

银河盛汇稳健 2 号集合资产管理计划 2026 年第 2 季度报告

资产管理计划管理人：银河金汇证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：招商银行股份有限公司北京分行

报告期间：2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日

一、基本信息

资产管理计划名称：	银河盛汇稳健 2 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间：	2018-09-21
管理人：	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司北京分行

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	1,553,442,877.15
本期利润(元)	21,283,510.21
份额净值(元)	1.5612
份额累计净值(元)	1.5612

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市 值 （元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	1,169,648,833.92	75.22
3	基金	288,796,994.96	18.57
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	77,134,815.18	4.96
6	信托投资	0.00	0.00
7	银行存款	12,974,335.27	0.83
8	其他资产	6,383,302.80	0.41
9	资产合计	1,554,938,282.13	100.00

(二) 委托资产投资前十名股票（按市值）明细

无。

(三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
256313	24 荷城 05	200,000	20,891,380.82	1.34
241061	赣交 YK01	150,000	15,365,921.92	0.99
1880284	18 宜昌绿色 债 NPB	100,000	11,295,506.85	0.73
270008	23 铜梁 02	100,000	11,154,095.89	0.72
149553	21 申宏 04	100,000	10,764,000.00	0.69

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托 资产净值比
----	----	---------	-------	----------------

				例(%)
511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	7,991,543.00	111,513,991.02	7.18
014088	永赢稳健增强债券 A	35,023,383.75	43,821,257.75	2.82
003504	景顺长城景颐丰利债券 A	17,110,186.54	29,130,092.58	1.88
013149	鹏华双债加利债券 C	15,536,810.43	21,047,717.09	1.35
016479	易方达裕丰回报债券 C	9,408,646.69	20,153,321.21	1.30

(五)委托资产投资前五名买入返售金融资产（按市值）明细

代码	名称	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
206007	7 天债券协议 回购_206007	57,134,715.18	3.68
131810	R-001	20,000,100.00	1.29

(六)委托资产投资前五名买入信托资产（按市值）明细

无。

(七)委托资产投资前五名金融衍生品投资（按市值）明细

无。

(八)资产管理计划运用杠杆情况

本产品的杠杆为 100.10%

(九)资产管理计划参与国债期货、股指期货交易的有关情况

无。

四、管理人报告

(一)投资主办人简介情况

付博，北京大学金融学学士，曾任职于中国邮政储蓄银行从事利率管理，2017 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，从事固定收益投资相关工作。已取得证券从业资格、基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

(二)投资策略回顾与展望

二季度宏观经济数据显示供需总体转弱，内需外需分化，生产端规模以上工业增加值同比增速较一季度回落，需求端固定资产投资累计同比增速再次转负、三大分项都有所承压，社会消费品零售总额同比在 5 月降至小幅负增，出口增速持续高于市场预期，通胀结构性回升、动能边际放缓。4-5 月银行间资金面受益于信贷需求不强和政府债供给偏慢等因素而出现超预期宽松，资金利率运行于政策利率下方，带动债券利率整体下行，长端利率也出现补降低，10 年国债利率

降低 11bp 至 1.71%，信用利差进一步压缩。6 月流动性边际收敛，资金利率回升至政策利率附近，债市有所调整，至央行净投放稳定资金面后企稳并转为振荡，10 年国债利率收于 1.73%。二季度产品以中短端信用债配置为主，组合杠杆和久期保持偏低水平。

展望三季度，基本面或延续新旧经济分化格局，传统行业和居民部门信贷需求偏弱，对债市仍有支持；资金利率已调整至政策利率附近，从 6 月末央行开启隔夜逆回购稳定跨半年资金面并且净投放长期资金来看，资金面有望回归稳定。但近期降息预期淡化，利率进一步下行的空间相对有限；关注地方债供给提速、政策性金融工具落地等可能对债市带来的扰动，以及信用评级趋严对信用主体估值分化的影响。三季度产品拟保持高评级为主的信用债配置，适当防范波动风险，把握各类市场交易机会增厚收益。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四) 管理人履职报告

在报告期内，本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》等其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行银河金汇证券资产管理有限公司内部控制和风险管理制度，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，严格履行本计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。

(五) 报告期内资管计划投资收益分配情况

无。

五、托管人履职报告

一、托管人履职情况

(一) 托管资产保管

托管资产独立于招商银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。招商银行按照监管相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

（二）会计核算和估值

招商银行按照与银河金汇证券资产管理有限公司在托管协议中约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。

（三）定期核对有关数据

我行根据托管协议约定与管理人定期进行账务核对。

（四）投资监督

招商银行根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款，对投资运作情况进行监督。

二、托管人声明

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在银河盛汇稳健 2 号集合资产管理计划托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

（一）管理费

计提基准	本集合计划的年管理费率为 0.3%。
计提方式	资产管理费每日计提
支付方式	按季支付

（二）托管费

计提基准	本集合计划的年托管费率为 0.02%。
计提方式	资产托管费每日计提
支付方式	按季支付

（三）业绩报酬

计提基准	业绩报酬计提基准由资产管理人于资产管理计划初始销售期及开放日前于资产管理人官方网站或其他投资者认可的方式公告。
------	---

计提方式	业绩报酬计提日为份额退出日和计划终止日（且为投资者退出日），具体计算方法如下： 业绩报酬计提标准 计提比例 业绩报酬（H） 当 $R \leq B$ 时 0 不提取业绩报酬 当 $R > B$ 时 $20\% H = N * P * (R - B) \times 20\% * T / 365$ 其中：R=集合计划存续期内的年化收益率。存续期内退出的，指锁定期内的年化收益率。 $R = 100\% \times (P1 - P0) / P \times (365 \div T)$。 P1=集合计划业绩报酬提取日份额累计净值； P0 =集合计划份额参与日份额累计净值； P =集合计划份额参与日份额单位净值； T=投资者上一个业绩报酬计提日（不含）到本次业绩报酬计提日（含）的天数；未计提过业绩报酬的首个业绩报酬计提日为投资者份额认购/参与确认日； B=锁定期业绩报酬计提基准。 H=集合计划本笔退出份额管理人业绩报酬； N=集合计划本笔退出份额； Ea 为超额收益，Ea 为【 $N * P * (R - B) \times T / 365$】与【0】二者之中的较高者； Er 为剩余超额收益，$Er = Ea - H$。 注：业绩报酬保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入。业绩报酬由管理人计算并将计算底稿发送托管人，托管人进行复核。 业绩报酬计提基准由资产管理人于资产管理计划初始销售期及开放日前于资产管理人官方网站或其他投资者认可的方式公告。
支付方式	业绩报酬计提结束后，由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令。托管人于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

七、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

(一) 投资经理变更

无。

(二) 重大关联交易情况

无。

(三) 报告期内其他事项说明

无。

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

银河金汇证券资产管理有限公司

2026 年 07 月 31 日