

# 银河金汇银河水星季享 1 号集合资产管理计划 2022 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：兴业银行股份有限公司

报告期间：2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日

## 一、基本信息

资产管理计划名称:	银河金汇银河水星季享 1 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间:	2019-09-03
管理人:	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人:	兴业银行股份有限公司

## 二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	878,983,706.96
本期利润(元)	21,575,505.93
份额净值(元)	1.1684
份额累计净值(元)	1.1684

## 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	825,152,625.28	93.59
3	基金	14,990,265.05	1.70
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	25,802,074.31	2.93
6	信托投资		
7	银行存款	1,222,518.07	0.14
8	其他资产	14,497,075.05	1.64
9	资产合计	881,664,557.76	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 (%)
145431	17 赣开 01	230,000	24,134,149.18	2.75
185285	22 海通 01	200,000	20,741,632.88	2.36
163915	20 远东六	200,000	20,040,235.62	2.28
182393	22 张发 01	150,000	15,241,971.23	1.73
184590	22 上控 02	150,000	14,821,812.33	1.69

### (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
----	----	---------	-------	-------------

				(%)
000540	国金金腾通货币 A	10,000,000.00	10,000,000.00	1.14
006974	金鹰鑫日享 A	4,211,102.69	4,987,208.92	0.57
004980	华夏鼎诺三个月定期开放债券 C	1,001.00	1,024.32	0.00
004922	华夏鼎瑞三个月定期开放债券 C	972.20	1,019.94	0.00
004924	华夏鼎祥三个月定期开放债券 C	997.41	1,011.87	0.00

(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(%)
204001	GC001	15,796,652.11	1.80
204007	GC007	10,005,422.20	1.14

(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

截止 2022 年 12 月 31 日，本资管计划杠杆比率 100.31%。

(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

虞婕女士，毕业于中国人民大学，经济学硕士学位，中央财经大学管理学学士学位，11 年工作经验，6 年券商从业经验。2011 年加入中国五矿，2016 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，主要从事固定收益类产品投资管理工作，债券账户管理经验丰富，取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

陈佳琳，金融学硕士，7 年证券从业经验。2015 年加入中信证券股份有限公

司资产管理部，任分析师，从事债券账户投资分析工作；2018 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

### 市场回顾

2022 年宏观经济：疫情等诸多超预期因素冲击，经济维持韧性。

1. 2022 年 GDP 同比增长 3.0%，就业压力较大，通胀相对温和上涨。通过数据来看，GDP 总量约 120 万亿，四季度 GDP 增速 2.9%；城镇调查失业率平均在 5.6%，青年人失业率在 17.6%，就业形势比较严峻；通胀方面，主要由能源价格和猪肉价格带动 CPI 上涨。

2、全年财政政策和货币政策积极配合持续刺激经济修复。2022 年社融增量 32 万亿。全国一般公共预算收入较上年增长 0.6%，新增减税降费等相关费用超 4.2 亿元。全年新增专项债使用额度达到 4.15 万亿元。全年人民银行通过 2 次降息和 2 次降准，呵护市场流动性，并未宏观经济的修复保驾护航。

3、疫情防控导致地产消费承压，基建一枝独秀，全年出口前高后低

2022 年前三季度，国内处在疫情防控过程中，消费场景缺失导致消费疲弱，全年社会消费品零售总额同比下降 0.2%；全年固定资产投资方面，专项债靠前发力，新增专项债及政策性金融开发工具和贷款的投放，基建投资起到了压舱石的作用，但房地产投资开发全年下降了 10%，且逐月呈下滑态势；出口方面，年初出口增加较好，下半年由于能源价格带来的海外通胀，海外经济出现疲弱现象，出口出现下滑。

### 展望

2023 年，政策上来看，年初以来刺激政策表现的更加积极，中央各部门持续喊话稳增长，多地召开复工复产相关会议；房地产政策从需求侧放松房贷利率，支持地方春节购房；产业政策也聚焦制造业、新能源、建筑等多领域进行行业发展推进；经济数据上看，在经济回升和政策支持共同作用下，1 月信贷供需两旺，新增贷款总量创下历史新高，企业贷款结构继续改善，中长期贷款占比上升，主要贡献是基建和制造业，但楼市成交低迷导致居民贷款表现依旧疲弱；社融方面，虽然 1 月 M2 同比增长 12.6%，但由于去年年初基数较低，数据无法判断经济强复苏的信号；同时 M2 和社融差距放大，资金空转程度有所放大。整体来看，经

济复苏不能证伪，但实际经济情况与预期仍然存在差距。

展望后市，我们认为经济复苏的基调是确定，但复苏的力度仍然需要持续观察，经济目前处于弱复苏态势。疫情放开后，个人消费，特别是由于元旦、春节季节性因素传导的居民出行、旅游、文娱方面的消费有显著的恢复，但房地产成交却呈现弱势格局，联动与房地产相关的下游产业均未明显恢复。如地产修复持续不及预期，可能进一步加重居民购房消费的观望情绪。从 2022 年数据来看，全年房地产开发投资额均同比为负，可见房地产修复可能需要一段相对长期的过程。综合来看，经济恢复存在强预期与弱现实的博弈。

