 平度 01	20,000	2,085,090.96	13.30%

注：债券投资公允价值按全价列示。

7.4 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

7.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名基金投资明细

本集合计划本报告期末未持有基金。

7.6 投资组合报告附注

7.6.1 本集合计划投资的上述证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情形

本集合计划投资的上述证券的发行主体本期不存在受到调查以及处罚的情形。

7.6.2 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	-

注：应收股利包含股票股利、基金红利等。

7.6.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 收益分配情况

报告期内本集合计划未进行收益分配。

§ 9 重大事项提示

报告期末，管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人及其他关联方持有本集合计划份额共计 1,808,837.15 份。

报告期内，本集合计划未发生变更代理推广机构或出现其他可能对本集合计划的持续运作产生重大影响的情形。

关联交易：无。

§ 10 信息披露查阅方式

投资者可到集合计划管理人、集合计划托管人的住所或集合计划管理人网站 <http://www.xcsc.com> 查阅备查文件或致电：95351 查询。

湘财证券股份有限公司

2026 年 07 月 31 日

