# 银河美丽优萃混合型证券投资基金
# 2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 24 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 21 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

# §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河美丽混合 |
| 基金主代码 | 519664 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 5 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 101,549,812.26 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略<br>2、个股精选策略<br>（1）美丽主题的界定：本基金的配置思路：淡化短期扰动，强调配置有安全边且基本面趋势向好具备持续性的上市公司。从中长期视角 1：消费升级：中国本土市场广阔且区域经济各异，可包容不同层次的消费品公司做强做大。居民财富积累伴随消费升级阶梯式提升，相应领域上市公司迎接价量齐升成长机遇期。我们既关注传统行业品牌护城河深的价值型企业，也关注拓展新品类的成长型企业。2：进口替代及国际化：产业结构升级，高附加值领域；3：技术创新新机会<br>(2)定性与定量分析<br>3、债券投资策略；4、股指期货投资策略；5、权证投资策略；6、存托凭证投资策略 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动管理的混合型基金，属于证券投资基金中 |

| | | |
|---|---|---|
| | 预期风险与预期收益较高的投资品种，理论上其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 银河美丽混合 A | 银河美丽混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 519664 | 519665 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 78,051,438.23 份 | 23,498,374.03 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日） | |
|---|---|---|
| | 银河美丽混合 A | 银河美丽混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 4,964,064.50 | 1,205,446.21 |
| 2.本期利润 | -18,297,903.27 | -5,284,268.88 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2324 | -0.2194 |
| 4.期末基金资产净值 | 120,991,645.52 | 32,760,495.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.550 | 1.394 |

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

银河美丽混合 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 | -13.02% | 1.94% | -9.84% | 1.03% | -3.18% | 0.91% |
| 过去六个月 | -6.91% | 1.79% | -1.09% | 1.03% | -5.82% | 0.76% |
| 过去一年 | -14.55% | 1.52% | -4.11% | 0.91% | -10.44% | 0.61% |
| 过去三年 | -9.36% | 1.34% | 17.98% | 0.91% | -27.34% | 0.43% |
| 过去五年 | -41.71% | 1.34% | -3.58% | 0.90% | -38.13% | 0.44% |
| 过去七年 | -10.97% | 1.49% | 19.79% | 0.94% | -30.76% | 0.55% |
| 过去十年 | 34.02% | 1.42% | 39.68% | 0.93% | -5.66% | 0.49% |
| 自基金合同 | 115.10% | 1.68% | 101.50% | 1.08% | 13.60% | 0.60% |

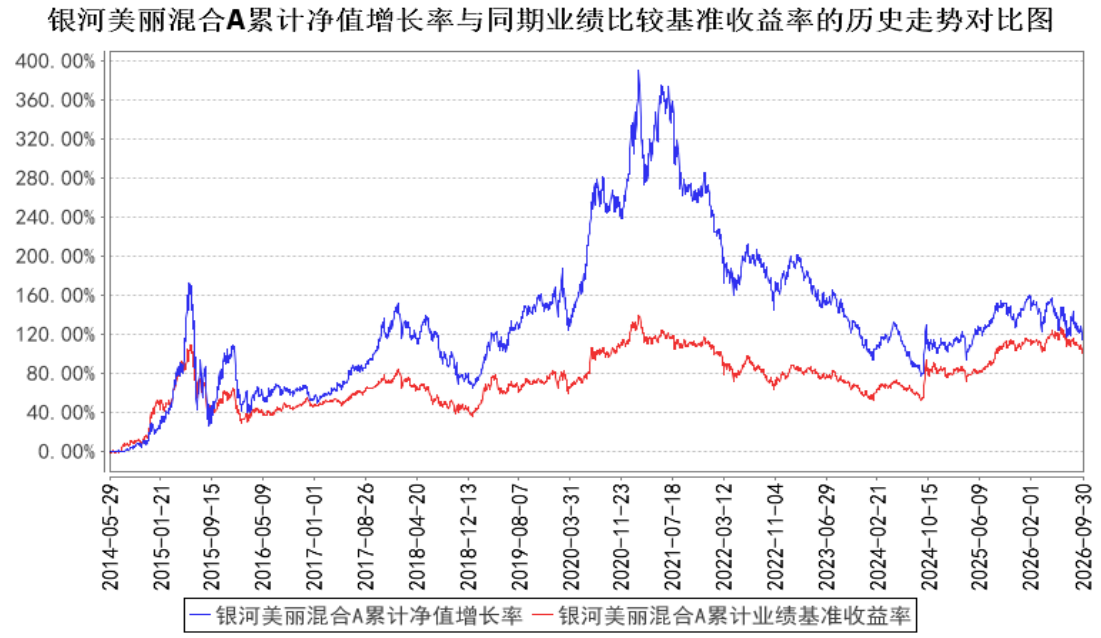
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 生效起至今 | | | | | | |

