

银河高端装备混合型发起式证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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规定，于 2024 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 2024 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河高端装备混合发起式	
基金主代码	020057	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 6 日	
报告期末基金份额总额	10,020,199.10 份	
投资目标	本基金重点投资于高端装备主题相关证券，在控制风险的前提下，充分发挥专业研究能力，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	装备制造业反应了一个国家的制造业水平。当前装备制造业投资重点主要关注几个方向：1、装备的进口替代；2、优势领域的海外拓展；3、装备行业的周期波动。我们将重点研究在这三个方面选择具有较强竞争力的公司，投资其中具有良好性价比的公司。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率*75%+中证港股通综合指数收益率*5%+中债新综合(全价)指数收益率*20%	
风险收益特征	长期看随着中国制造业能力的提升以及海外市场的不断拓展，高端装备制造行业能为投资者提供很好的回报。但同时由于制造业具有很强的周期属性，受环境影响较大，具有较高的波动性。	
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	银河高端装备混合发起式 A	银河高端装备混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	020057	020058
报告期末下属分级基金的份额总额	10,008,897.29 份	11,301.81 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	银河高端装备混合发起式 A	银河高端装备混合发起式 C
1. 本期已实现收益	-361,544.27	-1,301.65
2. 本期利润	641,303.56	-1,420.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0641	-0.0386
4. 期末基金资产净值	11,169,095.63	12,674.39
5. 期末基金份额净值	1.1159	1.1214

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

银河高端装备混合发起式 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	6.08%	1.66%	13.53%	1.57%	-7.45%	0.09%
过去六个月	10.42%	1.37%	13.45%	1.30%	-3.03%	0.07%
自基金合同 生效起至今	11.59%	1.14%	16.14%	1.29%	-4.55%	-0.15%

银河高端装备混合发起式 C

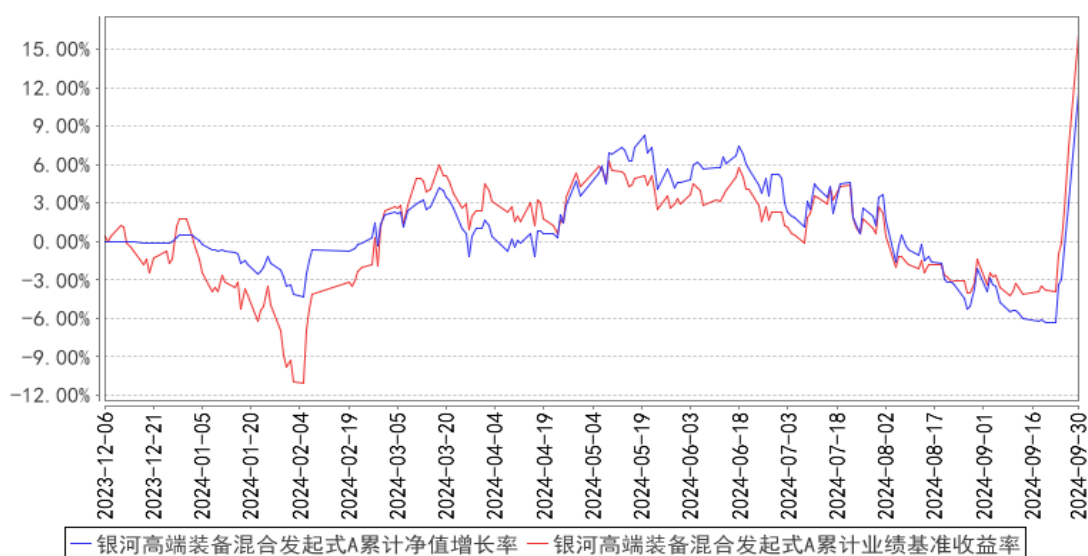
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.94%	1.66%	13.53%	1.57%	-7.59%	0.09%

过去六个月	10.31%	1.37%	13.45%	1.30%	-3.14%	0.07%
自基金合同 生效起至今	12.14%	1.14%	16.14%	1.29%	-4.00%	-0.15%

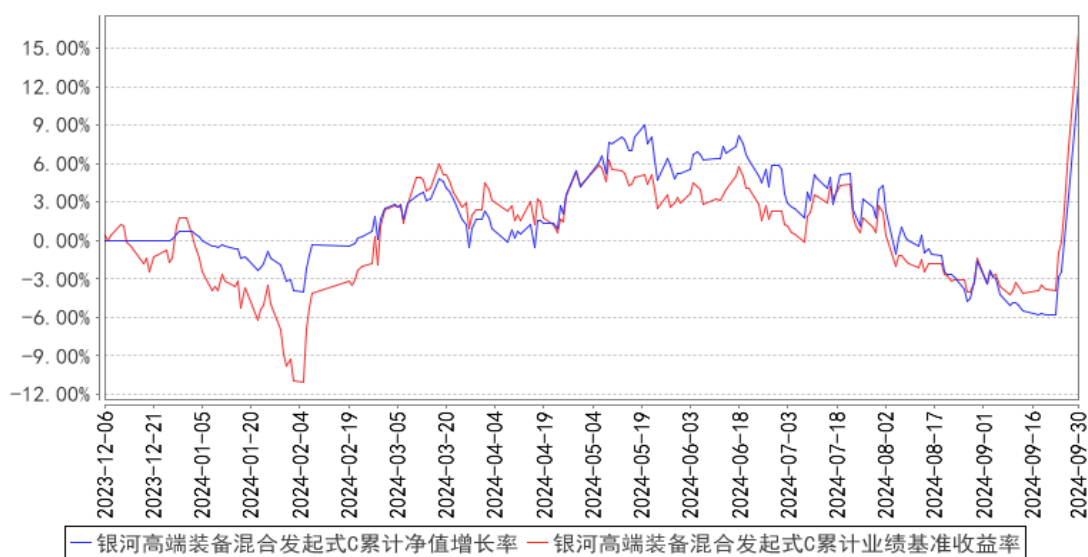
注：本基金的业绩比较基准为：中证高端装备制造指数收益率*75%+中证港股通综合指数收益率*5%+中债新综合(全价)指数收益率*20%。

