

银河金汇银河水星季享 1 号集合资产管理计划 2023 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：2023 年 01 月 01 日-2023 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)	1,106,145,399.87
本期利润(元)	43,393,935.73
份额净值(元)	1.2223
份额累计净值(元)	1.2223

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	0.00	0.00
	其中: 股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	1,276,498,421.93	96.38
3	基金	39,938,360.01	3.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	信托投资	0.00	0.00
7	银行存款	708,450.18	0.05
8	其他资产	7,254,405.86	0.55
9	资产合计	1,324,399,637.98	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 (%)
2028017	20 农业银行 永续债 01	400,000	41,264,405.48	3.73
2128019	21 中国银行 永续债 01	300,000	31,604,227.40	2.86

230017	23 付息国债 17	300,000	30,164,377.05	2.73
2128021	21 工商银行 永续债 01	200,000	21,010,235.62	1.90
230202	23 国开 02	200,000	20,613,808.22	1.86

(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 (%)
006635	永赢伟益债 券	9,011,355.44	10,023,330.66	0.91
001234	国金众赢货 币	10,001,240.11	10,001,240.11	0.90
005705	永赢恒益债 券	4,636,861.14	5,087,564.04	0.46
004238	永赢瑞益债 券	4,736,144.01	5,079,514.45	0.46
009089	嘉实稳固收 益债券 A	4,443,555.55	4,914,572.44	0.44

(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) 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

本产品的杠杆为 119.73%。

(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。

陈佳琳，女，硕士。曾在中信证券股份有限公司资产管理业务从事投资分析工作；2018年加入银河金汇证券资产管理有限公司，主要从事固定收益投资信用研究及分析工作，具有基金从业资格和投资主办人资格，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，债券市场的主要逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，10Y国债收益率在年内呈现M型走势，30-10Y国债利差压缩至新低。

1. 第一阶段：年初到2月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。
2. 第二阶段：3月初到8月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。
3. 第三阶段：8月中下旬至11月底，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。
4. 第四阶段：11月底以来稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10年期国债收益率在年末下行至2.57%左右，30Y快速下行至2.81%，期限利差24bp。

2023年以来，信用债收益率持续下行。城投债方面，随着一揽子化债方案加速推进，城投债供给持续收缩，收益率下行明显，一二级市场情绪持续走高，机构下沉意愿强烈，城投债利差压缩集中在中低品种。二永债方面，11月上旬资金面略有好转，信用债持续供小于求，二永债再次成为市场挖掘重点。中低等级、中长久期二永债利差大幅压降。11—12月，AAA-级二级资本债相对于AAA级商业银行普通债的利差维持在25BP~30BP，远低于年初70BP的水平，永续债与二级资本债利差维持在5BP~10BP，低于年初30BP的水平。地产债方面，地

产债表现有所缓解，但不大，基本面偏弱叠加部分房企负面舆情，加剧了市场对房企偿债能力和意愿的担忧。

展望，经济向高质量发展转型阶段，稳增长政策对冲和托底的作用可能大于刺激，当前居民部分自发性宽信用意愿不强，仅仅靠政府加杠杆使经济进入上行周期概率不大，同时央行宽货币大方向不变，债市对流动性的博弈可能仍是债市行情变化的重要来源。一揽子化债背景下，城投债净融资持续降低，债市“资产荒”可能继续持续，长端大幅上行空间有限，若资金面持续宽松，则曲线有望走陡。

策略上，产品将把握市场情绪博弈带来的行情变化，择机增配性价比较好的银行永续品种和高等级信用债资产，精选挖掘存续城投债个券。操作中，组合将结合年初负债端情况，灵活调整组合久期、杠杆和流动性，寻找更多确定性收益。

(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、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） 2023年12月31日	上年度末（元） 2022年12月31日
银行存款	708,450.18	1,222,518.07
结算备付金	5,805,322.92	3,361,714.26
存出保证金	17,537.30	57,885.43
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	1,316,436,781.94	840,142,890.33
买入返售金融资产	0.00	25,802,074.31
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
应收清算款	0.00	9,431,929.72
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	1,431,545.64	1,645,545.64
	0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00
资产总计:	1,324,399,637.98	881,664,557.76
负债和净资产	本报告期末（元） 2023年12月31日	上年度末（元） 2022年12月31日
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00

衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	214,075,327.43	0.00
应付清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	3,054,659.37	1,240,700.13
应付托管费	19,026.54	46,964.16
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	58,132.24	291,612.81
应付投资顾问费	0.00	0.00
应交税费	947,792.53	1,091,573.70
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	99,300.00	10,000.00
负债合计	218,254,238.11	2,680,850.80
实收基金	904,995,552.59	752,308,500.25
其他综合收益	0.00	0.00
未分配利润	201,149,847.28	126,675,206.71
所有者权益合计	1,106,145,399.87	878,983,706.96
负债与持有人权益总计:	1,324,399,637.98	881,664,557.76

(二) 利润表

项目	本期(元)
	2023年01月01日至2023年12月31日
一、营业总收入	50,819,156.02
利息收入	363,925.72
投资收益(损失以“-”填列)	42,049,255.16
其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	8,405,975.14
汇兑收益(损失以“-”填列)	0.00
其他业务收入	0.00
二、营业总支出	7,425,220.29
管理人报酬	5,559,739.80
托管费	197,796.26
销售服务费	0.00
投资顾问费	0.00
利息支出	1,325,754.64
其中:卖出回购金融资产利息支出	1,325,754.64
信用减值损失	0.00
税金及附加	138,786.72
其他费用	203,142.87

三、利润总额	43,393,935.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,393,935.73
五、其他综合收益的税后净额	0.00
六、综合收益总额	43,393,935.73

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	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	<p>本集合计划业绩报酬计提基准以管理人每个开放期公告为准。委托人退出时按照“时间加权法”，分别计算每一笔参与份额的业绩报酬计提基准。</p> <p>时间加权法计算业绩报酬计提基准 S 的方法举例如下：若委托人在本集合计划第一次开放期参与，业绩报酬计提基准为 S1，期限为 d1，在第二次开放期委托人申请继续参与，第二次开放期后业绩报酬计提基准变更为 S2，期限为 d2。委托人在第三次开放期末申请继续参与，则该期间委托人适用的业绩报酬计提基准 $S = (S1*d1 + S2*d2) / (d1 + d2)$。其他情况依次类推。</p>
计提方式	<p>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</p>

	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

无。

(二)重大关联交易情况

无。

(三)报告期内其他事项说明

1、自2023年3月9日起,公司董事长及法定代表人变更为杜鹏飞先生。合规总监和首席风险官变更为潘多亮先生。魏琦女士代任公司总经理。

2、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。

3、自2023年8月11日起,公司总经理变更为王青女士。公司首席风险官变更为王东先生。

4、自2023年8月31日起,公司合规总监变更为杨柳女士。

5、自2023年12月14日起,新任吴剑飞为公司执行委员会主任,新任王青、王东、杨柳、魏琦、牟珊珊为公司执行委员会委员。

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

2024年04月30日