



华金证券月月盈集合资产管理计划 2026 年第二季度资产管理报告

管理人：华金证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 29 日



第一节 重要提示

本报告依据《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》及其他有关规定制作。

本报告由资产管理计划管理人编制。管理人保证本报告所载资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司于 2026 年 7 月 7 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等财务资料内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。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资产管理计划资产管理合同。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期为 2026 年 4 月 1 日起，至 2026 年 6 月 30 日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第二节 资产管理计划概况

名称	华金证券月月盈集合资产管理计划
类型	固定收益类
成立日	2020 年 9 月 29 日
成立份额总额	14,838,711.02 份
报告期末份额总额	73,621,687.59 份
管理人	华金证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司



第三节 主要财务指标和资产管理计划净值表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

项目	报告期（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
本期利润	397,483.51
每份额本期利润	0.0054
期末资产净值	55,787,655.37
期末每份额净值	0.7578
期末每份额累计净值	0.7578

注 期末每份额净值为计提业绩报酬前的份额净值。截至 2026 年 6 月 30 日，本资产管理计划暂估业绩报酬为 540.56 元（含所有份额持有人）。其中，暂估业绩报酬为假设本资产管理计划以本报告期最后一个交易日（同本资产管理计划资产管理合同定义）为清算确认日进行清算，根据份额持有人持有的资产管理计划份额（包括未到期份额）至清算申请日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬，与最终计提的业绩报酬可能存在差异。

二、资产管理计划收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划未进行收益分配。

三、费用计提基准、计提方式和支付方式

项 目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	0.80%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付
托管费	0.02%	资产管理计划资产净值	按日计提，按季支付

项 目	当前计提基准及计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	集合计划的期间份额年化收益率超过 3.50%（不含）且在 4.00%（含）以下的部分业绩报酬提取比例为 20%，若期间份额年化收益率超过 4.00%（不含）的部分业绩报酬提取比例为 60%	业绩报酬计提日为收益分配日、份额退出日和计划终止日	在收益分配日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中提取。在投资者退出和集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资金中扣除



第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，本资产管理计划单位净值为 0.7578 元，累计单位净值 0.7578 元，本报告期内，本资产管理计划的净值增长率 0.7579%。

二、投资经理简介

本资产管理计划投资经理为张洪源、何滔、贾鹏、沈丹进先生，简历如下：

张洪源先生：

目前担任资管投资总部总经理。本科毕业于北京大学金融学专业，硕士毕业于北京师范大学管理专业，持有 CPA 和 FRM 证书。拥有 18 年金融机构从业经验，先后就职于工商银行、银河金汇等大型资产管理机构，并于 2025 年 4 月正式加入华金证券。

何滔先生：

11 年证券投资研究经历。北京大学经济学硕士。2013 年-2015 年，工商银行资产管理部从事投资研究相关业务；2016 年就职于申万宏源证券固定收益交易总部，从事资金和债券交易工作；2017 年-2018 年，就职于天风证券资产管理部从事固定收益类组合管理；2019 年就职于中信信托负责公司主动管理型固收类产品搭建；2020 年-2023 年就职于平安信托固收团队，作为投资团队牵头人制定投资策略、资产负债管理和流动性管理，统筹投资工作；2023 年-2024 年就职于中融信托资产管理事业部固收团队负责人。投资交易经验和组合管理经验丰富，对债券、衍生品、大类资产配置以及金融机构资产管理业务具有较深刻的理解。2024 年 4 月份至今任职于华金证券。

贾鹏先生：

中国人民大学金融工程硕士，拥有 16 年证券从业经历，曾先后任职于中原证券固定收益投资总部和中原证券资产管理总部，2019 年加入华金证券工作。长期从事债券投资和交易的相关工作，对宏观经济运行、利率期限结构和信用评级分析有深刻的理解和认识。

沈丹进先生：

北京理工大学经济学硕士。2020 年 12 月至今任职于华金证券。先后供职于保险资管、券商资管。在资产管理行业具有 10 年工作经验，先后担任多个产品



投资经理。现从事债券投资和交易的相关工作，具有丰富的债券投研经验。

三、报告期内投资策略及运作分析

1. 投资策略回顾

二季度国内内需走弱，投资和消费继续下行。房地产市场在年初新政后成交出现回落，带动地产投资持续下行。制造业投资中除高技术产业保持高增之外，其余行业增速也下行。经济数据显示二季度国内需求较为疲弱，但出口保持较高韧性。二季度出口增速整体上行，且结构继续改善，高科技行业呈现供需两旺的状态。通胀方面，受油价上涨影响，CPI 和 PPI 整体上行，PPI 由负转正，随着 6 月美伊签署协议，油价高位回落，PPI 上行速度或放缓。

二季度，产品延续配置加交易的思路，在资金面总体宽松的市场环境下，产品久期适当调整，票息收益仍然作为产品收益的重要来源，与此同时寻找市场波动带来的交易性投资机会。

2. 投资展望

二季度以来，债券收益率总体下行，主要原因一是基本面内需走弱，二是资金面较为宽松，带动收益率下行至区间下沿。展望三季度，从经济基本面来看，内需弱、出口强的局面预计延续，通胀上行速度放缓，对债市仍然利好。从债券供需来看，上半年利率债发行节奏慢于去年同期，三季度供给压力或有所上升。对于债券市场，利多主要来自于基本面和资金面，利空来自于供给和点位较低，预计三季度利率低位震荡。

