

# 银河恒益混合型证券投资基金

## 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：南京银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 17 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 2023 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	银河恒益混合
基金主代码	014927
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 10 月 12 日
报告期末基金份额总额	4,690,189.17 份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，优化不同资产类别的配置，发掘股票市场、债券市场的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略 本基金通过定量分析和定性分析相结合的方法，综合分析宏观经济面、政策面、市场面等多种因素以及证券市场的演化趋势，评估股票、债券等各类资产的预期收益和风险，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票、债券等各类资产的比例。 本基金考虑的宏观经济指标包括 GDP 增长率、居民消费价格指数、生产者价格指数、货币供应量的增长率等；政策面因素包括货币政策、财政政策、产业政策的变化趋势等；市场因素包括市场资金供求变化、上市公司的盈利增长情况、市场总体 PE、PB 等指标相对于长期均值水平的偏离度等。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>(1) 久期策略 本基金通过对影响债券投资的宏观经济、货币政策等因素综合分析，形成对未来市场利率变动方向的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。(2)</p>

期限结构策略 本基金通过对债券市场微观因素的分析判断，形成对未来收益率曲线形状变化的预期，相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的短-中-长期债券品种的组合期限配置，获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。

(3) 类属配置策略 本基金将对宏观经济周期、市场利率走势、资金供求变化，以及信用债券的信用风险等因素进行分析，做出信用风险收缩或扩张的基本判断，根据各债券类属的风险收益特征，确定及调整债券类属资产的权重。

(4) 信用债投资策略 本基金投资的信用类债券需经国内评级机构进行信用评估，并依据公司建立的内部信用评价模型对外部评级结果进行检验和修正，通过定量与定性分析相结合的方式，深入分析发行人所处行业发展前景、竞争状况、市场地位、财务状况、管理水平、债务水平、抵押物质量、担保情况、增信方式等因素，评价债券发行人在预期投资期内的信用风险，精选个券，并结合适度分散的行业配置策略，构建和优化组合。 本基金主动投资于信用债的信用评级不低于 AA+级，其中，AA+级的信用债占持仓信用债资产的比例为 0-50%，AAA 级及以上的信用债占持仓信用债资产的比例为 50-100%。上述信用评级为债项评级，短期融资券、超短期融资券等短期信用债的信用评级依照评级机构出具的主体信用评级，本基金投资的信用债若无债项评级的，参照主体信用评级。本基金持有信用债期间，如果其信用评级下降不再符合前述标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内调整至符合约定。本基金对信用债评级的认定参照基金管理人选定的评级机构出具的债券信用评级。

(5) 动态增强策略 本基金还将根据债券市场的动态变化，采取多种灵活策略，获取超额收益。

1) 骑乘策略：当收益率曲线相对陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，也即收益率水平处于相对高位的债券，随着债券剩余期限缩短，债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券的收益率的下滑，获得资本利得收益。

2) 息差策略：通过正回购融资并买入债券的操作，套取债券全价变动和融资成本之间的利差。只要回购资金成本低于债券收益率，就可以通过适当地选择杠杆比率，提高投资组合的收益水平。

(6) 可转换债券（含可分离交易可转换债）及可交换债券投资策略 本基金基于对可转换债券、可交换债券对应的基础股票的行业景气度、成长性、核心竞争力等基本面分析，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值；基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，评估可转换债券、可交换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券、可交换债券进行定价分析，制定投资策略。

本基金投资于可转换债券（含可分离交易可转换债）及可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%。

3、**股票投资策略** 本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的行业和个股的策略，精选景气行业中具有持续竞争优势的个股，构建股票投资组合。（1）**行业投资策略**：本基金将综合考虑宏观经济、政策导向、市场需求、行业生命周期、行业竞争格局、科技水平发展、股票市场行业轮动规律等因素，结合相关行业盈利水平的横向与纵向比较，适时对各行业景气度周期与行业未来盈利趋势进行研判，重点投资于景气度较高且具有可持续性的行业。（2）**个股投资策略**：本基金通过定量、定性分析，重点考察和筛选品牌、市场、研发、专利、资源、公司治理、商业模式等方面具有持续竞争优势且估值合理的上市公司。

