

银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资
基金
2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 19 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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 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。

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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银河睿丰定开债券
基金主代码	006086
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	2,010,001,197.55 份
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>本基金将结合封闭期和开放期的设置，采用不同的投资策略。封闭期内本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略。在债券资产久期、期限和类属配置的基础上，本基金根据债券市场收益率数据，运用利率模型对单个债券进行估值分析，并结合债券的内外部信用评级结果、流动性、信用利差水平、息票率、税赋政策等因素，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。在以上债券投资策略的基础上，本基金还将根据债券市场的动态变化，采取骑乘策略、息差策略等多种灵活策略，获取超额收益。</p> <p>在开放期内，本基金为保持较高的流动性，在遵守本基金合同中有关投资限制与投资比例的前提下，调整配置高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	杭州银行股份有限公司
-------	------------

§ 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	8,328,740.72
2. 本期利润	-7,658,903.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0038
4. 期末基金资产净值	2,034,338,028.76
5. 期末基金份额净值	1.0121

注：1、本期已实现收益是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。

3.2 基金净值表现

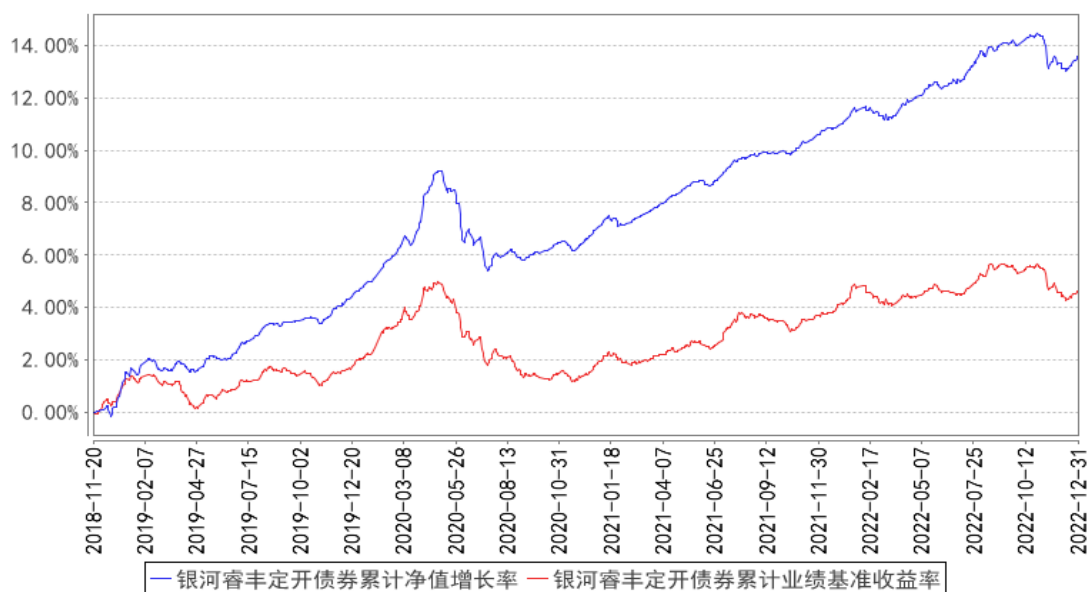
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.37%	0.09%	-0.60%	0.08%	0.23%	0.01%
过去六个月	0.83%	0.07%	0.12%	0.06%	0.71%	0.01%
过去一年	2.34%	0.06%	0.51%	0.06%	1.83%	0.00%
过去三年	8.50%	0.07%	2.55%	0.07%	5.95%	0.00%
自基金合同 生效起至今	13.58%	0.07%	4.64%	0.06%	8.94%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率

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

银河睿丰定开债券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：本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末，本基金各项资产配置比例符合合同约定。

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		
蒋磊	本基金的基金经理	2018年11月20日	-	16年	中共党员，硕士研究生学历，16年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年4月加入银河基金管理有限公司，就职于固定收益部。2016年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金、银河领先债券型证券投资基金的基金经理，2017年1月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年9月起担任银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年2月起担任银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年6月起担任银河睿嘉纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018年11月起担任银河睿丰定期开放债券型发起

					式证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月起担任银河家盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月起担任银河聚星两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

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、勤勉律己、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、勤勉律己、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，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，未发现本基金与其他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