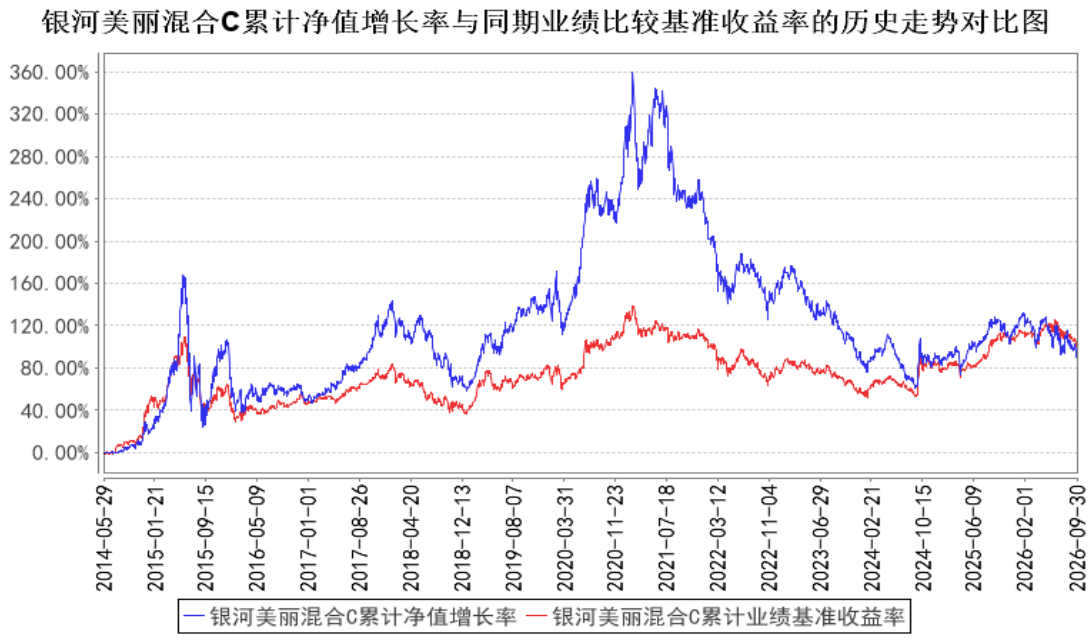
银河美丽混合 C

| 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 | -13.25% | 1.94% | -9.84% | 1.03% | -3.41% | 0.91% |
| 过去六个月 | -7.38% | 1.79% | -1.09% | 1.03% | -6.29% | 0.76% |
| 过去一年 | -15.41% | 1.52% | -4.11% | 0.91% | -11.30% | 0.61% |
| 过去三年 | -12.05% | 1.34% | 17.98% | 0.91% | -30.03% | 0.43% |
| 过去五年 | -44.55% | 1.34% | -3.58% | 0.90% | -40.97% | 0.44% |
| 过去七年 | -17.02% | 1.49% | 19.79% | 0.94% | -36.81% | 0.55% |
| 过去十年 | 21.21% | 1.42% | 39.68% | 0.93% | -18.47% | 0.49% |
| 自基金合同生效起至今 | 90.66% | 1.68% | 101.50% | 1.08% | -10.84% | 0.60% |

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

### 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






## 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 | | |
| 杨琪 | 本基金的基金经理 | 2017 年 4 月 8 日 | - | 16 年 | 硕士研究生学历，16 年金融行业从业经历。曾任职于上海原点资产管理有限公司研究部，2011 年 11 月加入银河基金管理有限公司，从事投资、研究相关工作，现担任股票投资部基金经理。2017 年 1 月至 2019 年 7 月担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 1 月至 2018 年 8 月担任银河银泰理财分红证券投资基金基金经理，2017 年 4 月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金基金经理，2017 年 7 月至 2021 年 12 月担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 2 月起担任银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 6 月起担任银河乐活优萃混合型证券投资基金基金经理。 |