4、**存托凭证投资策略** 本基金将在控制风险的前提下，依照基金投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究和判断，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。

5、**资产支持证券投资策略** 本基金将采用定量分析和定性分析相结合的方法，综合评估资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。

6、**衍生产品投资策略**（1）**股指期货投资策略** 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。（2）**国债期货策略** 本基金参与国债期货交易以套期保值为目的。在风险可控的前提下，通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。本基金的国债期货投资策略包括套期保值时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。（3）**信用衍生品投资策略** 本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将综合考虑债券的信用风险、信用衍生品的价格及流动性情况、信用衍生品创设机构的财务状况、偿付能力等因素，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理。今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合（财富）指数收益率×85%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河恒益混合 A	银河恒益混合 C
下属分级基金的交易代码	014927	014928
报告期末下属分级基金的份额总额	1,748,820.29 份	2,941,368.88 份

### §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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	银河恒益混合 A	银河恒益混合 C
1. 本期已实现收益	15,732.66	25,812.45
2. 本期利润	-1,094.32	-4,889.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0006	-0.0015
4. 期末基金资产净值	1,746,534.66	2,932,001.13
5. 期末基金份额净值	0.9987	0.9968

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、本基金合同于 2022 年 10 月 12 日生效，成立未满一年。

#### 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

银河恒益混合 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	-0.13%	0.25%	1.52%	0.13%	-1.65%	0.12%
自基金合同生效起至今	-0.13%	0.18%	1.99%	0.16%	-2.12%	0.02%

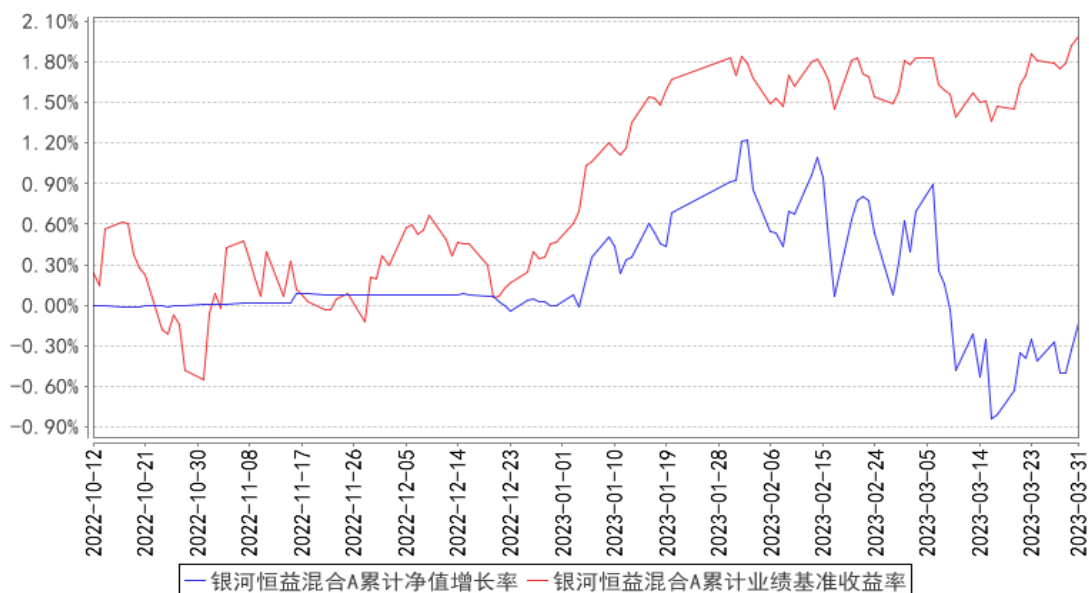
银河恒益混合 C

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	-0.23%	0.25%	1.52%	0.13%	-1.75%	0.12%
自基金合同生效起至今	-0.32%	0.18%	1.99%	0.16%	-2.31%	0.02%

