

# 银河泰利纯债债券型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 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：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 15 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 2024 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	银河泰利债券	
基金主代码	519675	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 8 月 22 日	
报告期末基金份额总额	30,184,178.71 份	
投资目标	本基金在保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。	
业绩比较基准	2018 年 8 月 22 日（基金转型日）至 2019 年 6 月 17 日，本基金业绩比较基准为“三年期银行定期存款税后收益率”。 自 2019 年 6 月 18 日起至今，本基金的业绩比较基准为“中债综合全价指数收益率”。	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河泰利债券 A	银河泰利债券 I

下属分级基金的交易代码	519675	519648
报告期末下属分级基金的份额总额	30,184,178.71 份	0.00 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	银河泰利债券 A	银河泰利债券 I
1. 本期已实现收益	2,108,494.46	-
2. 本期利润	1,376,042.58	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0039	-
4. 期末基金资产净值	30,841,942.27	-
5. 期末基金份额净值	1.0218	1.0000

注：1、本期已实现收益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、本基金 I 类于 2023 年 1 月 4 日开始份额为 0。

#### 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

银河泰利债券 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	2.20%	0.14%	1.06%	0.07%	1.14%	0.07%
过去六个月	3.61%	0.11%	2.42%	0.07%	1.19%	0.04%
过去一年	4.29%	0.09%	3.27%	0.06%	1.02%	0.03%
过去三年	11.42%	0.07%	6.58%	0.05%	4.84%	0.02%
过去五年	17.53%	0.10%	8.35%	0.06%	9.18%	0.04%
自基金合同生效起至今	22.11%	0.10%	10.75%	0.06%	11.36%	0.04%

银河泰利债券 I

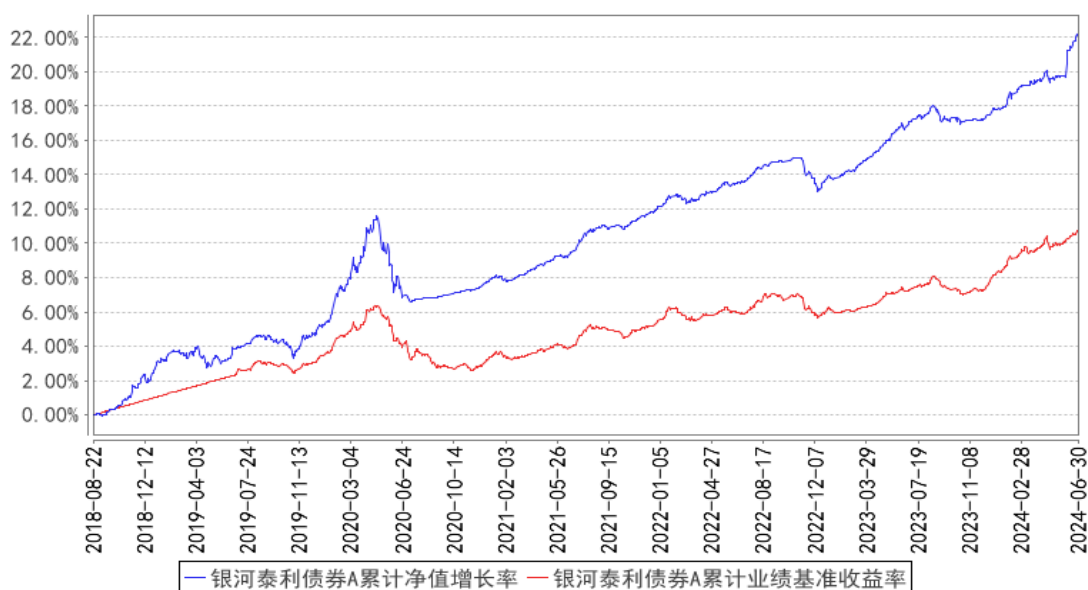
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效日起至 2019-6-16	3.31%	0.08%	2.25%	0.01%	1.06%	0.07%
2019-6-26 至 2019-7-9	0.10%	0.02%	0.30%	0.05%	-0.20%	-0.03%
2020-12-25 至 2021-1-10	0.26%	0.02%	0.40%	0.03%	-0.14%	-0.01%
2022-12-28 至 2023-1-3	0.24%	0.03%	0.22%	0.04%	0.02%	-0.01%

