

银河优选六个月持有期债券型集合资产管理计划  
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：银河金汇证券资产管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 日

## §1 重要提示

本集合计划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。

本集合计划托管人中国民生银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2024 年 07 月 16 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。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利。

本集合计划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集合计划的招募说明书。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，本集合计划于 2022 年 01 月 19 日合同变更生效。按照相关法律法规的规定，参照公募基金管理运作。

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 2024 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	银河优选六个月持有期债券
基金主代码	970125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	86,810,102.31 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现计划资产的长期稳定增值，为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、固定收益类品种投资策略 (1) 利率策略 利率是固定收益类品种最主要的风险来源和收益来源。因此利率策略的选择对集合计划的投资风险与收益尤为重要。利率策略的选择取决于利率的走势和收益率曲线变动两个方面。 本集合计划通过对宏观经济状况和货币政策等因素的研究，形成对未来市场利率变动方向的预期，主动地调整债券投资组合的久期，提高债券投资组合的收益水平；通过对债券市场具体情况的分析判断，形成对未来收益

	<p>率曲线形状变化的预期，相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的组合期限配置，获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。</p> <p>(2) 类属配置策略</p> <p>本集合计划根据对金融债、企业债等债券品种与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，结合当时的市场环境，形成利差预期，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>(3) 券种的选择策略</p> <p>在以上债券资产久期、期限和类属配置的基础上，本集合计划根据债券定价模型，选择最具有投资价值优势的债券品种进行投资。其余固定收益类品种投资策略还包括动态增强策略、资产支持证券的投资策略及信用债投资策略。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>股票投资采用“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略，并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。其中主要包括：仓位控制策略、行业配置策略、精选个股策略、止盈止损策略及新股申购策略。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×5%+中债-综合全价(总值)指数收益率×95%	
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金和混合型集合资产管理计划。	
基金管理人	银河金汇证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河优选六个月持有期债券 A	银河优选六个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	970125	970126
报告期末下属分级基金的份额总额	58,804,464.79 份	28,005,637.52 份

注：本报告所述“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。银河优选六个月持有期债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）是由银河优选 3 号集合资产管理计划变更而来，经中国证券监督管理委员会机构部函[2021]3700 号文准予变更。

### §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）	
	银河优选六个月持有期债券 A	银河优选六个月持有期债券 C

1. 本期已实现收益	665,559.12	302,754.12
2. 本期利润	559,357.46	248,444.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0080
4. 期末基金资产净值	64,286,070.02	30,440,197.39
5. 期末基金份额净值	1.0932	1.0869

注：1. 本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、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. 上述集合计划业绩指标已扣除了本集合计划的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或申赎本集合计划的各项费用，计入认购或申赎本集合计划各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

3. 本集合计划于 2022 年 01 月 19 日生效，主要财务指标的实际计算期间为 2024 年 04 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日。

### 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

银河优选六个月持有期债券 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	0.76%	0.08%	0.90%	0.06%	-0.14%	0.02%
过去六个月	1.42%	0.14%	2.37%	0.07%	-0.95%	0.07%
过去一年	1.39%	0.12%	2.62%	0.06%	-1.23%	0.06%
自基金合同生效起至今	7.32%	0.10%	2.89%	0.07%	4.43%	0.03%

