

中国银河证券水星 2 号集合资产 管理计划 2021 年度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告期间：2021 年 10 月 01 日-2021 年 12 月 31 日

一、基本信息

资产管理计划名称:	中国银河证券水星 2 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间:	2012-04-27
管理人:	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人:	中国建设银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	3,991,849,513.83
本期利润(元)	156,479,206.42
份额净值(元)	1.0000
份额累计净值(元)	1.0000

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	-	-
	其中: 股票	-	-
2	固定收益投资	4,030,125,933.79	92.30
3	基金	155,859,387.56	3.57
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	信托投资	-	-
7	银行存款	21,918,756.22	0.50
8	其他资产	158,413,677.62	3.63
9	资产合计	4,366,317,755.19	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(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例 (%)
112104014	21 中国银行 CD014	1,300,000	129,348,355.55	3.24
112103018	21 农业银行 CD018	1,100,000	109,491,901.31	2.74
112103022	21 农业银行 CD022	1,000,000	99,500,556.23	2.49
112104024	21 中国银行 CD024	1,000,000	99,182,507.51	2.48
112104020	21 中国银行 CD020	800,000	79,550,480.84	1.99

(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(%)
003474	南方天天利货币 B	99,906,654.75	99,906,654.75	2.50
000662	银华活钱宝货币 F	55,952,732.81	55,952,732.81	1.40

(五) 委托资产投资前五名买入返售金融资产（按市值）明细

无。

(六) 委托资产投资前五名买入信托资产（按市值）明细

无。

(七) 资产管理计划运用杠杆情况

截至 2021 年 12 月 31 日，本产品的总资产占净资产的比例为 109.38%，处于合理区间。

(八) 股指期货投资情况报告

无。

四、管理人报告

(一) 投资主办人简介情况

姜海洋女士，悉尼大学专业会计硕士和商学硕士，12 年证券从业经验。2010 年加入中国银河证券资产管理总部，先后从事市场营销、产品研发、投资管理工作。

(二) 投资策略回顾与展望

1、报告期内集合计划的投资策略

2021 年，国内经济增速呈现前高后低的走势。上半年，随着新冠疫苗接种的推广，国内经济运行持续恢复，经济发展动力不断增强，工业企业生产活跃度持续走强。下半年，受到国内疫情散发、暴雨洪涝、限产限电、上游涨价侵蚀中下游利润、房地产企业暴雷等多重因素的影响，国内经济复苏进程较上半年有所趋缓。全年 GDP 同比增长 8.1%，两年平均增长 5.1%。固定资产投资全年累计同比增长 4.9%，较上年上涨 2 个百分点。制造业投资显著上升，同比增长 13.5%，基础设施投资同比增长 0.4%，较去年小幅下滑 0.5 个百分点。房地产开发投资受

到严监管的影响，同比增长 4.4%，较去年下滑 2.6 个百分点。消费方面，2021 年，社会消费品零售总额同比增长 12.5%。对外贸易方面，2021 年全年出口动能依旧强劲，全年出口同比增长 21.2%，较去年大幅上涨 17.2 个百分点，进口同比大幅增长 21.5%，货物进出口顺差 43687 亿元，比上年增加 7344 亿元。物价方面，2021 年 CPI 走势较温和，同比上涨 0.9%。PPI 在工业品价格不断攀升、以及能耗双控和限电限产的影响下，全年走势前低后高，全年同比上涨 8.1%，比上年大幅上涨 6.3 个百分点。

国际方面，全球疫苗接种稳步推进，疫情总体呈现震荡回落的趋势。美国经济在拜登财政刺激的作用下快速修复，全年 GDP 同比上涨 10.1%，失业率不断下降，从年初 6.4% 下降到年末 3.9%。欧元区经济同样逐步回暖，全年 PMI 在 50 经济荣枯分界线以上运行。