四季度国内受到疫情管控放松和地产刺激政策出台的影响，债券收益率整体上行，短端上行幅度表现大于长端，曲线平坦化。

整个季度 1Y 国开上行 34BP，3Y 国开上行 15bp，5Y 国开上行 17bp，10Y 国开上行 6bp，曲线整体平坦化。信用债方面，各期限均呈上行趋势，1、3、5 年 AAA 分别上行 55bp、56bp 和 57bp。1、3、5 年 AA+ 分别上行 59bp、60bp 和 60bp。期限利差涨跌互现。AAA 3 年和 1 年利差收窄 5bp，5 年和 3 年利差走阔 1bp。AA+3 年和 1 年利差走阔了 2bp，5 年和 3 年利差收窄 7bp。评级利差呈走阔趋势，1 年 AA+ 和 AAA 利差走阔 17bp，3 年 AA+ 和 AAA 利差走阔 24bp，5 年 AA+ 和 AAA 利差走阔 16bp。

经济数据方面，10 月基本面再迎波折，经济下行压力有所增大。10 月社会消费品零售同比增速由 2.5% 下滑至 -0.5%。工业增加值同比由前值 6.3% 下行至 5%。10 月固定资产投资同比增速较上月 10.7% 下行至 6.9%。地产投资、制造业和广义基建投资同比增速分别为 -16%、10.7% 和 12.8%，较前值分别下滑 3.9%、0.1% 和 3.5%。11 月受到疫情冲击影响，工业生产增长回落，零售同比跌幅加深，地产产业链仍在探底。11 月社会消费品零售同比增速由 -0.5 下滑至 -5.9%。工业增加值同比由前值 5% 下行至 2.2%。10 月固定资产投资同比增速较上月 5% 下行至 0.7%。地产投资、制造业和广义基建投资同比增速分别为 -19.9%、6.2% 和 13.9%，较前值分别下滑 3.8%、0.7% 和 1.1%。10 月进出口疲弱，出口（以美元计）同比下降 0.4%，前值增 5.7%；进口同比下降 0.7%，前值增 0.3%。11 月进出口疲弱，出口（以美元计）同比下降 8.7%，前值为 -0.3%；进口同比下降 10.6%，前值为 -0.7%。

金融数据方面，10 月金融数据超预期回落，10 月 M2 同比增 11.8%，新增人民币贷款 6152 亿元，前值 2.47 万亿元。新增社融 9079 亿元，前值 3.53 万亿，社融存量增速 10.3%，前值 10.6%。11 月社融和信贷同比均少增，不及市场预期。11 月 M2 同比增 12.4%，前值 11.8%。新增人民币贷款 1.21 万亿元，同比少增 596 亿元。新增社融 1.99 万亿元，比上年同期少 6109 亿

元，社融存量增速 10%，前值 10.3%。资金面方面，四季度央行公开市场净投放 9440 亿元，其中央行等量续作 MLF20000 亿元。

12 月份全面降准 0.25 个百分点，释放 5000 亿资金。四季度资金面整体较为宽松，R001 四季度均值在 1.27%附近，下行 2BP，R007 均值在 1.89%，上行 25BP。在四季度内，以 R001 均值来看，10、11、12 三个月先上后下（1.46%，1.53%，1.18%），以 R007 均值来看，10、11、12 三个月逐步上行（1.80%，1.95%，2.03%）。

组合运作上，本季度仍以商业银行金融债及政策性金融债为主要投资方向，适度降低了杠杆和组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河睿丰定开债券基金份额净值为 1.0121 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.37%；同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

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	1,996,931,159.98	97.88
	其中：债券	1,996,931,159.98	97.88
	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	40,015,353.43	1.96
	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	3,279,789.89	0.16
8	其他资产	-	-
9	合计	2,040,226,303.30	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,869,047,830.12	91.87
	其中：政策性金融债	71,844,641.09	3.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,885,370.41	1.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	97,997,959.45	4.82
9	其他	-	-
10	合计	1,996,931,159.98	98.16

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	2128015	21 农业银行小微债	1,900,000	196,418,887.12	9.66
2	2128023	21 中信银行小微债	1,600,000	164,021,304.11	8.06
3	2128020	21 招商银行小微债 02	1,300,000	133,275,650.96	6.55
4	2128005	21 平安银行小微债 01	1,100,000	114,494,147.95	5.63
5	2120071	21 上海银行	1,100,000	111,671,897.53	5.49

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

本基金未进行贵金属投资。

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

本基金投资的前十名证券中，没有发行主体被监管部门立案调查的情形，在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、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没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

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

报告期期初基金份额总额	2,010,001,197.55
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,010,001,197.55

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.50

注：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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.50	10,000,000.00	0.50	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.50	10,000,000.00	0.50	三年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20221001-20221231	1,999,999,000.00	-	-	1,999,999,000.00	99.50
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、《银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《银河睿丰定期开放债券型发起式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、银河睿丰定期开放债券型发起式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

10.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 层

10.3 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

2023 年 1 月 19 日