

# 银河水星添利 1 号集合资产管理计划 2023 年第 2 季度报告

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：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2023 年 04 月 01 日-2023 年 06 月 30 日

## 一、基本信息

资产管理计划名称:	银河水星添利 1 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间:	2019-11-28
管理人:	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人:	中国民生银行股份有限公司

## 二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	157,306,111.62
本期利润(元)	2,152,108.10
份额净值(元)	1.1292
份额累计净值(元)	1.1292

## 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	173,477,805.05	92.43
3	基金	5,981,647.50	3.19
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	7,501,698.90	4.00
6	信托投资		
7	银行存款	2,821.24	0.00
8	其他资产	717,693.38	0.38
9	资产合计	187,681,666.07	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(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例 (%)
210203	21 国开 03	100,000	10,349,196.72	6.58
178705	21 新余 02	50,000	5,255,619.18	3.34

149561	21 华西债	50,000	5,231,371.23	3.33
031900874	19 娄底城投 PPN002	50,000	5,217,260.27	3.32
197169	21 毫建 03	50,000	5,209,143.84	3.31

(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(%)
017687	永赢昭利债券 A	4,912,458.24	4,996,461.28	3.18
511220	海富通上证可质押城投债 ETF	100,000.00	984,000.00	0.63
004797	国寿安保安盛纯债 3 个月定开债券发起 式	929.40	978.19	0.00
004980	华夏鼎诺三个月定期开放债券 C	100.10	104.82	0.00
004924	华夏鼎祥三个月定期开放债券 C	99.74	103.21	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(%)
204004	GC004	7,501,698.90	4.77

(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

截至 2023 年 6 月 30 日，产品杠杆水平为 119.29%，处于合理区间内。

(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。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。

### (二) 投资策略回顾与展望

2023年二季度，我国经济延续弱复苏态势。消费领域，1-5月，我国社会消费品零售总额累计同比增长9.3%，较今年一季度的5.8%继续回升3.5个百分点。其中，商品零售为7.9%，较今年一季度的4.9%回升3.0个百分点；餐饮收入为22.6%，较今年一季度的13.9%回升8.7个百分点。投资领域，1-5月，房地产开发投资累计同比增长-7.2%，较今年一季度的-5.8%回落1.4个百分点；基建投资累计同比增长9.53%，较今年一季度的10.82%回落1.29个百分点；制造业投资累计同比增长6.0%，较今年一季度的7.0%回落1.0个百分点。投资增速总体上受到房地产、基建、制造业增速均出现回落的影响。外贸出口领域，1-5月，我国以美元计外贸出口累计同比为0.3%，较今年一季度的0.5%回落0.2个百分点。今年以来，我国外贸出口累计增速保持略微正增长，体现出了一定程度的韧性。

通胀方面，我国物价水平持续低迷，欧美通胀回落趋势延续。6月份，全国CPI同比持平，较5月的0.2%回落0.2个百分点。其中，食品项同比为2.3%（前值1.0%），对CPI的拉动继续提升，是支撑6月份CPI的主要方面；受油价等多方面影响，交通通信项继续成为CPI回落的主要原因，同比为-6.5%（前值-3.9%），对CPI的拖累继续加深（6月份为-0.68%，前值-0.41%）；随着二季度城镇居民收入感受指数回落（二季度为49.7，前值50.7），6月份服务项同比回落0.2个百分点至0.7%，基本面依然处于弱复苏的态势中，包括消费服务在内的服务需求依然有待进一步修复。海外，6月份，欧元区HICP同比为5.5%，较5月的6.1%继续回落0.6个百分点，预计欧盟及美国6月份CPI也将继续回落。

5月份，社会融资规模同比增长9.5%，较4月的10.0%回落，M2同比增长11.6%，较4月的12.4%回落。6月28日，中国人民银行货币政策委员会2023年第二季度例会在北京召开。会议指出，当前外部环境更趋复杂严峻，国际经济

贸易投资放缓，通胀仍处高位，发达国家央行政策紧缩效应持续显现，国际金融市场波动加剧。国内经济运行整体回升向好，市场需求稳步恢复，生产供给持续增加，但内生动力还不强，需求驱动仍不足。要克服困难、乘势而上，加大宏观政策调控力度，精准有力实施稳健的货币政策，搞好跨周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，全力做好稳增长、稳就业、稳物价工作，切实支持扩大内需，改善消费环境，促进经济良性循环，为实体经济提供更有力的支持。

展望下半年，经济复苏动力偏弱，需要政策有效支持。央行发布问卷调查结果显示，房地产、基建、制造业信贷需求均走弱。同时，居民房价预期和购房意愿不理想。考虑到房地产对投资及总体经济的拖累及诸多影响，7月10日，央行、国家金融监督管理总局发布《关于延长金融支持房地产市场平稳健康发展有关政策期限的通知》，决定将《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》有关政策有适用期限的，将适用期限统一延长至2024年12月31日。此外，其他不涉及适用期限的政策长期有效。政策的出台将缓解房地产开发企业的资金压力，支持房地产市场平稳健康发展。下半年，房地产市场有望逐渐企稳，房地产投资或将回暖，以提振消费和投资信心。

产品层面，产品依然以短久期票息策略为主，将组合久期继续维持在一年以内水平。二季度因市场整体下行较快，产品择机卖出了部分利差已经压缩较窄的短券，替换成票息更有性价比的券种，同时在六月份市场降息后迅速回调的过程中，卖出了调整幅度较大的利率和二永债，降低了回调对于净值回撤的影响，并积极与负债端沟通，充分应对季末的阶段性和流动性冲击。展望后市，在跨季负债端稳定之后，会择机增配高流动性的利率债和1-2年的银行永续债，同时配置年内到期的优质短久期城投债，控制组合久期，把握市场由政策预期差带来的波段交易机会，增厚收益。

### (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

本托管人在履行财产托管职责过程中，严格遵守国家法律、法规及其他相关规定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何违反法律法规、托管协议及损害委托人利益的行为。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对本报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 六、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。本集合计划的年固定管理费率为 0.3%。
计提方式	资产管理费每日计提。

支付方式	按月支付
------	------

## (二) 托管费

计提基准	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。本集合计划的年托管费率为 0.02%。
计提方式	资产托管费每日计提。
支付方式	按月支付

## (三) 业绩报酬

计提基准	本计划不计提业绩报酬。
计提方式	本计划不计提业绩报酬。
支付方式	本计划不计提业绩报酬。

## 七、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

无。

### (二) 重大关联交易情况

无。

### (三) 报告期内其他事项说明

自 2023 年 6 月 5 日起，公司董事长及法定代表人变更为刘冰先生。

## 八、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 07 月 31 日