2021 年债券市场走出“小牛市”行情。10 年国债收益率区间为 2.78~3.28%，波动幅度为 50bp，年末较年初下行 40bp；10 年国开债收益率区间为 3.07~3.77%，波动幅度为 70bp，年末较年初下行 50bp。全年来看，利率下行主要分为五个阶段：第一阶段（1 月-2 月），永煤事件冲击后的货币宽松到春节期间流动性冲击，债市震荡盘整，债市收益率小幅上行；第二阶段（3 月-6 月），资金面超预期平稳，但 PPI 持续上行，市场对货币政策仍然担忧，债市收益率缓慢下行；第三阶段（7 月-8 月），央行意外降准，市场预期年内会二次降准，债市情绪被点燃，收益率快速下行；第四阶段（9 月-10 月），专项债发行提速，通胀预期升温，二次降准未兑现，债市收益率上行调整；第五阶段（11 月-12 月），二次降准落地，稳增长信号强烈，市场交易降息预期，债市情绪亢奋。

本集合计划在操作上，根据市场情况，主要配置了利率债、中高等级信用债，并适当配置国债质押式回购，提高资金使用效率，在保证产品流动性基础上，力争为持有人获得最大收益。

2、市场展望和投资策略

展望 2022 年，在宽信用宽货币的大环境下，债市目前主要的风险点首先在于“宽信用”的传导和“稳增长”的落实情况，以及外部货币环境的冲击，包括美联储加息及缩表的进展。目前看，经济修复的压力比较大，投资、消费以及出口增速都有一定的限制，货币政策仍以宽松为主，所以 2022 年上半年债市收益率上行风险不大；下半年，随着经济逐步修复，宽信用被证实，CPI 上行，利率

将逐步进入中枢抬升的周期。

基于以上的判断，本产品将继续以利率债、中高等级信用债为主要投资标的，我们将持续关注信用风险，控制组合久期，在有效规避信用风险的基础上，积极把握投资机会，为投资人争取良好的投资收益。

(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。

报告期间内，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 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

中国建设银行根据《中国银河证券水星 2 号集合资产管理计划合同》和《中国银河证券水星 2 号集合资产管理计划托管协议》，自 2012 年 4 月 27 日起托管中国银河证券水星 2 号集合资产管理计划（以下称“本计划”）资产。

2021 年度期间，中国建设银行及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

2021 年期间，中国建设银行对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

2021 年度期间，中国建设银行对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

中国建设银行复核了本计划资产管理报告(2021 年度报告)中的有关财务数

据部分（不包含子份额财务指标、净值表现、关联方交易），内容真实、准确和完整。

六、资产管理计划财务会计报告

本资产管理计划委托资产报表所载财务信息系根据下列主要会计政策和会计估计编制。这些会计政策和会计估计系依照企业会计准则及应用指南，并参照《证券投资基金会计核算业务指引》中有关会计要素确认和计量的规定和中国证券监督管理委员会允许的财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定所拟定的。

1、会计期间

本资产管理计划采用公历年制，即自每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

2、记账本位币

本资产管理计划记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3、记账基础和计价原则

本资产管理计划会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以公允价值为计量基础。

(一) 资产负债表

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	期末余额	期初余额
银行存款	21,918,756.22	17,607,410.58	短期借款	-	-
结算备付金	1,842,971.05	7,708,294.54	交易性金融负债	-	-
存出保证金	19,860.28	14,277.05	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	4,185,985,321.35	5,042,267,971.36	卖出回购金融资产款	239,998,799.99	359,968,580.04
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	110,144,635.62	27,344.07
债券投资	4,030,125,933.79	4,571,924,267.21	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	-	-	应付管理人报酬	18,276,811.70	12,981,833.51
基金投资	155,859,387.56	470,343,704.15	应付托管费	1,122,443.73	442,067.47
可供出售类资产	-	-	应付销售服务费	-	-
其中：股票投资	-	-	应付交易费用	77,061.68	312,241.49

