

# 银河金汇辰星 FOF 双周增利 1 号集合资产 管理计划 2024 年第 4 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：中国工商银行股份有限公司深圳分行

报告期间：2024 年 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 日

## 一、基本信息

资产管理计划名称:	银河金汇辰星 FOF 双周增利 1 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间:	2021-12-09
管理人:	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人:	中国工商银行股份有限公司深圳分行

## 二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	446,555,147.60
本期利润(元)	3,390,595.91
份额净值(元)	1.1077
份额累计净值(元)	1.1077

## 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	-	-
3	基金	56,420,382.24	12.17
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	17,142,143.51	3.70
8	其他资产	390,178,836.47	84.14
9	资产合计	463,741,362.22	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

无。

### (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 (%)
008108	国联安短债债券 A	8,469,199.42	9,073,900.26	2.03
970201	银河水星聚利中短债债券 A	6,718,034.15	7,096,259.47	1.59
006677	中银稳汇短债债券 A	5,661,375.66	6,147,121.69	1.38
005079	兴银鑫日享短债债券 A	4,888,388.55	5,332,743.07	1.19
006545	兴银中短债债券 A	2,531,402.48	3,102,233.74	0.69

(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 103.85%

(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

周磊蕾，北京大学硕士。2010年加入信达证券资产管理部，先后从事研究员、投资助理、投资管理等工作。2015年加入银河金汇固定收益投资部，从事投资管理相关工作，现任银河金汇多资产投资部负责人。具备证券和基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

张祖阁，硕士，2015年7月加入银河金汇证券资产管理有限公司。先后任职于固定收益投资部、公募投资一部，现任职多资产投资部投资经理，从事投资管理相关工作。已获得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施及行政处罚。

(二)投资策略回顾与展望

### 1.市场回顾

2024年整个四季度，债券收益率以下行为主，主要原因：（1）配置盘在年末较为活跃，保险机构大量配置。（2）12月9日政治局会议提到将实行“适度宽松的货币政策”，市场抢跑交易2025年降息预期，预计2025年降息幅度可能达到30-50bp。

具体来看，“924”新政及“926”政治局会议后，政策态度转向，债券市场大幅调整，信用债在9月末及10月初从低点大幅上行约30bp。随后国庆节后，利率债率先企稳，信用债在配置压力下快速下行，仅用约两周时间收益率大幅下行

接近前低水平。进入11月、12月份，在政治局会议、中央经济工作会议定调“适度宽松的货币政策”表述后，债券市场收益率快速下行，10年国债收益率突破1.7%，信用债收益率下行约40-50bp。目前市场仍在右侧趋势中，牛市趋势暂未停止。

## 2.市场展望

展望后市，市场在右侧交易的惯性下难言有大的调整，2025年更需要关注的是一致预期过度线性外推的风险。一是对利率下行空间的过度乐观，二是利率在下行过程中过快远离趋势而产生的中期反转，引发阶段性的市场反转可能来自房地产市场的逐步见底、政策发力节奏超预期叠加微观结构过度拥挤等。债券市场波动的幅度、频率均会加大。具体到账户操作方面，通过配置不同策略、低相关性的资产控制组合波动率，降低回撤，同时抓住市场的交易性机会，增厚组合收益。

### (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

本报告期内，本托管人在对银河金汇辰星 FOF 双周增利 1 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同

的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

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，本托管人依法对银河金汇证券资产管理有限公司公司编制和披露的银河金汇辰 FOF 双周增利 1 号集合资产管理计划本季度报告中财务指标、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	本集合计划的年固定管理费率为【0.2】%。
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，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	按季支付

### (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

报告期内，本产品投资了银河金汇证券资产管理有限公司管理的产品，涉及关联交易的具体情况详见管理人公司官网披露的相关公告。

## (三)报告期内其他事项说明

本报告期内，2024年10月25日在公司网站公布《银河金汇证券资产管理有限公司关于董事变更的公告》。

## 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

2025年01月31日