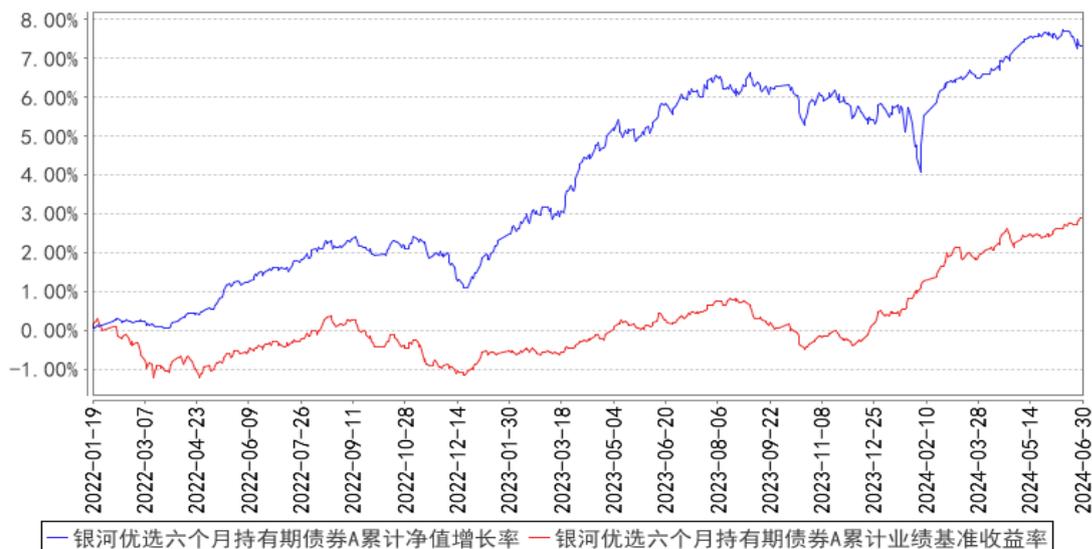
银河优选六个月持有期债券 C

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	0.69%	0.08%	0.90%	0.06%	-0.21%	0.02%
过去六个月	1.30%	0.14%	2.37%	0.07%	-1.07%	0.07%
过去一年	1.14%	0.12%	2.62%	0.06%	-1.48%	0.06%

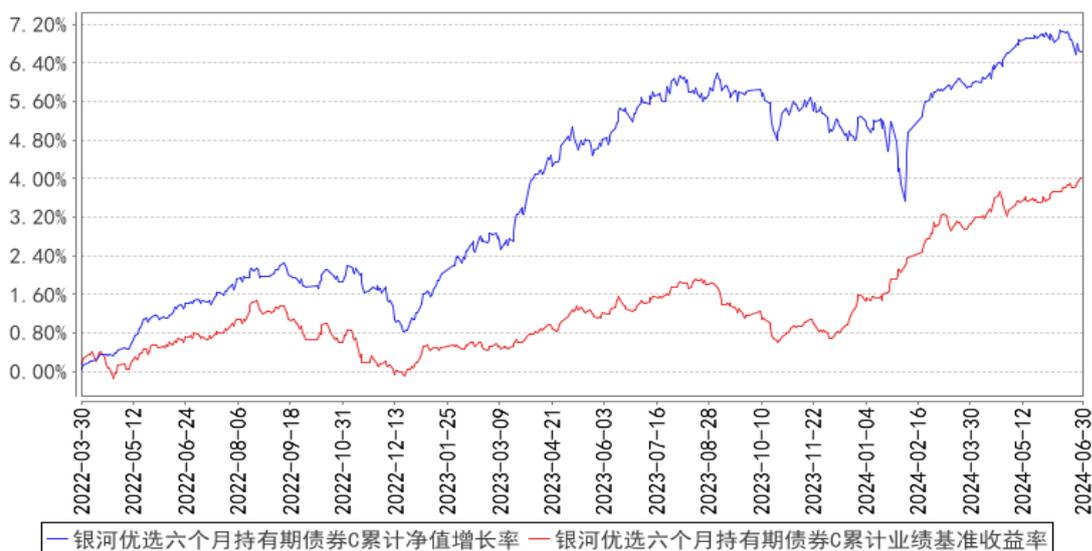
自基金合同 生效起至今	6.64%	0.10%	4.00%	0.06%	2.64%	0.04%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

### 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

银河优选六个月持有期债券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



银河优选六个月持有期债券C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. 本集合计划于 2022 年 01 月 19 日生效；
2. 截至本报告期末，本集合计划的投资符合集合计划合同关于投资范围及投资限制的规定；
3. 本集合计划自银河优选 3 号集合资产管理计划变更生效后，新增 C 类份额，C 类份额自 2022 年 03 月 30 日起存续。

### 3.3 其他指标

注：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		
李卓轩	本集合计划的投资经理	2023年6月14日	-	8年	北京理工大学电子科学与技术专业学士，北京交通大学通信与信息系统专业博士，北京市优秀博士毕业生。曾就职于国家电网公司信息通信分公司、国泰君安证券研究所。2017年5月加入银河金汇证券资产管理有限公司，从事股票投研工作，现任投资经理。
刘锟	本集合计划的投资经理	2023年12月13日	-	8年	上海财经大学经济学硕士。曾任西部利得基金管理有限公司债券交易员、投资经理。2022年12月加入银河金汇证券资产管理有限公司，现任投资经理。

注：1. 本集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为本集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 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

注：无。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等法律法规及本集合计划合同、招募说明书等有关法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的基础上，为本集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害本集合计划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

