银河银信添利债券型证券投资基金
2023年第2季度报告

2023年6月30日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2023年7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 17 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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银信添利债券	
基金主代码	519666	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 3 月 14 日	
报告期末基金份额总额	125,157,435.75 份	
投资目标	在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	通过合理的债券资产配置，综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等，获取稳定收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率*80%+税后一年期定期存款利率*20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，以在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。本基金属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河银信添利债券 A	银河银信添利债券 B
下属分级基金的交易代码	519667	519666
报告期末下属分级基金的份额总额	96,920,201.71 份	28,237,234.04 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023年4月1日-2023年6月30日）	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
1.本期已实现收益	1,004,617.97	269,663.37
2.本期利润	1,212,713.11	328,530.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0126	0.0115
4.期末基金资产净值	101,556,202.00	29,761,114.23
5.期末基金份额净值	1.0478	1.0540

注：1、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银河银信添利债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.21%	0.15%	1.66%	0.04%	-0.45%	0.11%
过去六个月	2.52%	0.12%	2.53%	0.04%	-0.01%	0.08%
过去一年	1.26%	0.14%	3.96%	0.05%	-2.70%	0.09%
过去三年	11.71%	0.17%	11.41%	0.05%	0.30%	0.12%
过去五年	27.14%	0.15%	22.94%	0.05%	4.20%	0.10%
自基金合同生效起至今	138.40%	0.17%	85.10%	0.06%	53.30%	0.11%

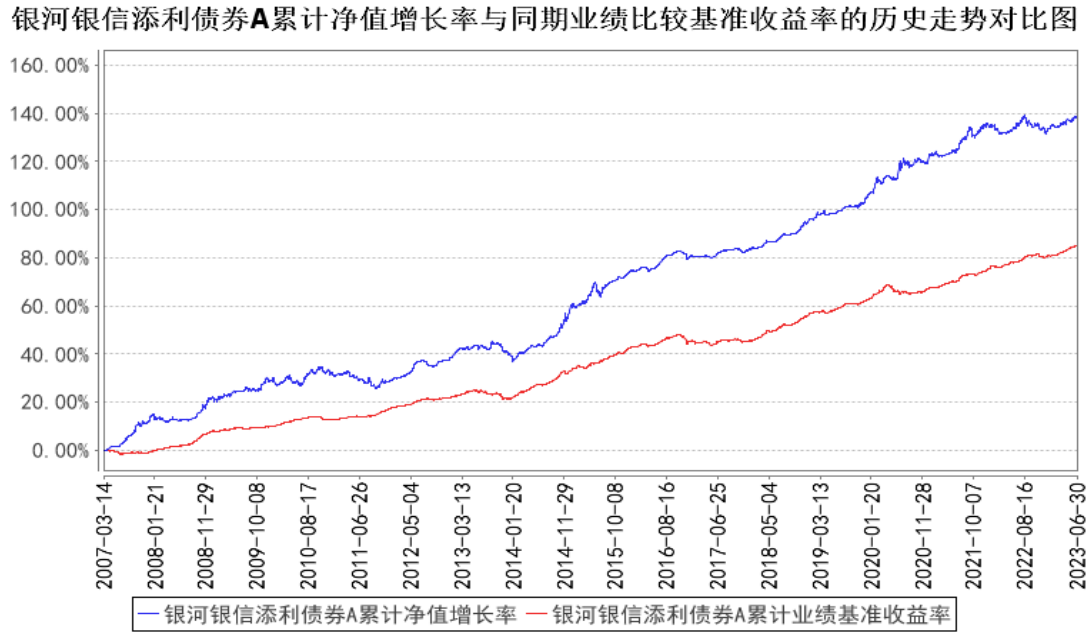
银河银信添利债券B

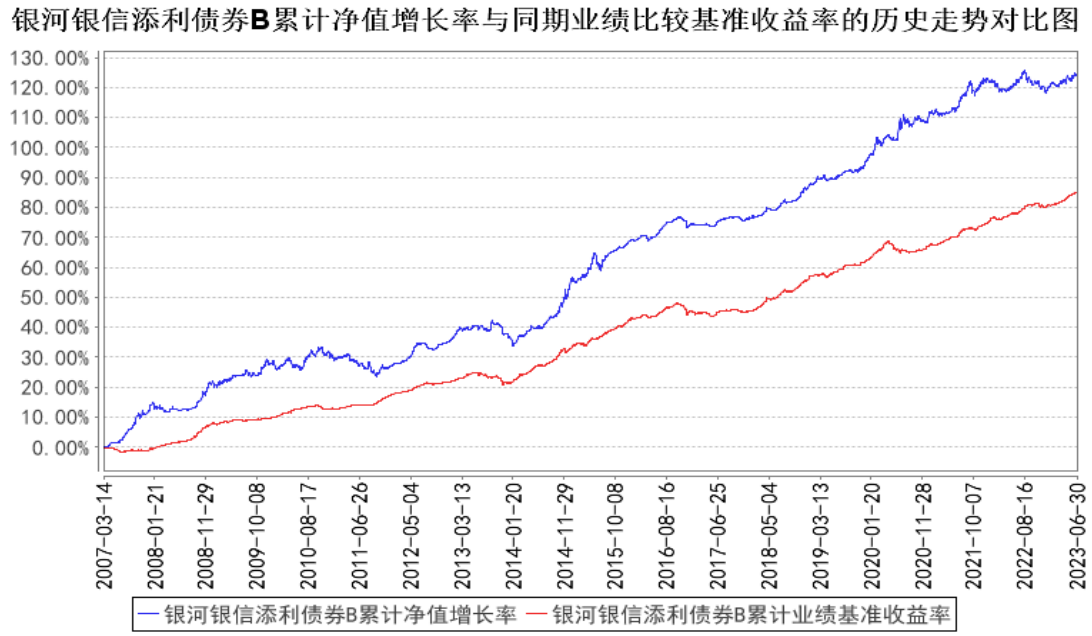
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①－③	②－④

