

# 银河安心收益 1 号集合资产管理计划季度报告

(2020 年第二季度)

## 第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司于2020年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

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

集合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本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2020年4月01日至2020年6月30日。

## 第二节 集合资产管理计划概况

名称	银河安心收益 1 号集合资产管理计划
类型	开放式、限定性、无限存续期
成立日	2012年12月13日
报告期末份额总额	207,540,283.92份
投资基准	中证债券基金指数百分比收益率×70%+中证股票基金指数百分比收益率×20%+人民币活期存款利息×10%
管理人	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人	中国光大银行股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

### 第三节 集合资产管理计划主要财务指标和业绩表现及收益分配情况

#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	1,884,580.29
净值增长率	0.74%
期末资产净值	227,408,995.43
期末每份额净值	1.096
期末每份累计净值	1.366

#### 二、业绩表现

截止 2020 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.096 元，累计单位净值 1.366 元，本期集合计划收益率增长 0.74%。

#### 三、本期每份额增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	投资基准收益率②	①-②
过去 3 个月	0.74%	4.42%	-3.68%

#### 四、收益分配情况

本期并未进行收益分配。

### 第四节 管理人报告

#### 一、投资主办人简介

张煜先生，毕业于北京航空航天大学，管理学博士学位，中央财经大学、北京银行博士后，10年银行、券商、基金从业经验。历任北京银行总行资金运营中心首席宏观经济研究员、投资经理。2016年起担任中邮创业基金股份有限公司固定收益部总经理助理兼任投资经理，管理规模逾百亿，业绩优良。2017年加入银河金汇证券资产管理有限公司，对宏观经济有深刻理解，投资风格稳健。

王宝娟女士，上海财经大学管理学硕士，复旦大学理学学士。曾任职德邦证券自营量化投资部、资产管理总部，从事量化策略研究、交易。2014 年加入银河金汇，历任多只产品投资主办人，具有股票、基金、可转债等权益类多品种投资经验。

## 二、投资主办人工作报告

### 1、市场回顾和投资操作

二季度伊始，随着4月3日央行调低超储利率，继续放松资金面，加之疫情已开始在全球蔓延，宏观经济预期悲观，美国实施无限量QE释放3万亿美元，受此影响我国债券二级市场收益率开启了急速下行模式。随后国内在疫情获得有效控制后，经济逐步修复，增长数据逐月改善。央行货币政策退出疫情期间的特别宽松状态，回归正常的“合理充裕状态”，叠加特别国债市场化发行带来的供给压力与情绪冲击，债券市场自4月底又开始了一轮明显的调整。10年期国债收益率自4月底的2.53%附近上行至2.82%，5年期国债收益率自1.79%附近上行至2.55%。3年期AAA中票收益率自2.34%附近上行至3.20%。信用利差则是在4月初来到高位，随后逐步回落。等级利差大体走势与信用利差类似，从3月中旬开始大幅走阔，4月底至6月初又有所收缩。

操作上，账户二季度主要以降久期、及时获利了结操作为主，持有品种均为中短久期、收益率相对较好的信用债品种，并配合流动性管理。

### 2、市场展望和投资策略

展望三季度，短期来看，市场受到利空因素冲击，短期可能存在超调。待情绪充分释放后，利率或有一定的下行空间。中长期来看，不利于债券市场的因素在逐渐变多，债市短期内难以回到三四月份的低位。未来一段时间债券市场收益率中枢或将在波动中缓慢上移。但仍需关注未来经济复苏的变化、新冠疫情、中美关系等对债券市场的影响。信用债方面，优先选择2年以内中短久期抵御利率风险，同时可考虑此前调整幅度较大的过剩产能高等级债券。

综上，市场经过二季度的调整，存在一定的配置机会，我们继续维持账户中短的组合久期，采用动态增强的策略，做好控制流动性风险，适当把握市场投资机会。

## 三、管理人履职报告

在报告期内，本集合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集合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集合资产管理计划。

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，严格执行银河金汇证券资产管理有限公司内部控制和 risk 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，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，管理人在严格控制风险的基础上，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。

## 第五节 托管人报告

### 银河安心收益 1 号集合资产管理计划 (2020 年第二季度) 托管报告

本计划托管人—中国光大银行在托管银河安心收益 1 号集合资产管理计划的过程中，严格遵守各项法律法规，对银河安心收益 1 号集合资产管理计划管理人—银河金汇证券资产管理有限公司 2020 年 04 月 01 日-2020 年 06 月 30 日计划的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害计划份额持有人利益的行为。

计划管理人所编制和披露的《银河安心收益 1 号集合资产管理计划 2020 年第二季度资产管理报告》中的财务数据是真实、准确的。

中国光大银行股份有限公司 2020 年 6 月 30 日公布《中国光大银行股份有限公司收购报告书》，光大集团以发行股份方式收购汇金公司直接持有的光大银行 10,250,916,094 股 A 股股份，占光大银行总股本的 19.53%。本次股权变更导致光大集团直接和间接持有的光大银行的股份比例由 29.00% 变更为 48.53%。

中国光大银行 资产托管部

2020 年 7 月 15 日

## 第六节 投资组合报告

### 一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
银行存款	50,841.55	0.0219%
结算备付金	1,230,240.75	0.5304%
债券投资	212,892,200.00	91.7927%
买入返售金融资产	500,002.50	0.2156%
应收利息	7,217,269.86	3.1119%
应收申购款	100,000.00	0.0431%
其他应收款	8,636,333.61	3.7237%
证券清算款	1,300,271.24	0.5606%
合计	231,927,159.51	100.00%

（注：因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。）

### 二、期末市值占集合计划资产净值前五名债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	市值（元）	市值占净值
1	151165	S19 阳煤 1	220,000	22,000,000.00	9.6742%
2	1680288	16 淮北小微债	210,000	21,029,400.00	9.2474%
3	101758027	17 曹妃投资 MTN001	210,000	21,016,800.00	9.2419%
4	101551055	15 大连万达 MTN001	210,000	21,002,100.00	9.2354%
5	136176	16 绿地 01	206,500	20,856,500.00	9.1714%

### 三、期末市值占集合计划资产净值前三名股票明细

注：本集合计划报告期末未持有股票

### 四、期末市值占集合计划资产净值前三名基金明细

注：本集合计划报告期末未持有基金。

### 五、期末市值占集合计划资产净值前三名买入返售金融资产明细

序号	代码	名称	市值（元）	占净值比例
1	204001.SH	GC001	500,002.50	0.2199%

### 六、期末市值占集合计划资产净值前三名权证明细

注：本集合计划报告期末未持有权证。

### 七、投资组合报告附注

无。

## 第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	236,763,109.54
报告期内总参与份额	25,897,425.34
红利再投资份额	0
报告期内总退出份额	55,120,250.96
报告期末份额总额	207,540,283.92

## 第八节 重要提示

无。

## 第九节 信息披露的查阅方式

网址：<http://yhjh.chinastock.com.cn>

热线电话：4008-888-888

银河金汇证券资产管理有限公司

二〇二〇年七月二十一日