公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。本报告期内本集合计划严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划存在异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年 2 季度债券市场整体仍继续表现为走强的态势；除阶段性调整外，债券收益率整体表现为持续下行。4 月中上旬，在资金面偏宽松及基本面、通胀数据、金融数据等利好的驱动下，债市走强。而对于快速下行的长债收益率，央行提示利率风险，到 4 月末，叠加地产利好政策、股债跷跷板效应等，债市在月末大幅调整。进入 5 月，信用债当月发行规模较小，而配置需求旺盛，“资产荒”现象仍存，债市在震荡中修复，资金面及基本面对债市仍有支撑。6 月债市收益率继续下行，10 年期及 30 年期国债收益率不断走低，月末跨季资金相对偏宽松，对流动性较为呵护，债市持续走强。2 季度基本面仍表现出需求不足，经济复苏仍期待更多稳经济政策推出。当前债市收益率已位于极低的位置，面临利率回调的风险，建议合理调整久期，关注后续央行的货币政策工具运用，尤其是在二级市场开展国债买卖操作的情况。报告期内，本基金债券投资采用了稳健的投资策略，以中高等级、中短久期信用债为主要投资标的，并适当择机配置了部分银行二级资本债。

二季度，权益市场整体震荡下行，制造业景气水平有所回落，5 月份 PMI 为 49.5%，比 4 月下降 0.9 个百分点，6 月 PMI 与 5 月持平，工业需求相对疲弱，房地产市场销售和开工均延续下行趋势，基建实物工作量不及预期。另一方面，高技术制造业 PMI 为 52.3%，连续 8 个月保持在扩张区间，未来，工业增加值同比增速有回落的可能性，但新质生产力方向的增速有望持续回升。出口方面，6 月 CCFI 运价指数走高，反映外贸活动继续升温，美联储降息后，全球新兴市场经济有望回暖。行业方向上，看好高端制造和硬科技为主的新质生产力方向，如 AI、半导体设备和材料的国产替代、人形机器人、新材料、高端装备出海等。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河优选六个月持有期债券 A 的份额净值为 1.0932 元，本报告期该类集合计划份额净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%；截至本报告期末银河优选六个月持有期债券 C 的份额净值为 1.0869 元，本报告期该类集合计划份额净值增长率为 0.69%，同期业

绩比较基准收益率为 0.90%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划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	5,587,374.00	5.84
	其中：股票	5,587,374.00	5.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,797,719.02	92.88
	其中：债券	88,797,719.02	92.88
	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	-	-
	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	803,282.34	0.84
8	其他资产	418,829.97	0.44
9	合计	95,607,205.33	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,946,574.00	2.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,640,800.00	3.84
J	金融业	-	-

K	房地产业		
L	租赁和商务服务业		
M	科学研究和技术服务业		
N	水利、环境和公共设施管理业		
O	居民服务、修理和其他服务业		
P	教育		
Q	卫生和社会工作		
R	文化、体育和娱乐业		
S	综合		
	合计	5,587,374.00	5.90

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000997	新大陆	120,000	1,669,200.00	1.76
2	600570	恒生电子	60,000	1,059,600.00	1.12
3	002353	杰瑞股份	21,200	743,696.00	0.79
4	002371	北方华创	2,000	639,780.00	0.68
5	688521	芯原股份	20,000	535,000.00	0.56
6	688777	中控技术	10,000	377,000.00	0.40
7	002991	甘源食品	5,000	303,250.00	0.32
8	600760	中航沈飞	6,480	259,848.00	0.27

### 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	8,674,882.74	9.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,387,121.48	9.91
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	35,110,524.72	37.07
5	企业短期融资券	5,097,101.09	5.38
6	中期票据	20,505,771.40	21.65
7	可转债（可交换债）	10,022,317.59	10.58
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	88,797,719.02	93.74

### 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	102280492	22 武金控 MTN001	70,000	7,165,295.89	7.56
2	019740	24 国债 09	70,000	7,023,930.41	7.41
3	240414	23 平证 16	60,000	6,171,992.88	6.52
4	163131	20 国投 01	50,000	5,136,957.53	5.42
5	163206	20 金控 01	50,000	5,118,747.95	5.40

## 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

注：本集合计划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

注：本集合计划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

注：本集合计划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

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末无国债期货投资。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