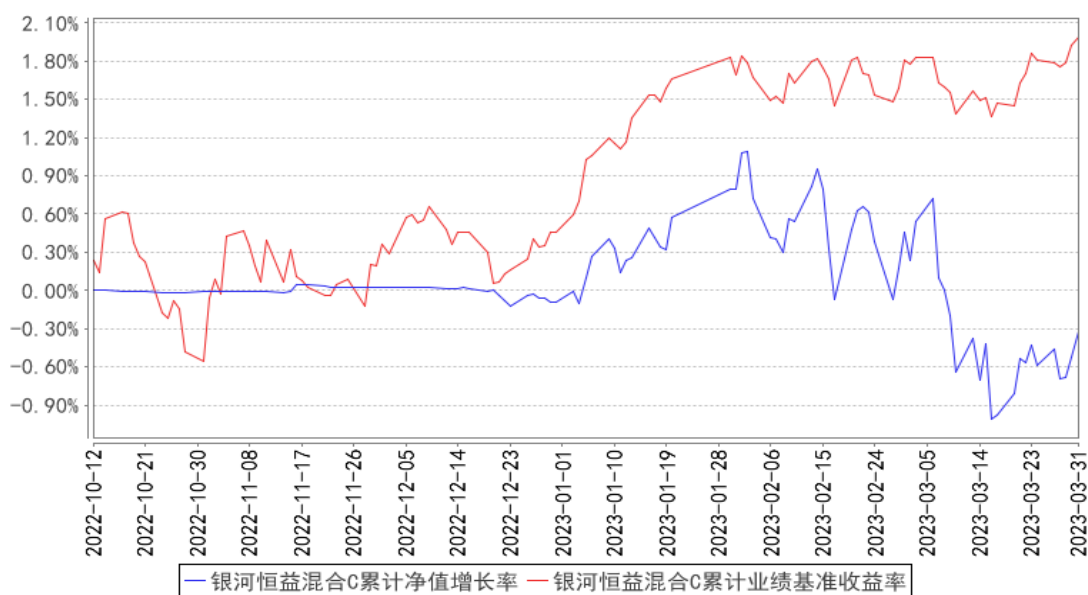
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合（财富）指数收益率×85%。

### 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

银河恒益混合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



银河恒益混合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：本基金于 2022 年 10 月 12 日成立，根据《银河恒益混合型证券投资基金》基金合同规定，本基金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相关规定，且各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

### 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		
何晶	本基金的基金经理	2023 年 3 月 24 日	-	14 年	硕士研究生，14 年金融行业相关从业经历。曾任职于上海东证期货有限公司研究部，江海证券有限公司研究部、德邦基金管理有限公司投资研究部、恒越基金管理有限公司固定收益部从事固定收益、数量化和大宗商品等研究及固定收益投资相关工作，2017 年 5 月加入我公司。2019 年 1 月至 2020 年 12 月任银河如意债券型证券投资基金基金经理。2019 年 1 月起任银河睿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 4 月起担任银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金基金经理。2019 年 9 月至 2020 年 9 月任银河君欣纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 12 月起担任银河通利

				<p>债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2020年4月至2022年12月担任银河久益回报6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020年8月起任银河臻优稳健配置混合型证券投资基金基金经理。2021年8月起任银河兴益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022年6月至2022年11月任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2022年6月起任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2022年10月起任银河季季盈90天滚动短债债券型证券投资基金基金经理。2023年3月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金、银河恒益混合型证券投资基金的基金经理。</p>	
韩晶	本基金的基金经理	2022年10月12日	2023年3月24日	21年	<p>中共党员，经济学硕士，21年证券从业经历，曾就职于中国民族证券有限责任公司，期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司，先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部总监、基金经理。2010年1月至2013年3月、2014年7月至2023年3月担任银河收益证券投资基金的基金经理。2011年8月至2019年8月担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月至2021年11月担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理。2015年4月至2017年7月担任银河鑫利混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月至2018年12月、2021年10月至2022年12月担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2017年4月任银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2018年8月担任银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月至2018年3月、2021年10月至2022年11月担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年6月至2017年12月、2019年8月至2020年8月担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2017年12月担任银河君荣灵活</p>



