华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划

2026年第3季度报告

2026年09月30日

资产管理人:华源证券股份有限公司

资产托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月30日

目录

§1 重要提示 3
§2 资产管理计划产品概况 3
§3 主要财务指标和资产管理计划净值表现 4
§4 管理人报告 6
§5 托管人履职报告 7
§6 投资组合报告 8
§7 资产管理计划份额变动 11
§8 资产管理计划支付的费用的计提基准、计提方式和支付方式 11
§9 重大事项揭示 12
§10 影响投资者决策的其他重要信息 13
§11 备查文件目录 13

§1 重要提示

本报告由华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划（“本计划”）管理人华源证券股份有限公司（“华源证券”）编制。

托管人宁波银行股份有限公司于 2026 年 10 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告。

管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，但不保证计划财产一定盈利，不保证最低收益或者本金不受损失，也不限定投资损失金额或者比例。

本计划的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，管理人管理的资产管理计划或其他资产管理产品以及投资经理在其他公司管理的资产管理产品的业绩并不构成对本计划业绩表现的保证。管理人提醒投资者了解“买者自负”原则，投资者将自行承担投资于本计划的风险。

本报告中财务资料未经审计。

本报告内容由管理人负责解释。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	华源安鑫周周盈集合
资产管理计划编码	F29006
资产管理计划运作方式	开放式，每周二开放参与和退出（如遇法定节假日，则顺延至下一个工作日）。
资产管理计划合同生效日	2023 年 05 月 30 日
报告期末资产管理计划份额总额	272,357,461.45 份
资产管理计划合同存续期	10 年
投资目标	通过对当前经济形势、货币政策、财政政策、产业政策及资本市场的细致分析研究，积极主动地对集合计划的大类资产进行配置调整，力争在有效控制风险的前提下，努力实现集合计划获取投资收益目标。
投资策略	立足于研究，通过选择风险、收益性价比高的固定收益资产，从事固定收益资产的投资，获取适当风险的稳定收益，通过合理的投资策略来构建与管理本集合资产管理计划。（1）债券类属策略:根据公司债、企业债、金融债、国债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借

	以取得较高收益。 （2）期限结构策略:在确定债券资产组合平均久期的基础上，根据利率期限结构的特点,对债券市场收益率期限结构进行分析,运用统计和数量分析技术，预测收益率期限结构的变化方式，遵循风险调整后收益率最大化配比原则，建立最优化的债券投资组合，例如子弹组合、哑铃组合或阶梯组合等，以达到投资收益最大化的目的。 （3）利差交易策略:对不同类型债券品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债和其他固定收益类资产的利差和变化趋势，制定利差交易策略，以获取不同固定收益类属之间利差变化所带来的投资收益。 （4）杠杆放大策略:杠杆放大操作即以组合现有债券为基础，利用回购等方式融入低成本资金，并配置较高收益的资产，以期获取超额收益的操作方式。 （5）持有到期策略:通过分析发债主体的信用状况、经营情况及财务指标等，以收取合同现金流量为目标，对所投债券品种持有到期，获取票息收益。跟踪所持债券的信用状况，对其信用风险进行评估并及时作出反应。 （6）折价债券交易策略:市场各类投资机构出于自身流动性、风险偏好不同，产生一定的流动性溢价以及风险溢价，进而形成折价债券。通过细致的个券研究和充分的组合分散，挖掘个体折价债券的定价偏离或价值洼地，获得超额回报。
风险收益特征	本计划为中低风险，风险等级评价为 R2。
资产管理人	华源证券股份有限公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

§3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日）
本期已实现收益	1,235,588.78
本期利润	1,331,918.29
期末资产管理计划资产净值	300,999,232.62
期末资产管理计划份额净值	1.1052

3.1.1 其他指标

其他指标项目	其他指标内容	报告期间其他指标内容
累计单位净值	1.1052	-

3.2 资产管理计划净值表现

3.2.1 本报告期资产管理计划份额净值增长率

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②
过去三个月	0.45%	0.01%

3.2.2 自资产管理计划合同生效以来资产管理计划累计净值增长率变动



3.3 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内无收益分配事项。

3.4 产品运用杠杆情况

本计划本报告期期末的杠杆比例（计划财产总值/计划财产净值）为 101.23%。

§4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资经理期限		说明
		任职日期	离任日期	
曹丽萍	投资经理	2023-05-30	2023-12-26	-
孙思齐	投资经理	2023-12-26	2024-03-25	-
竺培诚	投资经理	2024-03-25	2024-10-18	-
俞龙龙	投资经理	2024-10-18	-	俞龙龙先生，具有10年以上债券投资研究相关经验，历任上海新世纪资信评估有限公司分析师，国泰基金管理有限公司研究员、投资经理助理，德邦基金管理有限公司专户投资部投资经理。

4.2 报告期内本资产管理计划运作遵规守信情况说明

4.2.1 本计划合规运作说明

报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》及其他相关法律法规和监管规定，以及计划说明书和资产管理合同的规定，以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、计划说明书和资产管理合同的规定，不存在违法违规、未履行承诺或损害投资者利益的情形。

4.2.2 本计划风险管理与内部控制制度的落实情况

报告期内，华源证券风险管理委员会负责开展本计划投资运作的风险管理。

报告期内，管理人坚持规范运作、防范风险、保护投资者利益，严格执行华源证券内部控制与风险管理制度，致力于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，以使资产管理合同得到严格履行。

报告期内，管理人严格遵守有关法律法规和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计划资产，在严格控制风险的基础上，严格执行资产管理合同约定的投资策略，未出现风险事故或其他损害投资者利益的情形。