## 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

1、21 海通 04 的主体海通证券股份有限公司

(1) 披露日期：2024-06-21

文号：上海证券交易所监管措施决定书[2024]29 号

违规事由：未依法履行职责（未对个别存货周边楼盘开盘价格低于项目楼面价的情况予以审慎分析核查等）

处罚类型：书面警示

处罚日期：2024-05-28

处理人：上海证券交易所

(2) 披露日期：2024-05-08

文号：上海证券交易所纪律处分决定书[2024]82 号

违规事由：未依法履行职责（保荐核查工作履职尽责不到位等）

处罚类型：通报批评

处罚日期：2024-05-06

处理人：上海证券交易所

(3) 披露日期：2024-04-30

文号：中国证监会[2024]45 号

违规事由：为涉嫌违反限制性规定转让股票的行为提供帮助

处罚类型：罚款，没收违法所得

罚款金额：4650.00 万元

处罚日期：2024-04-30

处理人：中国证监会

(4) 披露日期：2024-04-30

文号：广东证监局[2024]36 号

违规事由：未及时披露公司重大事件，内部制度不完善

处罚类型：责令改正

处罚日期：2024-04-24

处理人：广东证监局

(5) 披露日期：2024-04-29

文号：沪证监决[2024]180 号

违规事由：内部制度不完善，违规经营

处罚类型：责令改正

处罚日期：2024-04-29

处理人：上海证监局

(6) 披露日期：2024-04-19

文号：中国证监会处罚字[2024]56 号

违规事由：未依法履行职责

处罚类型：警告，罚款，没收违法所得，责令改正

罚没金额：776.44 万元

处理人：中国证监会

(7) 披露日期：2024-04-13

文号：证监立案字 03720240050 号

违规事由：涉嫌违反法律法规

处罚类型：立案调查

处理人：中国证监会

(8) 披露日期：2024-02-01

文号：沪证监决[2024]37 号

违规事由：内部制度不完善

处罚类型：责令改正

处罚日期：2024-02-01

处理人：上海证监局

(9) 披露日期：2024-01-29

文号：上海证券交易所监管措施决定书[2024]9 号

违规事由：未依法履行职责

处罚类型：监管谈话

处罚日期：2024-01-29

处理人：上海证券交易所

(10) 披露日期：2024-01-22

文号：沪证监决[2024]17 号

违规事由：内部制度不完善

处罚类型：责令改正

处罚日期：2024-01-22

处理人：上海证监局

(11) 披露日期：2024-01-05

文号：深证函[2024]18 号

违规事由：未依法履行职责

处罚类型：书面警示

处理人：深圳证券交易所

(12) 披露日期：2023-11-21

文号：上海证券交易所监管措施决定书[2023]41 号

违规事由：未依法履行职责

处罚类型：警示

处理人：上海证券交易所

(13) 披露日期：2023-11-17

文号：湖北证监局[2023]47 号

违规事由：信息披露虚假或严重误导性陈述

处罚类型：出具警示函

处罚日期：2023-11-17

处理人：湖北证监局

(14) 披露日期：2023-11-09

名称：关于对海通证券股份有限公司以及陈城、景炆采取出具警示函监管措施的决定

违规事由：未依法履行职责（未经中国证监会或者深圳证券交易所同意改动招股说明书等）

处罚类型：出具警示函

处罚日期：2023-11-07

处理人：中国证监会

2、23 桂投资 SCP002 的主体广西投资集团有限公司

(1) 披露日期：2024-01-08

文号：债券部监管函[2024]第 1 号

违规事由：违规使用募集资金

处罚类型：书面警示

处理人：深圳证券交易所债券业务部

(2) 披露日期：2023-12-14

文号：行政监管措施决定书[2023]21 号

违规事由：违规使用募集资金

处罚类型：出具警示函

处罚日期：2023-12-07

处理人：广西证监局

### 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

本集合计划投资的前十名股票中，没有投资超出集合计划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	18,829.97
2	应收证券清算款	400,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	418,829.97

### 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	113065	齐鲁转债	3,077,933.05	3.25
2	113053	隆 22 转债	2,035,018.90	2.15
3	110059	浦发转债	1,985,016.82	2.10
4	113037	紫银转债	988,285.56	1.04
5	113052	兴业转债	973,940.30	1.03
6	113044	大秦转债	962,122.96	1.02

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本集合计划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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河优选六个月持有期债券 A	银河优选六个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	67,653,979.46	34,286,504.97
报告期期间基金总申购份额	422,928.85	1,993,388.16
减：报告期期间基金总赎回份额	9,272,443.52	8,274,255.61
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	58,804,464.79	28,005,637.52
-------------	---------------	---------------

## §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

单位：份

项目	银河优选六个月持有期债券 A	银河优选六个月持有期债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,096,869.97	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,096,869.97	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	8.67	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本期无份额变动。

## §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

注：本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有本集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划管理人于 2024 年 6 月 29 日披露了《银河金汇证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告》，自 2024 年 6 月 27 日起，王青不再担任公司总经理、法定代表人，吴剑飞新任公司总经理、法定代表人。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准银河优选 3 号集合资产管理合同变更的文件；
- 2、《银河优选六个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《银河优选六个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《银河优选六个月持有期债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内在规定信息披露媒体上公开披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

管理人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可在本集合计划管理人的网站进行查阅，网址为 <http://yhjh.chinastock.com.cn>。

银河金汇证券资产管理有限公司

2024 年 7 月 18 日