				④		
过去三个月	1.11%	0.15%	1.66%	0.04%	-0.55%	0.11%
过去六个月	2.33%	0.12%	2.53%	0.04%	-0.20%	0.08%
过去一年	0.86%	0.14%	3.96%	0.05%	-3.10%	0.09%
过去三年	10.38%	0.17%	11.41%	0.05%	-1.03%	0.12%
过去五年	24.62%	0.15%	22.94%	0.05%	1.68%	0.10%
自基金合同生效起至今	124.27%	0.17%	85.10%	0.06%	39.17%	0.11%

注：本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率*80%+税后一年期定期存款利率*20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金自合同生效日起 6 个月为建仓期；至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋磊	本基金的基金经理	2016 年 8 月 26 日	-	17 年	中共党员，硕士研究生学历，17 年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016 年 4 月加入银河基金管理有限公司，就职于固定收益部，现任固定收益部总监助理、基金经理。2016 年 8 月起担任银河银信添利债券型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月至 2022 年 6 月担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月起担任银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月起担任银河领先债券型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月至 2022 年 6 月担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月至 2020 年 4 月起担任银河久益回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017 年 1 月担任银河君怡纯债债券型证券投资基

					金基金经理。2017年1月至2019年8月银河睿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2020年6月担任银河君欣纯债债券型证券投资基金基金经理。2017年4月起担任银河君辉纯债债券型证券投资基金基金经理(2017年9月21日起转型为银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金)。2017年4月至2019年2月担任银河强化收益债券型证券投资基金基金经理。2017年4月至2022年6月任银河增利债券型发起式证券投资基金基金经理。2017年4月至2019年12月担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2017年9月至2018年12月任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年2月至20222年2月银河睿达灵活配置混合型证券投资基金。2018年2月至2022年6月担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年6月起担任银河睿嘉纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年11月任银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2018年12月至2020年3月任银河如意债券型证券投资基金基金经理。2019年1月起任银河家盈纯债债券型证券投资基金基金经理。2019年12月起任银河聚星两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1、上表中任职、离职日期均为我公司做出决定之日；

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度，在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实，确保公平对待不同投资组合。同时，公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分，本报告期内，公司对旗下管理的所有投资组合（完全复制的指数基金除外），连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公开竞价交易的证券进行了价差分析，并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。

针对反向交易部分，公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易（包括股票和债券）的交易时间、交易价格进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。本报告期内，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况（完全复制的指数基金除外）。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易，各投资组合经理均严格按照制度规定，事前确定好申购价格和数量，按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年二季度经济恢复低于预期。国内，投资和消费增速回落，国外，主要经济体继续加息，基本面边际转弱，外需下降，共同导致债券收益率整体下行。叠加二季度资金面宽松，资金中枢下行，带动短端下行幅度大于长端，曲线陡峭化。

2023年二季度1Y国开下行30BP，3Y国开下行31bp，5Y国开下行30bp，10Y国开下行25bp，曲线整体陡峭化。信用债方面，1、3、5年AAA分别下行28bp、17bp和12bp，曲线整体陡峭化。1、3、5年AA+分别下行28bp、17bp和18bp。期限利差以上行为主。AAA3年和1年利差上行12bp，5年和3年利差上行5bp。AA+3年和1年利差上行12bp，5年和3年利差收窄1bp。

经济数据方面，4月，社零同比增速达18.4%，较前值走高7.8个百分点；规上工增同比5.6%，较前值走高1.7个百分点；固定投资同比3.9%，较前值继续走低0.9个百分点。制造业PMI49.2%，较前值走低2.7个百分点。进出口总值同比增长1.1%，其中出口同比上涨8.5%，进口同比下跌7.9%，贸易顺差同比上涨82%。5月，社零同比增12.7%，规上工增同比3.5%，固投同比2.2%，

分别较上月走低5.7、2.1和1.7个百分点。城镇调查失业率稳在5.2%。制造业PMI48.8，服务业和建筑业PMI回落至53.8和58.2。进出口总值同比下降6.2%，其中出口同比下降7.5%，进口同比下降4.5%，贸易顺差同比下降16.1%。