				<p>配置混合型证券投资基金、银河君信混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 11 月至 2018 年 2 月担任银河君耀混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月至 2018 年 2 月担任银河睿利灵活配置混合型证券投资基金、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月至 2018 年 12 月担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 12 月担任银河君欣纯债债券型证券投资基金、银河君腾混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 11 月担任银河彝利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 4 月至 2019 年 8 月担任银河通利债券型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2017 年 4 月至 2020 年 7 月担任银河鑫月享 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 4 月至 2023 年 3 月担任银河增利债券型发起式证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 4 月至 2020 年 7 月担任银河强化债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2018 年 12 月担任银河嘉祥混合型证券投资基金等等基金经理。2018 年 2 月至 2023 年 3 月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 2 月至 2019 年 2 月担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 8 月至 2023 年 3 月担任银河泰利纯债债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 12 月至 2020 年 12 月担任银河如意债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月至 2020 年 2 月担任银河家盈债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月至 2023 年 3 月担任银河景行 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 4 月担任银河天盈中短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月至 2023 年 3 月担任银河恒益混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注：1、上表中韩晶的任职日期为基金合同生效之日，其余日期为公司作出决定之日。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金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

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，未发现本基金与其它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

2023 年一季度经济呈若复苏态势。由于 1 月份仍然受到新冠的影响，2 月份的返工不及时，

工业生产表现弱于预期，总体消费继续回升，固定资产投资超出预期。债券收益率整体下行，短端受资金波动影响下行幅度低于长端，曲线平坦化。

2023 年一季度（截至 3 月 29 日）1Y 国开上行 19BP，3Y 国开上行 15bp，5Y 国开持平，10Y 国开上行 5bp，曲线整体平坦化。信用债方面，AAA 信用债方面，1 年上行 4bp，3 年下行 16bp，5 年下行 32bp，曲线整体平坦化。1、3、5 年 AA+ 分别下行 7bp、31bp 和 35bp。期限利差均收窄。AAA 3 年和 1 年利差收窄 20bp，5 年和 3 年利差收窄 16bp。AA+3 年和 1 年利差收窄 24bp，5 年和 3 年利差收窄 4bp。AA+ 和 AAA 利差评级利差各期限均收窄，1 年收窄 11bp，3 年收窄 15bp，5 年收窄 5bp。

经济数据方面，1-2 月，工增同比+2.4%（前值+1.3%，下同）；社零同比+3.5%（-5.9%），固投同比+5.5%（+3.2%），房地产开发投资同比-5.7%（-12.2%），制造业投资同比+8.1%（+7.4%），基建投资同比+12.2%（+10.4%）；城镇调查失业率 5.6%（5.5%）。经济数据基本符合预期，随着消费复苏和基建发力，国内经济逐步有所修复，不过房地产仍然疲软，经济反弹幅度相对较弱。从需求来看，各类指标表现仍然偏弱：消费方面，疫情影响消退之后，服务消费明显改善，不过耐用品消费不足，消费品零售回升幅度受限；投资方面，基建投资增速较高，不过房地产投资仍较低迷，整体固定投资增速小幅回升；外需方面，海外经济体需求不足，外需对国内经济仍是拖累项。从产出来看，工业方面，部分中上游产出有所恢复，不过房地产和外需不足制约了恢复高度，加上春节靠前因素影响，前 2 月工业增加值反弹幅度受限；服务业方面，防疫政策优化后服务业恢复最明显，服务业生产指数也实现快速回升，成为支撑一季度经济的主要力量。

金融数据方面，2023 年 1 月新增人民币贷款 4.9 万亿元，前值 1.4 万亿元，同比多增 9227 亿元；社融规模存量为 350.93 万亿元，同比增加 9.4%；新增社融规模 5.98 万亿元，前值 13058 亿元，同比少增 1959 亿元；1 月 M2 同比增长 12.6%，前值 11.8%，M1 货币供应同比 6.7%，前值 3.7%，M0 货币供应同比 7.9%，前值 15.3%。2023 年 2 月新增人民币贷款 1.81 万亿元，前值 4.9 万亿元，同比多增 5928 亿元；社融规模存量为 353.97 万亿元，同比增加 9.9%；新增社融规模 3.16 万亿元，前值 5.98 万亿元，同比多增 1.95 万亿元；2 月 M2 同比增长 12.9%，前值 12.6%，M1 货币供应同比 5.8%，前值 6.7%，M0 货币供应同比 10.6%，前值 7.9%。