对于债券市场而言，我国正处在经济复苏初期，央行对流动性大概率会持呵护态度，资金面不松不紧。基于经济复苏方向较为确定，经济回暖的幅度和节奏仍需要进一步持续观察，基于经济的强预期和弱现实的博弈来看，目前判断债券收益率上下行空间有限，但整体趋势有上行压力，当下债券市场建议配置 2 年以内或部分 2 年-3 年债券较好，同时需关注弱资质城投的信用风险情况。

投资策略方面，年初以来，我们择机卖出了组合中长久期的资产品种，增配了中短期限、流动性较好的产业债资产，并充分把握了春节前市场一级发行的机会，增配了短久期、一二级利差较大的地市级城投债资产。后续，我们将继续根据负债的稳定情况以短久期票息策略为主，优先配置 2-3 年的高等级产业债和省级平台，1.5 年以内的地市级主平台债券，精选城投区域，提升组合资产静态收益率，实现产品净值的稳健增长。

### (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 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

本托管人依据银河金汇银河水星季享1号集合资产管理计划的合同与托管协议，自计划成立日起托管“银河金汇银河水星季享1号集合资产管理计划”（以下简称“本计划”）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《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》及其他有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《银河金汇银河水星季享1号集合资产管理计划》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 六、资产管理计划财务会计报告

(一)资产负债表

资产	本报告期末(元) 2022年12月31日	上年度末(元) 2021年12月31日
银行存款	1,222,518.07	419,626.30
结算备付金	3,361,714.26	761,274.59
存出保证金	57,885.43	6,445.01
衍生金融资产		-
交易性金融资产	840,142,890.33	368,233,724.82
买入返售金融资产	25,802,074.31	9,000,000.00

发放贷款和垫款		0.00
债权投资		0.00
其他债权投资		0.00
应收清算款	9,431,929.72	-
应收利息		7,308,474.91
应收股利		-
应收申购款		-
其他资产	1,645,545.64	4,145,035.55
资产总计:	881,664,557.76	389,874,581.18
负债和净资产	本报告期末(元) 2022年12月31日	上年度末(元) 2021年12月31日
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		27,999,720.00
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬	1,240,700.13	642,223.18
应付托管费	46,964.16	16,028.09
应付销售服务费		-
应付交易费用	291,612.81	16,783.18
应付投资顾问费		0.00
应交税费	1,091,573.70	298,666.66
应付利息		4,083.40
应付利润		-
其他负债	10,000.00	10,000.00
负债合计	2,680,850.80	28,987,504.51
实收资金	752,308,500.25	322,512,916.26

其他综合收益		0.00
未分配利润	126,675,206.71	38,374,160.41
所有者权益总计	878,983,706.96	360,887,076.67
负债与持有人权益总计：	881,664,557.76	389,874,581.18

## (二) 利润表

项目	本期金额(元)	累计金额(元)
	2022年01月01日-2022年12月31日	2022年01月01日-2022年12月31日
一、营业总收入	25,071,007.18	25,071,007.18
利息收入	327,262.49	327,262.49
投资收益（损失以“-”填列）	27,376,605.82	27,376,605.82
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-2,632,861.13	-2,632,861.13
汇兑收益（损失以“-”填列）		
其他业务收入		
二、营业总支出	3,495,501.25	3,495,501.25
管理人报酬	2,936,502.58	2,936,502.58
托管费	120,014.38	120,014.38
销售服务费		
投资顾问费		
利息支出	258,698.57	258,698.57
其中：卖出回购金融资产利息支出	258,698.57	258,698.57
信用减值损失		
税金及附加	84,954.32	84,954.32
其他费用	95,331.40	95,331.40
三、利润总额	21,575,505.93	21,575,505.93
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,575,505.93	21,575,505.93
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	21,575,505.93	21,575,505.93

## 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	本集合计划的年固定管理费率为【0.4】%。
计提方式	本集合计划应给付管理人固定管理费，按前一日的资产净值的年费率计提。
支付方式	管理人的固定管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按自然月支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在次月初5个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。

## (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	本集合计划应给付托管人托管费，按前一日的资产净值的年费率计提。
支付方式	托管人的托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按自然月支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。

## (三) 业绩报酬

计提基准	管理人在集合计划开放公告中公布的本集合计划的业绩报酬计提基准。在本集合计划运作期间，管理人可根据本集合计划运作情况，对集合计划业绩报酬计提基准予以调整，具体以管理人公告为准。
计提方式	业绩报酬的计提，以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（以下简称“上一个业绩报酬计提日”，如委托人该笔份额未发生业绩报酬计提，募集期认购的，以本计划成立日为上一个业绩报酬计提日，存续期内参与的，以参与时份额确认日为上一个业绩报酬计提日）至本次业绩报酬计提日的期间年化收益率（R）作为计提业绩报酬的依据。对该周期内本金年化收益率（R）超过业绩报酬计提标准 S 的部分提取 60%作为管理人的业绩报酬。
支付方式	计提业绩报酬时，由管理人向托管人发送业绩报酬划款指令，托管人收到指令后从本集合计划资产中将计提的业绩报酬一次性支付给管理人。

## 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

经公司研究决定，本集合资产管理计划的投资经理由虞婕女士，变更为虞婕女士、陈佳琳女士。前述变更自 2022 年 10 月 31 日起实施。

(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

2023年04月30日