



华金证券股份有限公司鸿盈 3 号集合 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南京分行

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南京分行于2026年7月10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	华金证券股份有限公司鸿盈3号集合资产管理计划
类型	固定收益类
成立日	2021年2月8日
成立份额总额	13,471,426.09份
报告期末份额总额	16,055,537.88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南京分行



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	-179,286.39
每份额本期利润	-0.0112
期末资产净值	18,530,260.33
期末每份额净值	1.1541
期末每份额累计净值	1.3305

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 0.00 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	1.20%	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	若集合计划的期间份额年化收益率超过业绩报酬计提基准 6%，超过 6% 小于等于 8% 的部分，业绩报酬提取比例为 25%；若集合计划的期间份额年化收益率超过业绩报酬计提基准 8%，超过 8% 的部分业绩报酬提取比例为 40%	收益分配基准日、份额退出日和终止日计提并支付业绩报酬	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 1.1541 元，累计单位净值 1.3305 元，本报告期内，本资产管理计划的净值增长率-0.9611%。

二、投资经理简介

本资产管理计划投资经理为魏源、董立彬、沈丹进先生，简历如下：

魏源先生：

美国罗格斯大学金融工程硕士，浙江大学应用数学系学士。6 年证券从业经验，2 年投资管理经验，曾任信达证券资产管理事业部量化研究员、投资助理、投资经理。在固收+、量化投资、衍生品套利、事件套利等方面有较深理解。曾担任信达睿丰系列产品、信达睿诚系列产品、信达睿鸿系列产品投资经理。

董立彬先生：

中央财经大学应用统计硕士、数理经济与数理金融学士。2014 年起从事日本十年期国债期货投资交易工作，2016 年起于信达证券资产管理部协助投资经理进行投资研究与交易工作，包括且不限于减持策略研究、产品波段交易、产品业绩归因。擅长使用数量化工具分析投资机会，对短线市场波动与市场情绪变化敏感。

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

2026 年二季度，市场整体由一季度的震荡调整转向结构性修复，呈现出先震荡、后上行，成长风格显著占优的特征。海外方面，美联储政策路径、通胀预期及地缘政治扰动仍对全球风险资产形成阶段性影响；国内方面，政策支持力度延续，流动性环境保持相对充裕，人工智能、半导体、机器人、创新药等科技成长方向成为市场关注主线，整体风险偏好较一季度明显回升。指数层面，二季度上证指数上涨约 5.2%，沪深 300 上涨约 11.9%，创业板指上涨约 36.4%，科创 50



指数上涨约 75.7%，市场结构分化较为突出。转债市场方面，中证转债指数二季度上涨约 3.7%，在权益市场回暖和机构配置需求支撑下整体表现偏强，但转债估值仍处于相对较高水平，高价转债随正股波动加大，低价转债信用分层仍需重点甄别。产品投资方面，本季度总体仍坚持稳健收益导向，在控制回撤和保持组合流动性的基础上，注重个券资质、估值边际与正股景气度匹配，力争提升组合风险收益比。

2. 投资展望

展望 2026 年三季度，二季度市场快速修复后，指数层面或进入业绩验证与估值消化阶段，后续行情大概率仍以结构性机会为主。外部环境方面，美联储政策预期、美元流动性及地缘风险仍可能对市场风险偏好形成扰动；国内方面，稳增长政策落地效果、财政支出节奏、产业政策推进以及中报业绩表现将成为影响市场结构的核心变量。权益市场中，科技成长方向中长期景气度仍值得关注，但在估值抬升和交易拥挤度提升后，短期波动可能加大；同时，对盈利稳定、估值合理或具备基本面修复预期的方向也需保持关注。转债市场方面，供给端短期内仍难以明显放量，配置需求对估值仍有支撑，但当前整体性价比有所下降，需更加重视买入价格、转股溢价率和正股波动风险。配置层面，三季度宜保持中性偏审慎思路，以基本面扎实、业绩兑现度较高、债底保护较强的标的作为重点关注方向，在控制回撤的基础上把握中报窗口及市场调整后的结构性机会。

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 4,578,470.43 份；管理人的从业人员及其配偶、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：1,915,498.12 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，经管理人、托管人协商一致，并已按照资产管理合同的约定履行相应程序，《〈华金证券股份有限公司鸿盈3号集合资产管理计划资产管理合同〉之补充协议四》于2026年6月16日正式生效。具体变更内容详见管理人官网披露的《华金证券股份有限公司鸿盈3号集合资产管理计划合同变更的公告》。

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	2,857,850.20	15.37
其中：股票	2,857,850.20	15.37
2. 基金类资产	1,841,928.00	9.91
3. 固定收益类资产	8,928,096.96	48.03
其中：债券	8,928,096.96	48.03
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	3,706,037.06	19.94
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	997,023.12	5.36
7. 其他资产	256,821.47	1.38
总资产合计	18,587,756.81	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	256,821.47
2	应收证券清算款	0.00
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	256,821.47

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	0.00	0.00
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	511380	转债 ETF	1,841,928.00	9.94
2	118068	迪威转债	924,952.19	4.99
3	123272	中汽转债	924,929.64	4.99
4	128129	青农转债	906,654.07	4.89
5	113037	紫银转债	552,491.75	2.98

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

本资产管理计划不涉及国债期货、股指期货投资。

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	16,055,537.88
红利再投资份额	0.00
报告期内赎回份额	0.00
报告期内申购份额	0.00
期末份额总额	16,055,537.88

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 华金证券股份有限公司鸿盈 3 号集合资产管理计划资产管理合同及其补充协议；
2. 华金证券股份有限公司鸿盈 3 号集合资产管理计划说明书；
3. 华金证券股份有限公司鸿盈 3 号集合资产管理计划风险揭示书；
4. 报告期内华金证券股份有限公司鸿盈 3 号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