注：1、本基金于 2018 年 8 月 16 日保本到期，于 2018 年 8 月 22 日转型为“银河泰利纯债债券型证券投资基金”；

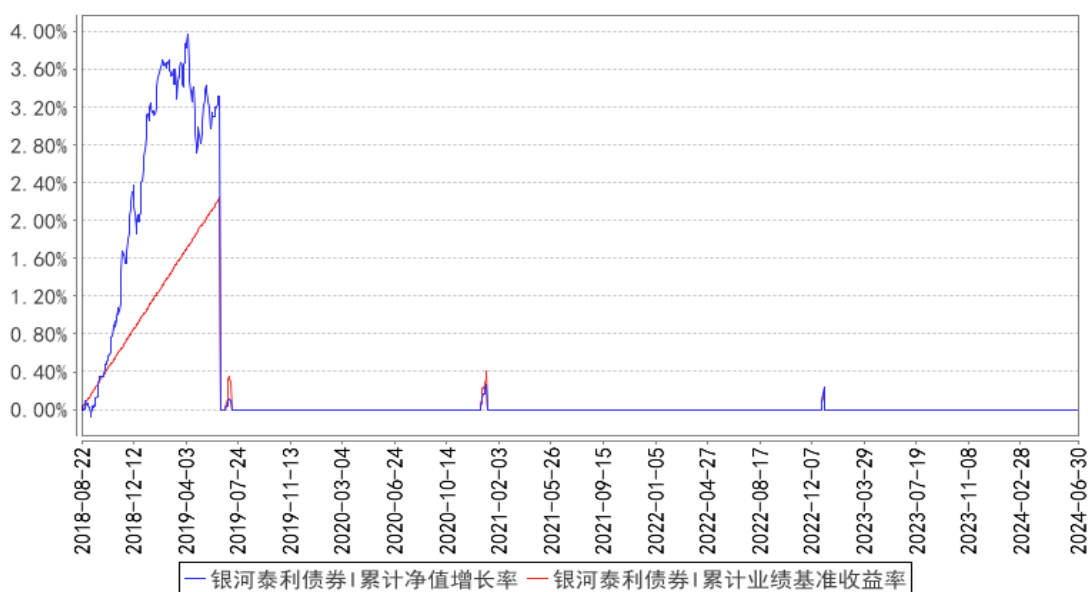
2、2019 年 6 月 17 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2019 年 6 月 26 日 I 类级别再次开始持有份额；2019 年 7 月 10 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2020 年 12 月 25 日 I 类级别再次开始持有份额；2021 年 1 月 11 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2022 年 12 月 28 日 I 类级别再次开始持有份额；2023 年 1 月 4 日 I 级份额完全赎回，份额为 0。

### 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

银河泰利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



银河泰利债券I累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金于 2015 年 11 月 19 日 I 类级别开始持有份额，基金分为 A 级和 I 级。2019 年 6 月 17 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2019 年 6 月 26 日 I 类级别再次开始持有份额；2019 年 7 月 10 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2020 年 12 月 25 日 I 类级别再次开始持有份额；2021 年 1 月 11 日 I 级份额完全赎回，份额为 0；2022 年 12 月 28 日 I 类级别再次开始持有份额；2023 年 1 月 4 日 I 级份额完全赎回，份额为 0。

2、截止本报告期末建仓期已满，本基金各项资产配置符合合同约定。

3、本基金于 2018 年 8 月 16 日保本到期，于 2018 年 8 月 22 日转型为“银河泰利纯债债券型证券投资基金”；

4、本基金于 2019 年 6 月 18 日业绩比较基准由“三年期银行定期存款税后收益率”改为“中债综

合全价指数收益率”。

### 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		
何晶	本基金的基金经理	2023年3月10日	-	15年	硕士研究生，15年金融行业相关从业经历。曾任职于上海东证期货有限公司研究部，江海证券有限公司研究部、德邦基金管理有限公司投资研究部、恒越基金管理有限公司固定收益部，从事固定收益、数量化和大宗商品等研究及固定收益投资相关工作。2017年5月加入我公司，现任固定收益部基金经理。2019年1月至2020年12月任银河如意债券型证券投资基金基金经理，2019年1月至2023年4月任银河睿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年4月起担任银河中债-1-3年久期央企20债券指数证券投资基金基金经理，2019年9月至2020年9月任银河君欣纯债债券型证券投资基金基金经理，2019年12月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)基金经理，2020年4月至2022年12月担任银河久益回报6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020年8月起任银河臻优稳健配置混合型证券投资基金基金经理，2021年8月至2023年7月担任银河兴益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年6月至2022年11月任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2022年6月至2024年5月任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022年10月起至2024年1月任银河季季盈90天滚动短债债券型证券投资基金基金经理，2023年3月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2023年3月至2023年5月担任银河恒益混合型证券投资基金的基

