银河康乐股票型证券投资基金
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	银河康乐股票
基金主代码	519673
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	49,983,073.14 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健康快乐主题相关的股票，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；2、股票投资策略：（1）健康快乐主题的定义：主要是指立足于经济水平提升后居民主要在健康、快乐等生活上的追求所带来的投资机会。投资方向主要是医疗健康行业（涵盖医药原料、化学原料药及制剂、医药中间体、中药保健、抗生素、生物制品、生化药品、医疗器械、制药机械、药用卫生包装材料、医药商业及医疗服务等），以及涉及健康快乐主题的其他行业，如新型农业、健康食品、资源管理、金融、地产、汽车、新能源、节能环保、日用化工、轻工制造、消费电子、餐饮旅游、建筑装饰、可选消费、文体、文化等相关行业的良好投资标的。（2）健康快乐主题下的配置策略：1）宏观政策影响分析；2）市场需求变化；（3）精选个股策略；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	中证医药卫生指数收益率*90%+活期存款基准利率*10%
风险收益特征	本基金为主动管理的股票基金，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、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河康乐股票 A	银河康乐股票 C
下属分级基金的交易代码	519673	016018
报告期末下属分级基金的份额总额	48,310,056.57 份	1,673,016.57 份

注：本基金的业绩比较基准为：申银万国医药生物行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准改为：中证医药卫生指数收益率×90%+活期存款基准利率×10%。

§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）	
	银河康乐股票 A	银河康乐股票 C
1.本期已实现收益	-6,750,211.09	-238,655.59
2.本期利润	11,449,002.69	350,380.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.2331	0.2065
4.期末基金资产净值	118,534,659.69	3,986,826.95
5.期末基金份额净值	2.454	2.383

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、本基金自 2022 年 06 月 22 日新增 C 类级别，详情参阅相关公告。

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

银河康乐股票 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	10.49%	1.86%	4.69%	1.58%	5.80%	0.28%
过去六个月	-7.43%	1.71%	-3.02%	1.39%	-4.41%	0.32%
过去一年	-7.64%	1.67%	-10.63%	1.22%	2.99%	0.45%
过去三年	1.20%	1.75%	-3.85%	1.28%	5.05%	0.47%
过去五年	-24.14%	1.61%	-22.70%	1.22%	-1.44%	0.39%

过去七年	42.01%	1.56%	10.44%	1.25%	31.57%	0.31%
过去十年	78.86%	1.45%	8.72%	1.20%	70.14%	0.25%
自基金合同生效起至今	145.40%	1.67%	44.85%	1.33%	100.55%	0.34%

