

# 银河安心收益 2 号集合资产管理计划季度报告

(2020 年第四季度)

## 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2021年1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10月01日至2020年12月31日。

## 第二节 集合资产管理计划概况

名称	银河安心收益 2 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	2013年5月31日
报告期末份额总额	43,525,828.47 份
投资基准	3年期银行定期存款利率
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	449,449.33
净值增长率	0.82%
期末资产净值	48,168,567.04
期末每份额净值	1.107
期末每份累计净值	1.410

#### 二、业绩表现

截止 2020 年 12 月 31 日,本集合计划单位净值 1.107 元,累计单位净值 1.410 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%	0.69%	0.13%

#### 四、收益分配情况

本期未进行收益分配。

### 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管理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

四季度国内经济继续复苏，工业增加值同比增速维持高位，服务业修复也仍在进行。随着海外经济的恢复，我国出口表现强劲，11月出口金额同比达21.1%。随着经济基本面的好转，四季度前半段债券市场利率震荡上行。四季度后半段永煤违约事件引发流动性冲击，导致市场利率进一步冲高。随后金稳委发声严查“逃废债”行为，央行也出手呵护资金面，超量投放MLF，银行间存单利率开始见顶回落。叠加英国新冠病毒变异带来的风险偏好暂时回落，债券市场利率逐步走低。四季度中债十年期国债收益率呈现倒V形走势，下行0.5BP至3.143%。一年期国债收益率下行17BP至2.473%。期限利差走阔。三年期AAA中票收益率下行19BP至3.54%。一年期AAA中票收益率下行3BP至3.14%。信用债信用利差有所扩大。

操作上，账户四季度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

展望一季度，经济大概率仍将维持复苏的趋势。PPI仍处于上行周期。基本面仍将对债券存在压力。短期内需重点关注央行未来的货币政策操作。如银行间资金仍维持宽松，债券市场利率可能仍有一定的下行空间。若银行间资金利率回归政策利率附近，债券市场利率将重回基本面主导的趋势。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，获得稳定的票息收入。中长久期债券的交易机会尚需等待。

综上，我们将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 2 号集合资产管理计划

#### (2020 年第四季度) 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 2 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 2 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 10 月 01 日-2020 年 12 月 31 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 2 号集合资产管理计划 2020 年第四季度资产管理报告》中的财务数据是真实、准确的。

中国光大银行 资产托管部

2021 年 1 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	98,324.09	0.20%
结算备付金	455,238.10	0.94%
债券投资	38,960,097.00	80.14%
买入返售金融资产	7,100,035.50	14.61%
应收利息	1,697,249.94	3.49%
其他应收款	198,135.44	0.41%

证券清算款	103,168.00	0.21%
合计	48,612,248.07	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十名债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	市值(元)	市值占净值
1	042000035	20 泉州台商 CP001	50,000.00	5,000,500.00	10.38%
2	151054	19 清能 01	50,000.00	5,000,000.00	10.38%
3	151165	S19 阳煤 1	50,000.00	5,000,000.00	10.38%
4	166141	20 淮建 D1	50,000.00	5,000,000.00	10.38%
5	166181	20 曹国 D1	50,000.00	5,000,000.00	10.38%
6	042000202	20 资阳水投 CP001	50,000.00	4,968,500.00	10.31%
7	019627	20 国债 01	28,000.00	2,800,840.00	5.81%
8	136417	16 万达 02	20,000.00	2,002,600.00	4.16%
9	136176	16 绿地 01	20,000.00	1,990,000.00	4.13%
10	136143	16 万达 01	10,000.00	1,000,500.00	2.08%

## 三、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

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十名基金明细

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十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	7,100,035.50	14.74%

## 六、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

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	50,634,697.88
报告期间总参与份额	979,641.30
红利再投资份额	0

报告期间总退出份额	8,088,510.71
报告期末份额总额	43,525,828.47

## 第八节 重要提示

1、银河金汇证券资产管理有限公司于2020年12月18日召开董事会并表决通过：同意选举郭卿同志为银河金汇证券资产管理有限公司董事长，并确认郭卿同志为公司法定代表人。该任职自董事会批准之日起生效。

2、银河金汇证券资产管理有限公司于2020年10月30日召开董事会并表决通过：聘任付振全为银河金汇证券资产管理有限公司总经理、执行委员会主任。聘任魏琦、牟珊珊为银河金汇证券资产管理有限公司副总经理、执行委员会委员。因工作调整，吴坤强不再担任银河金汇证券资产管理有限公司总经理、执行委员会委员等职务。

以上事项银河金汇证券资产管理有限公司已按照规定在官网公告。

## 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

二〇二一年一月二十一日