资金面方面，2023 年一季度（截至 3 月 29 日）央行公开市场净回笼 3650 亿元，其中央行超量续作 MLF5590 亿元。2023 年 3 月 27 日央行下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构），释放约 5000 亿资金。四季度资金面整体呈 1~2 月均衡偏紧 3 月转为均衡偏松态势。R001 一季度（截至 3 月 29 日）均值在 1.79% 附近，上行 50BP，R007 均值在 2.3%，上行 41BP。在季度内，以 R001 均值来看，1、2、3 三个月先上后下（1.49%，2.09%，

1.77%)，以 R007 均值来看，1、2、3 三个月逐步上行后稳定 (2.12%，2.38%，2.38%)。

权益方面，一季度（截至 3 月 29 日）股票市场整体上涨，万得全 A 上涨 5.39%。风格上，中证 1000 走势更强，上行 8.35%。上证 50 走势最弱，上行 0.04%。从行业看，计算机、通信和传媒行业涨幅靠前，商贸零售、房地产和银行行业跌幅较大。

转债方面，一季度（截至 3 月 29 日）中证转债指数全上行 3.02%。从行业看，计算机、通信和传媒行业涨幅靠前，商贸零售、房地产和银行行业跌幅较大。

本运作期内，本基金积极调整债券和股票仓位，参与新股申购。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河恒益混合 A 的基金份额净值为 0.9987 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%；截至本报告期末银河恒益混合 C 的基金份额净值为 0.9968 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.23%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至 2023 年 3 月 16 日，银河恒益混合已出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。根据法律法规及本基金《基金合同》规定，我公司已向中国证券监督管理委员会报告并上报相关解决方案。

## §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	1,111,612.00	23.54
	其中：股票	1,111,612.00	23.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,378,647.26	50.37
	其中：债券	2,378,647.26	50.37
	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	1,217,441.22	25.78
8	其他资产	15,019.75	0.32
9	合计	4,722,720.23	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	743,464.00	15.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	192,760.00	4.12
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	93,468.00	2.00
J	金融业	81,920.00	1.75
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	1,111,612.00	23.76

### 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

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	601868	中国能建	60,000	144,600.00	3.09
2	688516	奥特维	600	109,698.00	2.34
3	688556	高测股份	1,500	106,740.00	2.28
4	605222	起帆电缆	4,000	91,920.00	1.96
5	603596	伯特利	1,200	85,464.00	1.83
6	600030	中信证券	4,000	81,920.00	1.75
7	600521	华海药业	4,000	80,680.00	1.72
8	600487	亨通光电	5,000	75,500.00	1.61
9	300760	迈瑞医疗	200	62,342.00	1.33
10	600131	国网信通	3,000	59,820.00	1.28

#### 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	2,036,248.77	43.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	342,398.49	7.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,378,647.26	50.84

#### 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	019674	22 国债 09	20,000	2,036,248.77	43.52
2	123107	温氏转债	1,500	192,519.86	4.11
3	127038	国微转债	1,000	149,878.63	3.20

#### 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

本基金未投资股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金未投资股指期货。

#### 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

注：本基金未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

## 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

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。

### 5.11.2 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

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,019.75
2	应收证券清算款	-
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	15,019.75

### 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	123107	温氏转债	192,519.86	4.11
2	127038	国微转债	149,878.63	3.20

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资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

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

项目	银河恒益混合 A	银河恒益混合 C
报告期期初基金份额总额	1,878,444.70	3,631,118.52
报告期期间基金总申购份额	54,585.70	203,991.54
减：报告期期间基金总赎回份额	184,210.11	893,741.18
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	1,748,820.29	2,941,368.88

注：1、总申购份额含红利再投、转换入份额。

2、总赎回份额含转换出份额。

## §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

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 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金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、中国证监会批准设立银河恒益混合型证券投资基金的文件
- 2、《银河恒益混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河恒益混合型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、银河恒益混合型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

## 9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 楼

## 9.3 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 4 月 21 日