注：1、上表中任职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遵规守信情况的说明

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、勤奋律己、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、勤奋律己、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，由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

2026 年开年市场延续了 2025 年 AI 引领科技创新和全球经济补库上游资源品强势的主线。在 2 月底美以对伊朗开战后市场油价暴涨引发全球市场波动加大，从经济复苏走向滞涨担忧。特别是对美联储的利率政策从降息预期转向两次加息预期，导致市场分割为 AI 驱动和非 AI 驱动两个极端走势。宏观和产业叙事的影响已经远大于个股自下而上。

本基金的运作思路：淡化短期扰动，强调配置有安全边际且基本面趋势向好，抓住新经济环境背景下的细分领域创新带来的机会。方向上我们关注消费新趋势、出海国际化；科技创新下带动的相关产业链高增长机会。力争逻辑和估值的双重把握，均衡配置，在波动中守住受益。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河美丽混合 A 的基金份额净值为 1.550 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.02%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%；截至本报告期末银河美丽混合 C 的基金份额净值为 1.394 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.25%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%。

## 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 | 138,499,942.26 | 89.60 |
| | 其中：股票 | 138,499,942.26 | 89.60 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 13,125,082.46 | 8.49 |
| | 其中：债券 | 13,125,082.46 | 8.49 |
| | 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 | 2,511,335.55 | 1.62 |
| 8 | 其他资产 | 439,039.64 | 0.28 |
| 9 | 合计 | 154,575,399.91 | 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 | 11,868,417.52 | 7.72 |
| C | 制造业 | 98,318,347.55 | 63.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 58,106.89 | 0.04 |
| E | 建筑业 | 4,095.88 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 680,305.26 | 0.44 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,308,480.53 | 0.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,806,821.17 | 3.13 |
| J | 金融业 | 2,209,706.00 | 1.44 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,050,288.00 | 0.68 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 17,735,757.43 | 11.54 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 459,616.03 | 0.30 |
| 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 | 138,499,942.26 | 90.08 |

### 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 | 603259 | 药明康德 | 91,900 | 15,378,546.00 | 10.00 |
| 2 | 300308 | 中际旭创 | 11,900 | 9,620,436.00 | 6.26 |
| 3 | 601899 | 紫金矿业 | 300,000 | 8,937,000.00 | 5.81 |
| 4 | 300750 | 宁德时代 | 26,200 | 7,627,082.00 | 4.96 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 4,200 | 5,286,204.00 | 3.44 |
| 6 | 000408 | 藏格矿业 | 62,300 | 4,402,118.00 | 2.86 |
| 7 | 688256 | 寒武纪 | 4,302 | 4,340,761.02 | 2.82 |
| 8 | 688008 | 澜起科技 | 20,435 | 4,134,204.85 | 2.69 |
| 9 | 603889 | 新澳股份 | 665,660 | 4,027,243.00 | 2.62 |
| 10 | 688257 | 新锐股份 | 69,205 | 3,708,003.90 | 2.41 |

## 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 | 13,125,082.46 | 8.54 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 13,125,082.46 | 8.54 |

## 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 | 019792 | 25 国债 19 | 90,000 | 9,120,336.16 | 5.93 |
| 2 | 019846 | 26 国债 14 | 40,000 | 4,004,746.30 | 2.60 |

## 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未从事股指期货交易。

## 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

本基金本报告期未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同约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 | 82,154.62 |
| 2 | 应收证券清算款 | 336,684.33 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 20,200.69 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 439,039.64 |

### 5.11.4 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。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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 | 银河美丽混合 A | 银河美丽混合 C |
| --- | --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 79,595,408.38 | 24,274,467.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 843,734.69 | 2,441,297.03 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,387,704.84 | 3,217,390.76 |
| 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 | 78,051,438.23 | 23,498,374.03 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，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美丽优萃混合型证券投资基金的文件

2、《银河美丽优萃混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河美丽优萃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、银河美丽优萃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）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 层

## 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**

**2026 年 10 月 24 日**