

银河安丰九个月滚动持有混合型集合资产 管理计划 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2023 年 01 月 18 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 2021 年 09 月 28 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 2022 年 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银河安丰九个月滚动持有混合
基金主代码	970051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	44,202,439.04 份
投资目标	在严格控制风险和保持资金流动性的基础上，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划的投资将根据对宏观经济、宏观政策走势、行业景气变化及企业经营和财务状况、债券市场走势等动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类资产和现金类资产的配置比例，并跟踪影响资产配置策略的各种因素的变化，定期对大类资产配置比例进行调整。其他具体投资策略包括：债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略及国债期货投资策略，详见产品合同。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×85%。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合资产管理计划、货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金和股票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	中国光大银行股份有限公司

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。银河安丰九个月滚动持有混合型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）是由银河安心收益 2 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]1867 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-241,635.49
2. 本期利润	62,375.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0015
4. 期末基金资产净值	50,880,893.76
5. 期末基金份额净值	1.1511

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 2021 年 09 月 28 日生效，主要财务指标的实际计算期间为 2022 年 10 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

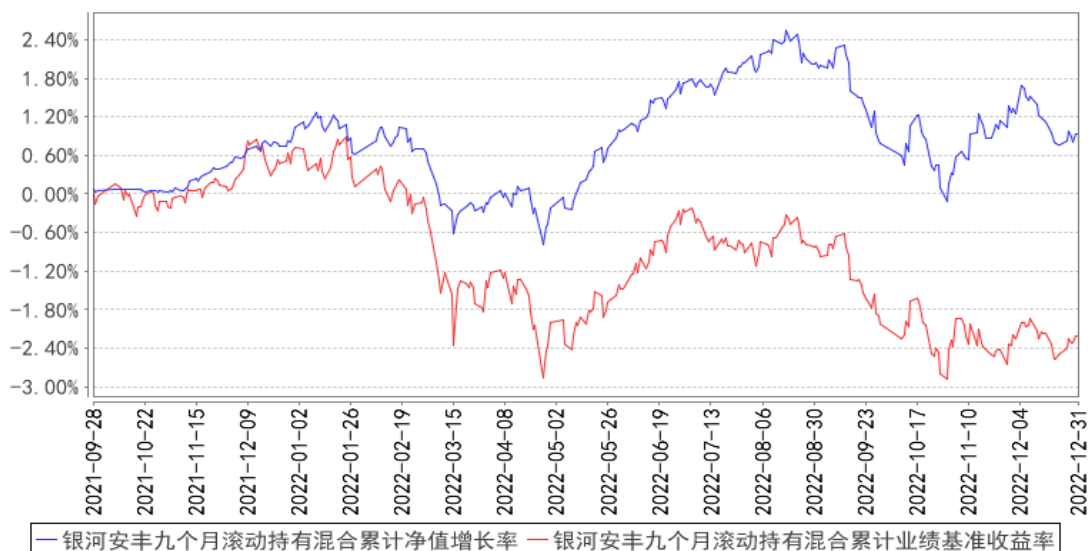
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.15%	0.17%	-0.19%	0.18%	0.34%	-0.01%
过去六个月	-0.77%	0.15%	-1.98%	0.16%	1.21%	-0.01%
过去一年	-0.10%	0.14%	-2.92%	0.19%	2.82%	-0.05%
自基金合同	0.94%	0.13%	-2.21%	0.18%	3.15%	-0.05%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

银河安丰九个月滚动持有混合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 2021 年 09 月 28 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。

3.3 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		
李石	本集合计划的投资经理	2021 年 9 月 28 日	-	11 年	南开大学数学学士，金融工程硕士，多年证券从业经验。2010 年加入国信证券固定收益部，负责企业债发行、债券研究等工作。2012 年加入华夏基金固定收益部，先后任交易员、研究员、基金经理助理，协助管理多个社保、专户、年金组合。2016 年加入银河金汇证券资产管理有限公司固定收益投资部，主要从事固定收益类产品投资工作，具备证券从业资格和基金从业资格，近 3 年内没有被采取监管措施或处罚。

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

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

本集合计划的股票投资交易，存在与其他产品同日反向交易的情形，均为指数量化投资组合因投资策略需要和本集合计划发生的反向交易。

公司旗下所有产品参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股票当日成交量的 5% 的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，资金利率上行，防疫政策和地产政策接连推出重磅调整，中央经济工作会议释放稳增长信号，欧美通胀见顶，经济衰退预期增强与政策加息放缓。权益市场整体先抑后扬。债券市场伴随着地产政策发力和疫情管控放松，在赎回机制加速下，长短端利率均出现大幅度上行，信