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

银河高端装备混合发起式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



银河高端装备混合发起式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：1、本基金合同于 2023 年 12 月 6 日生效，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。截至本报告期末，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		
石磊	本基金的基金经理	2023 年 12 月 6 日	-	24 年	硕士研究生，24 年证券行业从业经历。曾先后就职于海通证券研究所、银河基金研究部、中银基金投资管理部、江海证券资产管理部，期间从事行业和上市公司研究、股票投资和债券投资等工作。2014 年 6 月加入银河基金管理有限公司，现担任股票投资部基金经理兼专户投资经理。2019 年 4 月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 7 月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至 2023 年 8 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，2021 年 11 月起担任银河臻优稳健配置混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 3 月至 2024 年 6 月担任银河收益证券投资基金的基金经理，2023 年 3 月起担任银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理，2023 年 12 月起担任银河高端装备混合型发起式证券投资基金的基金经理。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
石磊	公募基金	5	1,389,335,531.89	2019 年 4 月 22 日
	私募资产管理计划	1	1,355,110,538.13	2022 年 2 月 24 日

	其他组合	-	-	-
	合计	6	2,744,446,070.02	-

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

三季度国内经济延续了偏弱的走势，7、8 月规模以上工业增加值增速继续放缓，制造业采购经理指数（PMI）维持在 50% 之下。从结构上看，房地产投资和销售仍没有起色，居民消费成区域性分化，出口数据持续超预期。三季度股票市场也经历了比较大的波动，从季度初开始正当下跌，持续两个半月下跌 8.7%，而在最后的半个月大幅上涨 27.2%。我们理解股票市场的波动反映了经济的现状和政策的预期。前半段防御性行业，银行、公用事业、家电等行业，表现较好；后半段跌幅较大的行业，房地产、电子、食品饮料等行业，表现较好。

三季度银河高端装备表现不理想的主要原因是，组合中电子、军工行业占比较大，这两个行业表现偏弱，同时三季度港股表现突出的是互联网，高端装备基金虽然配置了港股，但是港股的弹性并没有体现出来。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河高端装备混合发起式 A 的基金份额净值为 1.1159 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.08%，同期业绩比较基准收益率为 13.53%；截至本报告期末银河高端装备混合发起式 C 的基金份额净值为 1.1214 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.94%，同期业绩比较基准收益率为 13.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	9,628,053.40	85.49
	其中：股票	9,628,053.40	85.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	512,973.29	4.55
	其中：债券	512,973.29	4.55
	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	1,046,511.70	9.29

8	其他资产	74,933.31	0.67
9	合计	11,262,471.70	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,768,035.40 元，占期末净值比例 24.75%。

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	6,520,908.00	58.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	339,110.00	3.03
J	金融业	-	-
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	6,860,018.00	61.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非周期性消费品	408,727.30	3.66
周期性消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗	-	-
工业	652,895.96	5.84

信息科技	1,474,201.21	13.18
电信服务	232,210.93	2.08
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	2,768,035.40	24.75

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600760	中航沈飞	8,000	373,680.00	3.34
2	002475	立讯精密	8,000	347,680.00	3.11
3	002025	航天电器	6,000	335,520.00	3.00
4	03898	时代电气	12,000	332,219.44	2.97
5	01766	中国中车	70,000	320,676.52	2.87
6	600765	中航重机	15,000	303,450.00	2.71
7	300408	三环集团	8,000	296,800.00	2.65
8	688239	航宇科技	8,000	292,800.00	2.62
9	688582	芯动联科	7,000	291,270.00	2.60
10	02382	舜宇光学科技	5,600	290,376.38	2.60

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	512,973.29	4.59
	其中：政策性金融债	512,973.29	4.59
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	512,973.29	4.59

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	018011	国开 2002	5,000	512,973.29	4.59

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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规定的备选股票库

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	6,612.18
2	应收证券清算款	54,120.33
3	应收股利	10,200.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	74,933.31

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	银河高端装备混合发起式 A	银河高端装备混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	10,003,293.80	22,040.46
报告期期间基金总申购份额	5,613.38	89,312.10
减：报告期期间基金总赎回份额	9.89	100,050.75
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	10,008,897.29	11,301.81

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	银河高端装备混合发起式 A	银河高端装备混合发起式 C
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	99.91	-

份额比例 (%)		
----------	--	--

注：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。

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	99.80	10,000,000.00	99.80	自合同生效日起不低于三年
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	99.80	10,000,000.00	99.80	自合同生效日起不低于三年

§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	20240701-20240930	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	99.80

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高端装备混合型发起式证券投资基金的文件
2. 《银河高端装备混合型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《银河高端装备混合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. 银河高端装备混合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）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 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

2024 年 10 月 24 日