					金经理，2023 年 9 月起担任银河久泰纯债债券型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
刘铭	本基金的基金经理	2024 年 5 月 31 日	-	13 年	<p>硕士研究生学历，13 年金融行业从业经历。曾任职于上海汽车集团财务有限责任公司固定收益部、上海银行股份有限公司资产管理部，从事固定收益交易、研究与投资相关工作。2016 年 7 月加入我公司，现任固定收益部总监助理、基金经理。</p> <p>2016 年 12 月至 2019 年 2 月担任银河银富货币市场基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月至 2018 年 12 月担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月至 2024 年 6 月担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月至 2023 年 9 月担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河君荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 6 月至 2019 年 2 月担任银河钱包货币市场基金基金经理，2017 年 12 月起担任银河铭忆 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 3 月起担任银河庭芳 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金，2018 年 3 月至 2023 年 8 月担任银河鑫月享 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 6 月至 2023 年 7 月担任银河景行 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 9 月起担任银河沃丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2020 年 2 月担任银河家盈纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2020 年 4 月担任银河嘉裕纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月至 2020 年 5 月担任银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金基金经理，2019 年 6 月至 2021 年 7 月担任银河</p>

					睿安纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 9 月至 2023 年 9 月担任银河久泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 12 月起担任银河睿鑫纯债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 1 月至 2020 年 9 月担任银河久悦纯债债券型证券投资基金基金经理，2024 年 5 月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、上表中任职日期为公司作出决定之日。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤奋律己、创新图强”的原则管理和运用基金资产，在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值，努力实现基金份额持有人的利益，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大，本基金管理人将继续秉承“诚信稳健、勤奋律己、创新图强”的理念，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定，进一步加强风险管理和完善内部控制体系，为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

#### 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，由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

宏观经济方面，国内经济总体平稳运行。“517 地产新政”后二手房成交起量，出口增速总体好于预期，制造业投资持续保持较高增长，工业增加值二季度累计增速能稳定保持在 6% 以上。不过也需要关注新旧动能转换的格局下，短期经济面临有效需求不足的问题，部分宏观数据相较于一季度发生了变化。在生产端，服务业生产指数在一季度的 5% 以上的基础上，4、5 月分别下降至 3.5% 和 4.8%，显示出一定的疲软。在需求端，固定资产投资增速因房地产市场下行和基建投资的波动，从一季度的 4.5% 下降至 5 月的 4%。社会消费品零售总额增速也出现放缓势头，从一季度的累计同比 4.7% 降至 5 月的 4.1%。

流动性方面，4 月以来，伴随着中小银行陆续下调存款利率，以及“手工补息”的取消，银行体系整体负债成本继续压降。“手工补息”取消后，部分资金从银行流向非银，非银资金较为充裕，银行间资金面也维持宽松的状态。

债券市场二季度表现比预期更为强劲。4 月债市呈 V 型走势，10Y 和 30Y 最高上行至 2.3530% 和 2.6126%。5 月超长特别国债发行计划公布，供给端利空落地，“517”地产政策后，债市在震荡中逐步走强。6 月债市延续 5 月末的震荡走强态势，长债和超长债下行至央行前期提醒的关键点位，由于跨季资金呵护叠加股债跷跷板效应，10Y 创新低达到 2.2058%，30Y 下行至 2.4282%，距前低仅 0.7bp。当前，市场对于三中全会、未来利率债供给节奏，以及资金面波动情况较为关注。

在本季度的运作期内，调整了利率债和信用债的配置比例，降低了组合的久期和杠杆水平。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河泰利债券 A 的基金份额净值为 1.0218 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%；截至本报告期末银河泰利债券 I 的基金份额净值为

1.0000 元，本报告期银河泰利债券 I 无份额。

#### 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	26,115,065.21	81.56
	其中：债券	26,115,065.21	81.56
	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	1,000,000.00	3.12
	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	3,896,955.02	12.17
8	其他资产	1,005,737.98	3.14
9	合计	32,017,758.21	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	6,020,511.78	19.52

2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,094,553.43	65.15
	其中：政策性金融债	20,094,553.43	65.15
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,115,065.21	84.67

### 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	092318003	23 农发清发 03	100,000	10,069,304.11	32.65
2	240411	24 农发 11	100,000	10,025,249.32	32.51
3	019740	24 国债 09	60,000	6,020,511.78	19.52

### 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金未投资国债期货。

#### 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

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

### 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中没有在基金合同规定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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,005,737.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,005,737.98

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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的情况。

### 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	银河泰利债券 A	银河泰利债券 I
报告期期初基金份额总额	474,941,688.73	-
报告期期间基金总申购份额	13,921,038.25	-
减：报告期期间基金总赎回份额	458,678,548.27	-
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	30,184,178.71	-

注：银河泰利债券 I 类于 2023 年 1 月 4 日起无份额。

## §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	20240401-20240605	457,121,045.90		-457,121,045.90	-	-
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润利保本混合型证券投资基金的文件
- 2、《银河泰利纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河泰利纯债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、银河泰利纯债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）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 层

### 9.3 查阅方式

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

公司网址：<http://www.cgf.cn>

银河基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日