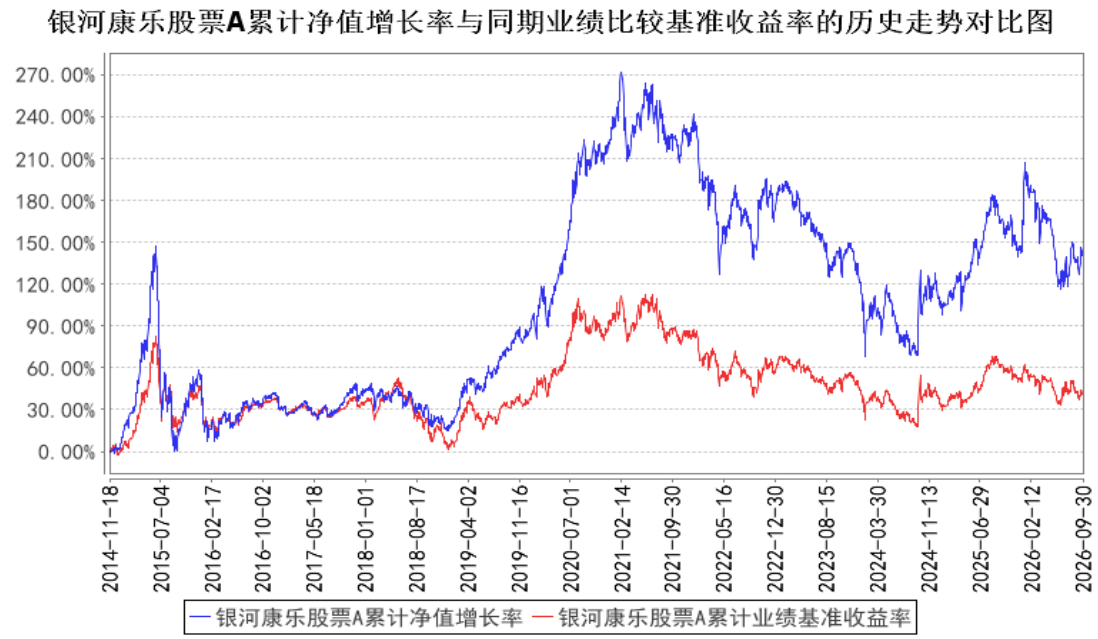
银河康乐股票 C

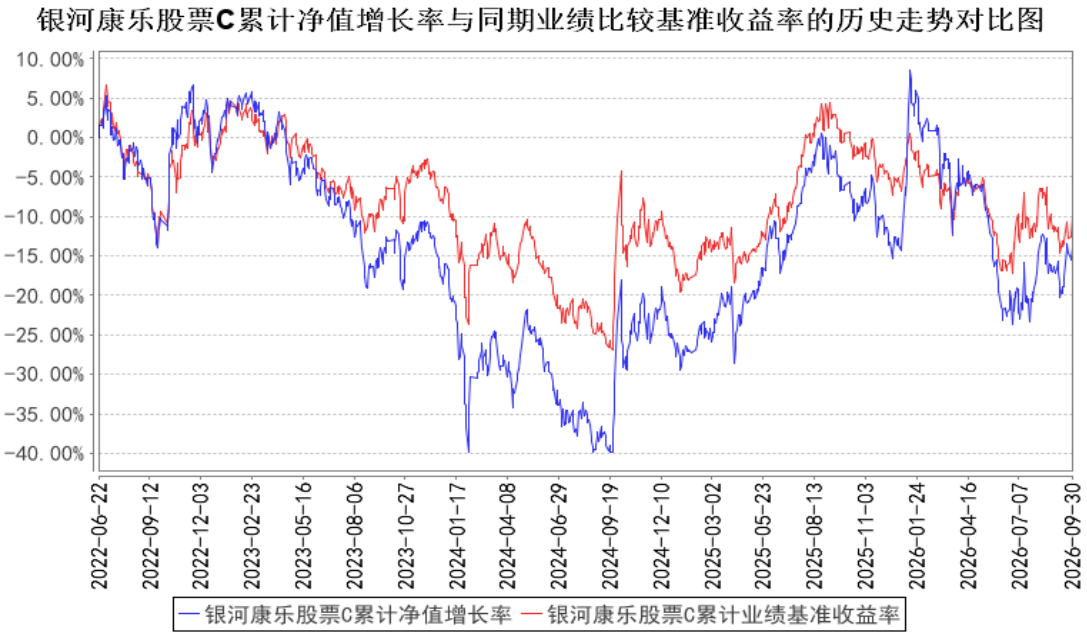
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	10.27%	1.86%	4.69%	1.58%	5.58%	0.28%
过去六个月	-7.78%	1.71%	-3.02%	1.39%	-4.76%	0.32%
过去一年	-8.28%	1.67%	-10.63%	1.22%	2.35%	0.45%
过去三年	-0.96%	1.75%	-3.85%	1.28%	2.89%	0.47%
自基金合同生效起至今	-13.88%	1.60%	-10.12%	1.21%	-3.76%	0.39%

注：1、本基金的业绩比较基准为：申银万国医药生物行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准改为：中证医药卫生指数收益率×90%+活期存款基准利率×10%。

2、本基金自 2022 年 06 月 22 日新增 C 类级别，详情参阅相关公告。

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





注：本基金 2022 年 6 月 22 日新增 C 类，详情参阅相关公告。

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		
方伟	本基金的基金经理	2021 年 5 月 10 日	-	13 年	博士研究生学历，13 年证券行业从业经历。曾先后就职于国联证券股份有限公司、华金证券股份有限公司，担任研究员。2017 年 5 月加入银河基金管理有限公司研究部，现担任股票投资部基金经理。2021 年 5 月起担任银河康乐股票型证券投资基金基金经理，2022 年 3 月起担任银河医药健康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

三季度万得全 A 下跌 13.33%，其中，科创综指下跌 27.98%，红利指数上涨 14.58%，市场风格偏向价值，分行业来看，涨幅居前的煤炭、石油石化、农林牧渔，分别上涨 19.29%、15.32%、

15.10%；跌幅居前的电子、通信、建筑材料，分别下跌 32.65%、28.72%、26.10%。

本基金维持生物医药行业的核心配置。三季度，板块内部结构性机会突出，受益于 AI 制药的订单催化，以及海外个别重磅临床试验的积极进展，国内创新药产业链大幅反弹。人工智能在医疗领域的应用仍在加速渗透，从精准诊断到药物研发，从严肃医疗到健康管理，未来 AI 会全方位重塑传统的医疗健康产业生态，本基金重点关注 AI 在医药各个细分领域的应用及其投资机会，包括但不限于 AI 医疗、AI 制药、脑机等医疗健康行业的新技术。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河康乐股票 A 的基金份额净值为 2.454 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.49%，同期业绩比较基准收益率为 4.69%；截至本报告期末银河康乐股票 C 的基金份额净值为 2.383 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.27%，同期业绩比较基准收益率为 4.69%。

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	113,943,723.73	92.64
	其中：股票	113,943,723.73	92.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,937,089.39	7.27
8	其他资产	120,148.36	0.10
9	合计	123,000,961.48	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	11,053.80	0.01
C	制造业	53,560,252.09	43.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,291.84	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,801,760.00	4.74
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	5,638,600.00	4.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,970,140.00	6.51
M	科学研究和技术服务业	25,804,519.00	21.06
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	15,119,107.00	12.34
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	113,943,723.73	93.00

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	300676	华大基因	221,800	10,171,748.00	8.30
2	300149	睿智医药	957,400	9,478,260.00	7.74
3	300143	盈康生命	1,168,460	9,172,411.00	7.49
4	300662	科锐国际	386,900	7,970,140.00	6.51
5	603520	司太立	845,120	7,394,800.00	6.04
6	688755	汉邦科技	227,521	6,880,235.04	5.62
7	688212	澳华内镜	243,904	6,858,580.48	5.60
8	301257	普蕊斯	144,100	6,154,511.00	5.02
9	605507	国邦医药	337,300	6,101,757.00	4.98
10	002675	东诚药业	467,500	6,030,750.00	4.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期未进行股指期货投资。

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

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	36,297.98
2	应收证券清算款	25,766.01
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	58,084.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	120,148.36

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	银河康乐股票 A	银河康乐股票 C
报告期期初基金份额总额	50,087,131.61	1,613,351.99
报告期期间基金总申购份额	1,007,644.94	1,649,938.34
减:报告期期间基金总赎回份额	2,784,719.98	1,590,273.76
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	48,310,056.57	1,673,016.57

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

单位：份

项目	银河康乐股票 A	银河康乐股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,308,195.46	-
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	2,308,195.46	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.78	-

注：1、基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

2、报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

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康乐股票型证券投资基金的文件

2、《银河康乐股票型证券投资基金基金合同》

3、《银河康乐股票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、银河康乐股票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