金融数据方面，4月，新增社融1.22万亿，同比多增2729亿元；新增人民币贷款4431亿元，同比多增729亿；社融存量同比增速为10.0%，持平前值；M1同比增速为5.3%，前值5.1%。M2同比增速为12.4%，前值12.7%。5月，社融存量同比9.5%，较前值走低0.5个百分点；M1和M2同比为4.7%和11.6%，较前值分别走低0.6和0.8个百分点。

资金面方面，2023年二季度央行公开市场净投放900亿元，其中央行超量续作MLF820亿元。6月13日，央行开展20亿元逆回购操作，其利率下调10个基点至1.90%，6月15日续作中期借贷便利（MLF）时下调10个基点至2.65%。二季度资金面整体呈均衡宽松态势，总体平稳，在关键时点有波动和流动性分层现象，符合流动性季节规律。R001二季度均值在1.59%附近，下行20BP，R007均值在2.16%，下行14BP。

转债方面，二季度中证转债指数全下行0.15%。总体看，转债估值震荡小幅抬升，全市场转股溢价率算数平均值从年初的46.51%抬升到半年末的47.63%，估值处于2010年以来的历史83.27%分位数。从行业看，通信、传媒和家电行业涨幅靠前，商贸零售、食品饮料和建筑材料行业跌幅较大。

在本季度的运作期内，基于对大类资产的判断，纯债部分持仓保持中性久期。可转债部分，针对二季度市场鲜明的结构化快速轮动特征，增加了交易频率，并在将总体转债仓位保持在中性的基础上，适度增加了人工智能相关转债品种的投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河银信添利债券A的基金份额净值为1.0478元，本报告期基金份额净值增长率为1.21%，同期业绩比较基准收益率为1.66%；截至本报告期末银河银信添利债券B的基金份额净值为1.0540元，本报告期基金份额净值增长率为1.11%，同期业绩比较基准收益率为1.66%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	120,700,905.27	88.71
	其中：债券	120,700,905.27	88.71
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	10,995,565.75	8.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,677,860.55	2.70
8	其他资产	687,064.04	0.50
9	合计	136,061,395.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	18,358,683.92	13.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,767,373.38	69.88
	其中：政策性金融债	91,767,373.38	69.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,574,847.97	8.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	120,700,905.27	91.92

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	200203	20国开03	200,000	20,598,416.44	15.69
2	220202	22国开02	200,000	20,258,021.86	15.43
3	210203	21国开03	100,000	10,349,196.72	7.88
4	230203	23国开03	100,000	10,213,898.63	7.78
5	230202	23国开02	100,000	10,180,339.73	7.75

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金未进行贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：国债期货暂不属于本基金可投资品种范畴。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中，没有发行主体被监管部门立案调查的情形，在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,082.34
2	应收证券清算款	618,295.58
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	58,686.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	687,064.04

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110053	苏银转债	1,257,161.64	0.96
2	132026	G三峡EB2	1,106,765.75	0.84
3	113052	兴业转债	1,017,130.68	0.77
4	127043	川恒转债	763,588.60	0.58
5	127058	科伦转债	755,888.22	0.58
6	118021	新致转债	742,974.20	0.57
7	128111	中矿转债	706,522.58	0.54
8	113061	拓普转债	673,771.26	0.51
9	123075	贝斯转债	645,016.08	0.49
10	110062	烽火转债	623,818.49	0.48
11	113044	大秦转债	577,580.82	0.44
12	113582	火炬转债	506,085.21	0.39
13	110090	爱迪转债	419,819.05	0.32
14	123138	丝路转债	6,860.78	0.01
15	123131	奥飞转债	6,625.11	0.01
16	123108	乐普转2	6,091.69	0.00
17	123031	晶瑞转债	4,088.76	0.00
18	113626	伯特转债	2,419.54	0.00
19	123025	精测转债	2,253.02	0.00
20	127066	科利转债	1,945.53	0.00
21	127065	瑞鹄转债	1,801.52	0.00
22	128074	游族转债	1,424.04	0.00
23	123114	三角转债	1,381.21	0.00
24	118027	宏图转债	1,341.18	0.00
25	113643	风语转债	1,311.97	0.00
26	118013	道通转债	1,254.15	0.00
27	110085	通22转债	1,231.21	0.00
28	113655	欧22转债	1,211.97	0.00

29	110088	淮 22 转债	1,159.97	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河银信添利债券 A	银河银信添利债券 B
报告期期初基金份额总额	81,393,598.69	29,152,005.08
报告期期间基金总申购份额	16,813,380.96	264,750.60
减:报告期期间基金总赎回份额	1,286,777.94	1,179,521.64
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	96,920,201.71	28,237,234.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20230401-20230630	30,412,673.44	-	-	30,412,673.44	24.30
	2	20230406-20230630	21,620,256.83	16,189,523.81	-	37,809,780.64	30.21
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河银信添利债券型证券投资基金的文件

2、《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河银信添利债券型证券投资基金托管协议》

4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

5、银河银信添利债券型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号15层

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅，也可通过本基金管理人网站（http://www.cgf.cn）查阅；在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人银河基金管理有限公司，咨询电话：(021)38568888/400-820-0860

银河基金管理有限公司

2023年7月20日