用债等创下单月最大跌幅，随后在资金面、政策面的呵护下，12月中旬市场情绪逐渐修复。

从国外的情况看，欧美通胀见顶，全球货币流动性从快速收紧转为边际宽松，美元指数出现较大幅度下跌，美短期国债收益率与长期国债收益率明显倒挂，市场依然担心美国强力加息后的经济深度衰退风险。从国内的情况看，新冠疫情防控政策出现了重大调整，全国各地逐步迎来感染高峰；房地产出台楼市金融十六条政策，强力纾困房企，该政策是“三道红线”政策出台以来，最大力度帮助房地产企业解决融资困难的政策，重点在于保交楼，预计短期内竣工面积将明显回升，购房者信心有所增强，但房地产企业，特别是民营房企的拿地意愿可能需要较长时间的修复，预计后续刺激政策会不断加码，在房住不炒的前提下，尽可能的提振房地产市场。

期间，债券方面，我们维持以中高等级、中短久期信用债为主要投资标的，配置了流动性较好的品种。可转债方面，我们重点配置了偏债类品种，由于估值偏贵，整体保持了较低的仓位。权益方面，增加了建筑行业的配置权重，一是建筑央企是重建中国特色估值体系的核心受益者；二是房地产行业边际修复，有望带动房建部分的业绩和估值抬升；三是较高的股息率提供了较为充足的安全边际。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本集合计划份额净值为 1.1511 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 0.15%，业绩比较基准收益率为-0.19%。

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出现连续 20 个工作日以上（2022 年 10 月 13 日-2022 年 12 月 20 日）集合计划资产净值低于 5000 万的情形。自 2022 年 12 月 20 日后，截至报告期末，本集合计划未出现连续 20 个工作日集合计划份额持有人数量不满 200 人或者集合计划资产净值低于 5000 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	5,265,876.00	10.25
	其中：股票	5,265,876.00	10.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,609,701.36	73.22
	其中：债券	37,609,701.36	73.22
	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	7,902,366.76	15.38
	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	576,200.28	1.12
8	其他资产	12,931.67	0.03
9	合计	51,367,076.07	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	3,103,788.00	6.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	651,409.00	1.28
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	296,840.00	0.58
J	金融业	1,104,639.00	2.17
K	房地产业	109,200.00	0.21
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	5,265,876.00	10.35

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	601668	中国建筑	64,700	351,321.00	0.69
2	002597	金禾实业	10,000	325,000.00	0.64
3	603486	科沃斯	4,400	320,936.00	0.63
4	002216	三全食品	16,200	299,862.00	0.59
5	002555	三七互娱	16,400	296,840.00	0.58
6	600030	中信证券	14,400	286,704.00	0.56
7	000547	航天发展	28,300	265,737.00	0.52
8	300308	中际旭创	8,000	216,240.00	0.42
9	000333	美的集团	4,100	212,380.00	0.42
10	601166	兴业银行	11,900	209,321.00	0.41

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	2,678,333.53	5.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,056,966.58	7.97
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	18,478,492.36	36.32
5	企业短期融资券	7,023,800.55	13.80
6	中期票据	4,086,807.67	8.03
7	可转债（可交换债）	1,285,300.67	2.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,609,701.36	73.92

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	102000275	20 云投 MTN002	40,000	4,086,807.67	8.03
2	185322	22 天风 01	40,000	4,056,966.58	7.97
3	012284050	22 袍江经开 SCP006	40,000	4,013,467.40	7.89
4	112850	19 珠控 01	30,000	3,130,813.97	6.15
5	163370	20 兴投 01	30,000	3,055,772.05	6.01

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

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

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划本报告期无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

报告期内本集合计划投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 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。

5.11.3 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	12,931.67
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	12,931.67

5.11.4 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	110059	浦发转债	955,884.72	1.88
2	113044	大秦转债	329,415.95	0.65

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	45,096,348.55
报告期期间基金总申购份额	5,889,764.94
减：报告期期间基金总赎回份额	6,783,674.45
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	44,202,439.04

§ 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	2,384,838.07
报告期期间买入/申购总份额	3,722,120.66
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	6,106,958.73
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.82

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2022-11-22	3,722,120.66	4,300,000.00	-
合计			3,722,120.66	4,300,000.00	

注：固有资金申赎本集合计划交易明细适用费率按合同约定收取。

§ 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

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

无。

§ 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安心收益 2 号集合资产管理合同变更的文件；
- 2、《银河安丰九个月滚动持有混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《银河安丰九个月滚动持有混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《银河安丰九个月滚动持有混合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

2023 年 1 月 20 日