我们将根据产品的特性，在复杂的市场环境下，灵活应对市场变化，择优配置具有票息优势的债券，同时收益率的波动，寻找利率品种的波段交易机会。

四、重大事项披露

1. 报告期内投资经理变更情况

本报告期内，本资产管理计划未发生投资经理变更。

2. 报告期内关联交易情况

本报告期内，本资产管理计划未发生关联交易。

3. 期末计划管理人的从业人员及其配偶、关联方持有资产管理计划的情况

截至 2026 年 6 月 30 日，管理人自有资金持有本资产管理计划份额 0.00 份；管理人管理的其他资产管理计划持有本资产管理计划份额 2,673,082.06 份；管



理人的从业人员及其配偶、其他关联方持有本资产管理计划份额中,个人投资者 1 名, 合计持有份额: 661, 200. 74 份; 机构投资者 0 名, 合计持有份额: 0. 00 份。

4. 其他需披露的重大事项

本报告期内, 本资产管理计划无其他需披露的重大事项。

五、其他履职情况说明

1. 本报告期内, 管理人以诚实信用、审慎尽责的原则管理和运用受托资产, 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度, 保证所管理的受托资产与自有资产相互独立, 对所管理的不同财产分别管理、分别记账, 进行投资。

2. 本报告期内, 管理人按照《企业会计准则》以及中国证监会、财政部等监管机构关于资产管理计划对金融工具进行核算与估值的规定进行会计核算, 与托管人定期对账, 及时准确办理受托资产的清算交收。

3. 本报告期内, 管理人依据合同约定的时间和方式, 向投资者提供管理报告等资料, 说明报告期内受托资产的配置状况、价值变动、收益分配等情况。

第五节 托管人履职报告

具体内容详见托管人提供的托管人履职报告（详见附件）。

第六节 投资组合报告

一、报告期末资产组合情况

资产类别	市值（元）	占总资产比例（%）
1. 权益类资产	0.00	0.00
其中：股票	0.00	0.00
2. 基金类资产	4,658,950.00	8.04
3. 固定收益类资产	50,429,834.48	87.08
其中：债券	50,429,834.48	87.08
资产支持证券	0.00	0.00
4. 金融衍生品投资	0.00	0.00
5. 买入返售金融资产	1,000,050.49	1.73



其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6. 银行存款及结算备付金合计	536,516.08	0.93
7. 其他资产	1,287,866.15	2.22
总资产合计	57,913,217.20	100.00

二、期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	265,822.27
2	应收证券清算款	1,022,043.88
3	应收股利	0.00
4	应收利息	0.00
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
	合计	1,287,866.15

三、资产管理计划运用杠杆情况

项目	金额	占资产净值的比例(%)
报告期末债券回购融资余额	1,999,980.00	3.59
其中：买断式回购融资	0.00	0.00

四、期末市值占计划资产净值前五名证券明细

序号	证券代码	证券名称	市值（元）	市值/净值(%)
1	254188	24 联储 02	10,158,232.88	18.21
2	019836	26 特国 01	9,021,045.21	16.17
3	032480514	24 济宁城运 PPN001	5,245,746.58	9.40
4	102582919	25 泉汇产发 MTN001B	5,241,617.81	9.40
5	257353	25 红塔 01	5,208,278.08	9.34

五、非标准化债权类资产投资情况

本资产管理计划不涉及非标准化债权类资产投资。

六、参与国债期货、股指期货交易的有关情况



1. 投资目的

本期国债期货操作主要是构建 T 与 TL 的多空组合布局曲线套利策略，此外期间参与了主力国债期货合约的波段操作。

2. 报告期末国债期货、股指期货持仓情况及损益情况

合约代码	合约名称	多空方向	持仓量	期末合约价值(元)	公允价值变动(元)
TL2609	30 年期国债期货 2609 合约	多头	6.00	6,825,000.00	-1,300.00
OT2609	10 年期国债期货 2609 合约	空头	12.00	13,105,800.00	-11,600.00
国债期货、股指期货本期投资收益(元)(不含费用)					0.00

3. 对集合资产管理计划总体风险的影响

本报告期内，本资产管理计划参与国债期货（股指期货）交易，存在因国债期货（股指期货）价格波动、保证金不足等其他因素导致的相应风险；本资产管理计划投资于国债期货（股指期货）的主要目的在于一定情况下可降低组合的波动性风险，并在相对合适的机会下提升组合收益，对本资产管理计划总体风险影响较小。

4. 投资评价

当前国债期货操作频率不高，旨在布局套利策略，并在相对合适的机会下提升组合收益。后期仍将继续积极关注市场机会，合理分配各个策略的仓位比重，捕捉市场交易机会。

七、参与期权交易的有关情况

本资产管理计划不涉及期权投资。

八、投资组合报告附注

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。

第七节 报告期内计划份额变动



单位：份

期初份额总额	64,137,461.15
红利再投资份额	0.00
报告期内赎回份额	10,019,051.81
报告期内申购份额	19,503,278.25
期末份额总额	73,621,687.59

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 华金证券月月盈集合资产管理计划资产管理合同及其补充协议；
2. 华金证券月月盈集合资产管理计划说明书；
3. 华金证券月月盈集合资产管理计划风险揭示书；
4. 报告期内华金证券月月盈集合资产管理计划在指定网站上披露的各项公告；
5. 中国证监会要求的其他文件。

二、查阅方式

网址：<http://www.huajinsc.cn/>

信息披露电话：956011

华金证券股份有限公司

2026年7月24日

附：托管人履职报告