

银河金汇优享 12M002 号集合资产管理 计划 2024 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：浙商银行股份有限公司

报告期间：2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日

一、基本信息

资产管理计划名称：	银河金汇优享 12M002 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间：	2022-05-10
管理人：	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人：	浙商银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	35,436,175.29
本期利润(元)	328,030.10
份额净值(元)	1.0906
份额累计净值(元)	1.0906

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	30,138,622.94	84.12
3	基金	3,737,444.29	10.43
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,600,422.20	4.47
6	信托投资	0.00	0.00
7	银行存款	179,792.00	0.50
8	其他资产	172,810.74	0.48
9	资产合计	35,829,092.17	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(%)
166339	20 安阳 03	20,000	2,008,271.23	5.67
032380164	23 荥阳城投 PPN001	15,000	1,524,762.33	4.30

254322	24 济源 D1	15,000	1,519,893.29	4.29
240709	24 渤海 01	15,000	1,511,317.81	4.27
185758	22 兴投 05	15,000	1,495,368.49	4.22

(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(%)
004121	兴银现金添利货币	505,922.06	505,922.06	1.43
128112	国投瑞银优化增强债券 C	293,326.71	371,351.61	1.05
360014	光大保德信信用添益债券 C	348,764.90	312,493.35	0.88
110036	易方达双债增强债券 C	180,037.72	301,023.07	0.85
110018	易方达增强回报债券 B	173,481.51	242,353.67	0.68

(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(%)
204007	GC007	1,600,422.20	4.52

(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 101.11%

(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

李晓玲，清华大学应用经济学硕士毕业。其中，2009-2013 年就职于中国邮

政储蓄银行总行资金营运部，负责全行流动性和利率管理工作；2013-2015 年担任方正证券固定收益销售交易负责人；2015 年 7 月加入银河金汇证券资产管理有限公司担任投资经理。已取得证券从业资格、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

2024 年二季度经济修复节奏出现波折，5 月工业增加值、基建投资和地产投资增速有所回落，新增贷款同比大幅少增，通胀仍处低位。政府债券二季度发行较慢，化债政策影响下城投债发行收缩，禁止手工补息导致存款向理财分流进而增加债券配置需求，债市资产荒格局持续。央行 OMO 和 MLF 利率保持稳定，月末大额逆回购提供流动性支持，资金面均衡偏松。虽然央行多次提示长期债券利率风险、引发债市阶段性调整，但在经济基本面、资金面和债券供需格局均偏有利的情况下，二季度以来中短端债券收益率进一步震荡下行，信用利差继续压缩。展望后续，经济内生需求不足和部分行业供过于求的改善情况仍需观察，出口景气的持续性或受美国持续高利率的影响，经济基本面仍难支持利率大幅上行；近期央行创设借入并卖出国债、临时隔夜正逆回购的政策工具，或意在增强对资金和债券利率的调控能力，维持近期债券利率底线，利率突破前低的空间或需等待海外货币紧缩压力的缓解。目前产品债券仍以城投为主，考虑到目前信用利差较低，后续等待央行干预后市场充分调整逐渐增加利率债、商业银行二季资本及存单的配置。

需要特别说明的是转债市场，4 月下旬随着年报披露接近尾声，转债市场信心逐渐趋稳，市场迎来一波较好的行情，产品也获取了较好的收益；进入五六月，考虑到历年数据真空期中小市值股票较为活跃，产品保持了一定转债资产的配置，但市场风险偏好并没有逐渐修复反而越发严重，国九条的影响严重超预期，特别是部分机构转债大面积出库砸盘式卖出导致转债市场出现了流动性危机。客观来说，不论是监管口径还是目前实际情况，退市的正股数量远低于当前市场估值反应的状况，转债市场显著超跌。从我们的估值模型来看，转债特别是均衡型转债估值仍为历史极低水平，有较强的配置性价比，随着权益市场的止跌企稳，转债市场有望迎来较好的涨幅，产品净值也将逐渐修复。

(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风险管理制度，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

我行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，以保证托管义务的履行和托管资产的安全。我行在对银河金汇证券资产管理有限公司的银河金汇优享 12M002 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守有关法律法规、资产管理合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管义务。

(一) 托管资产保管

我行为托管产品开立了专门账户，上述托管资产独立于管理人的自有资产及管理的其他资产，独立于浙商银行股份有限公司的自有资产及其托管的其他资产。我行按照国家有关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

(二) 会计核算和估值

我行与管理人银河金汇证券资产管理有限公司按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立设置和保管本产品的全套账册，对本托管产品进行会计核算

和资产估值，并定期与管理人核对账务和数据。

（三） 投资监督

我行依照法律法规、资产管理合同及托管协议，对银河金汇证券资产管理有限公司管理的银河金汇优享 12M002 号集合资产管理计划的投资行为进行监督。报告期内，管理人银河金汇证券资产管理有限公司对本资产管理计划的投资运作遵循了资产管理合同及托管协议中对投资范围、投资比例的约定。

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。本集合计划的年固定管理费率为 0.6%。
计提方式	资产管理费每日计提。
支付方式	按季支付

（二）托管费

计提基准	本集合计划应给付托管人托管费。本集合计划的年托管费率为 0.05%。
计提方式	资产托管费每日计提。
支付方式	按季支付

（三）业绩报酬

计提基准	本资产管理计划初始业绩报酬计提基准为 4.7%，后续业绩报酬计提基准如有变化，资产管理人将在变更前于资产管理人官方网站进行公告。
计提方式	本资产管理计划业绩报酬于投资者退出日及本计划终止日计提。 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”，若募集期认购的，以本计划成立日为上一个业绩报酬计提日；若存续期内参与的，则以投资者该笔份额的份额确认日

	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（Rn），作为计提业绩报酬的依据。 具体计算方法如下： 管理人根据投资者退出时其持有份额的期间年化收益率与该部分份额业绩报酬计提基准 r 的情况确定管理人的业绩报酬。具体计算方式如下： <table> <tr> <th>比较结果</th> <th>业绩报酬提取比例</th> <th>业绩报酬计算公式</th> </tr> <tr> <td>$R_n \leq r_n$</td> <td>0</td> <td>$E_n = 0$</td> </tr> <tr> <td>$r_n < R_n$</td> <td>60%</td> <td>$E_n = D_n \times P_n \times (R_n - r_n) \times 60\% \times (N_n \div 365)$</td> </tr> </table>	比较结果	业绩报酬提取比例	业绩报酬计算公式	$R_n \leq r_n$	0	$E_n = 0$	$r_n < R_n$	60%	$E_n = D_n \times P_n \times (R_n - r_n) \times 60\% \times (N_n \div 365)$
比较结果	业绩报酬提取比例	业绩报酬计算公式								
$R_n \leq r_n$	0	$E_n = 0$								
$r_n < R_n$	60%	$E_n = D_n \times P_n \times (R_n - r_n) \times 60\% \times (N_n \div 365)$								
支付方式	业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，但因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。 业绩报酬在业绩报酬计提日计提，由管理人在计提当日向托管人发送业绩报酬计提金额，托管人据此计提应付管理人业绩报酬。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。业绩报酬以管理人计算结果为准。									

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

本报告期内，本计划管理人于 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和法定代表人，吴剑飞新任公司总经理和法定代表人。

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

2024 年 07 月 31 日