债券投资	-	-	应付税费	3,156,159.83	2,168,011.07
衍生金融资产	-	-	应付利息	-117,770.26	25,906.81
买入返售金融资产	-	-	应付利润	299,935.58	445,034.04
应收证券清算款	89,988,908.60	29,983,289.92	其他负债	1,510,163.49	170,854.91
应收利息	66,561,937.69	96,299,723.39	负债总计	374,468,241.36	376,541,873.41
应收股利	-	262,278.88	所有者权益:	-	-
应收申购款	-	-	实收基金	3,991,849,513.83	4,902,614,049.41
长期股权投资	-	-	未分配利润	-	-
其他资产	-	85,012,677.10	资本公积	-	-
-	-	-	所有者权益总计	3,991,849,513.83	4,902,614,049.41
资产总计:	4,366,317,755.19	5,279,155,922.82	负债与持有人权益总计:	4,366,317,755.19	5,279,155,922.82

(二) 利润表

项目	本年累计数
一、收入	182,180,148.87
1、利息收入	170,888,891.17
其中：存款利息收入	549,044.42
债券利息收入	169,639,652.06
信托利息收入	-
资产支持证券利息收入	321,381.37
买入返售金融资产收入	378,813.32
2、投资收益（损失以“-”填列）	11,291,257.70
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	975,996.32
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
基金红利	10,372,154.55
金融商品转让税	-56,893.17
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-
4、其他收入（损失以“-”填列）	-
二、费用	25,700,942.45
1、管理人报酬	18,276,811.70
2、托管费	5,104,379.98
3、销售服务费	-
4、交易费用	74.99

5、利息支出	1,370,887.25
其中：卖出回购金融资产支出	1,370,887.25
6、其他费用	948,788.53
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	156,479,206.42

七、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	采用浮动管理费率
计提方式	<p>每日计算，逐日累计至每月月底</p> <p>本集合计划采用浮动管理费率，各子份额每日管理费率计算方法如下：</p> $M_i = \max(D \text{日当日年化收益率} - r, 0\%) * x_i + 0.3\%$ <p>D日当日年化收益率= D日的每万份收益（计提管理费、托管费前）/10000*365</p> <p>其中：M_i为i类份额D日管理费率（i=a、b、c，对应A、B、C份额）；</p> <p>x_i为i类份额浮动管理费计提比率；</p> <p>r为集合计划浮动管理费计提基准，管理人可参照同期银行定期存款基准利率设定。</p> <p>x_i、r初始取值如下：</p> <p>x_a=12%；x_b=8%；x_c=5%；r=1.1%；</p> <p>管理人有权根据市场情况，设定x_i、r的取值。x_i、r变动的，管理人至少提前2个工作日在管理人指定网站公告。</p> <p>管理费计算方法如下：</p> $H_i = E_i \times M_i \div 365$ <p>H_i为i类份额当日应支付的管理费；</p> <p>E_i为前一日i类份额资产净值。</p>
支付方式	按月支付，由托管人于次月首日起 10 个工作日内依据管理人划款指令从本集合资产管理计划资产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(二) 托管费

计提基准	年托管费率为 0.10%
计提方式	每日计算，逐日累计至每月月底
支付方式	按月支付，由托管人于次月首日起 10 个工作日内依据管理人划款指令从本集合资产管理计划资产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(三) 业绩报酬

计提基准	无。
计提方式	无。
支付方式	无。

八、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

我公司管理的中国银河证券水星 2 号集合资产管理计划（以下简称“水星 2 号”）原投资主办人为魏琦女士、张建先生。现因魏琦女士担任公司高管，经我公司研究决定，自 2021 年 3 月 8 日起魏琦女士不再担任水星 2 号投资主办人，增聘姜海洋女士为水星 2 号投资主办人，水星 2 号投资主办人由张建先生和姜海洋女士共同担任。

因公司业务需要，自 2021 年 10 月 15 日起张建先生不再担任水星 2 号的投资主办人。

(二) 重大关联交易情况

无。

(三) 报告期内其他事项说明

无。

九、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

2022 年 03 月 31 日