

银河安心收益 1 号集合资产管理计划季度报告

(2020 年第三季度)

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7月01日至2020年9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	168,630,674.18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	1,731,996.66
净值增长率	0.82%
期末资产净值	186,365,529.83
期末每份额净值	1.105
期末每份累计净值	1.375

二、业绩表现

截止 2020 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值 1.105 元，累计单位净值 1.375 元，本期集合计划收益率增长 0.82%。

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	0.82%	1.99%	-1.17%

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

三季度国内经济延续复苏，工业生产已恢复至疫情前的水平，服务业近期也呈现出加速恢复迹象。随着经济的恢复，稳定宏观杠杆率的重要性再度上升。央行在《第二季度中国货币政策执行报告》中表示，要“完善跨周期设计和调节，实现稳增长和防风险长期均衡”。三季度央行提高了公开市场逆回购操作频率，资金面维持“紧平衡”状态，银行间短端回购利率中枢抬升，波动加大，资金利率已基本持平政策利率水平。在结构性存款压降及当前较低的超额存款准备金率的影响下，中长端NCD利率出现大幅上行。三季度利率债收益率整体也呈震荡上行走势，中枢不断抬升。中债十年期国债收益率上行33BP至3.15%，一年期国债收益率上行47BP至2.65%。期限利差明显收窄，收益率曲线呈现熊平走势。三年期AAA中票收益率上行53BP至3.73%。一年期AAA中票收益率上行44BP至3.17%。信用利差有所收窄。

操作上，账户三季度主要以降久期、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

展望四季度，在结构性存款压降及当前较低的超额存款准备金率的影响下，短期内资金紧平衡的格局暂时难以改变，需重点关注央行未来的货币政策操作。经济基本面大概率仍将维持渐进修复的趋势。债券市场利率依旧面临一定程度的压力。信用债方面，建议优先选择两年以内中短久期抵御利率风险，中长久期债券的交易机会尚需等待事件触发。

综上，市场经过三季度的调整，长期来看存在一定的配置机会，但短期的交易机会仍需等待。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 年第三季度) 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 07 月 01 日-2020 年 09 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。

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 年第三季度资产管理报告》中的财务数据是真实、准确的。

中国光大银行股份有限公司资产托管部总理由张博先生变更为李守靖先生。

中国光大银行 资产托管部

2020 年 10 月 20 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	214,737.84	0.11%
结算备付金	1,499,151.13	0.79%
债券投资	142,659,450.00	75.55%

买入返售金融资产	8,200,041.00	4.34%
应收利息	5,309,055.32	2.81%
应收申购款	100,000.00	0.05%
其他应收款	29,446,687.04	15.59%
证券清算款	1,408,166.58	0.75%
合 计	188,837,288.91	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	220,000.00	22,000,000.00	11.8048%
2	150745	18 华远 01	140,000.00	14,000,000.00	7.5121%
3	151054	19 清能 01	140,000.00	14,000,000.00	7.5121%
4	012002448	20 上海环境 SCP005	130,000.00	12,993,500.00	6.9721%
5	136176	16 绿地 01	103,500.00	10,401,750.00	5.5814%

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	GC001	8,200,041.00	4.4000%

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	207,540,283.92
报告期间总参与份额	23,881,097.94
红利再投资份额	0
报告期间总退出份额	62,790,707.68
报告期末份额总额	168,630,674.18

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

二〇二〇年十月二十七日