4.3 报告期内资产管理计划的投资报告

2026 年三季度，债券市场整体呈“长端领涨、曲线走平”的牛平格局。截至 9 月末，10 年期国债收益率较 6 月末下行约 5bp 至 1.68%，30 年期下行约 14bp 至 2.10%，1 年期小幅上行约 10bp，30Y-10Y 利差压缩至 42bp 附近。节奏上，7 月债市在 1.72%-1.74%区间震荡，政治局会议释放宽松信号后超长端率先破局；8 月下旬 10 年期、30 年期分别触及 1.679%、2.122%的年内低点，随后止盈回调、短端走高；9 月中下旬央行跨季呵护叠加降息预期，30 年期一度下探 2.10%以内，月末政策组合拳落地、PMI 重回扩张，收益率小幅回升。

驱动因素上，基本面“弱现实”延续、资金面由极度宽松转为合理充裕（DR001 围绕 1.40%窄幅波动）、货币宽松预期升温构成做多主线；央行净回笼、特别国债发行放量、固收+赎回扰动、油价推升的通胀担忧与季末止盈则带来阶段性调整。信用债先抑后扬，全季利差小幅收窄，长久期品种表现更优。

本组合紧密跟踪市场变化，灵活调整久期、结构与杠杆，在严控风险前提下力争获取更高收益。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，债市预计延续低利率震荡，机会大于风险。基本面“非典型修复”延续，货币政策维持适度宽松、降准概率高于降息；超长债供给确定性退坡，是超长端行情的根本支撑。风险在于中东局势与油价带来的输入型通胀、美联储紧缩路径的不确定性。策略上以票息为主，把握调整后的配置窗口，关注超长端与二永债的结构性机会，警惕久期与拥挤度风险。

组合将以票息策略为核心，灵活运用杠杆与骑乘，动态调整久期，深化信用挖掘，力争稳健增值。

§5 托管人履职报告

本报告期内（2026年第3季度），本托管人在华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、资产管理合同和其他有关规定，不存在损害委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内（2026 年第 3 季度），本托管人按照国家有关规定、资产管理合同和其他有关规定，对委托资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对委托资产的投资运作方面进行了监督，未发现损害委托人利益的行为。

在我行能够知悉和掌握的情况范围内，在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，本托管人复核了《华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划 2026 年第 3 季度资产管理报告》中的财务指标、财务会计报告、投资组合报告等财务信息，确保上述数据准确、完整。

§6 投资组合报告

6.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

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	72,056,700.00	23.65
3	固定收益投资	153,669,850.97	50.43
	其中：债券	153,669,850.97	50.43
	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	31,305,453.80	10.27
	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	18,329,755.61	6.02
8	其他资产	29,336,817.77	9.63

9	合计	304,698,578.15	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

本报告期末未持有股票。

6.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

6.3 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股票投资明细

本报告期末未持有股票。

6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	国家债券	4,095,974.25	1.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,010,660.14	3.33
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	139,563,216.58	46.37
10	合计	153,669,850.97	51.05

6.5 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)	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	281833	26世园01	300,000	30,764,120.14	10.22
2	254408	24安居01	180,000	20,160,199.97	6.70
3	133863	24玉开债	160,000	16,344,143.12	5.43
4	280324	25济工01	100,000	10,628,608.36	3.53
5	258749	25昭通V	100,000	10,601,300.00	3.52

6.6 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名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券。

6.7 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基金投资明细

序号	名称	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	城投ETF	债券型	契约型开放式	海富通基金管理有限公司	72,056,700.00	23.94

6.8 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名的前五名金融衍生品投资明细

本报告期末未持有金融衍生品。

6.9 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,535.59
2	应收证券清算款	20,005,282.18
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,330,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,336,817.77

6.10 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。

§7 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	292,601,023.57
报告期期间资产管理计划总申购份额	212,679,800.08
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	232,923,362.20
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	272,357,461.45

§8 资产管理计划支付的费用的计提基准、计提方式和支付方式

8.1 管理费

计提基准	按前一自然日资产净值的 0.50%/365 日费率计提
计提方式	每日计提，逐日累计
支付方式	按季支付

8.2 托管费

计提基准	按前一自然日资产净值的 0.02%/365 日费率计提
计提方式	每日计提，逐日累计
支付方式	按季支付

8.3 业绩报酬

计提基准	每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准
计提方式	年化收益率在 2.5%-3.0%部分提取 40%,超出 3.0%部分提取 60%。
支付方式	每次业绩报酬计提结束后，由管理人在计提日后向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人根据指令从委托资产中一次性支付给管理人

§9 重大事项揭示

9.1 投资经理变更情况

本报告期内未发生投资经理变更。

9.2 关联交易情况

本计划报告期内未发生重大关联交易。

9.3 证券期货经营机构董事、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参与证券期货经营机构设立的资产管理计划

本报告期内，管理人收到管理人的董事、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对本计划的参与申请，确认金额共计 1370 万元人民币。

9.4 管理人运用固有资金投资本资产管理计划情况

9.4.1 管理人运用固有资金投资本资产管理计划交易金额

本报告期内，管理人未运用固有资金投资本计划。

§10 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本计划未发生其他涉及投资者权益的重大事项。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

《华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划说明书》
《华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划资产管理合同》
《华源证券安鑫周周盈集合资产管理计划风险揭示书》

11.2 存放地点

备查文件存放于管理人和托管人的住所或办公地。

11.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的住所或管理人网站http://www.huayuanstock.com或http://www.jzsec.com查阅备查文件。

华源证券股份有限公司
2026年10月30日