

银河银泰理财分红证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 19 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银泰混合
基金主代码	150103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 3 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,511,468,584.58 份
投资目标	追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金采用多因素分析框架，合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例，确定风格资产、行业资产的投资比例布局。在遵循多因素分析框架的评估程序的同时，本基金将运用优化 CPPI 策略以实现控制股票投资风险暴露的目的。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金将在投资风险控制计划的指导下，获取股票市场投资的较高收益。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>（四）存托凭证投资策略</p>
业绩比较基准	上证 A 股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于风险较低的投资品种，风险-收益水平介于债券基金与股票基金之间
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-15,684,981.26
2. 本期利润	-120,178,263.31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0790
4. 期末基金资产净值	1,040,617,384.22
5. 期末基金份额净值	0.6885

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

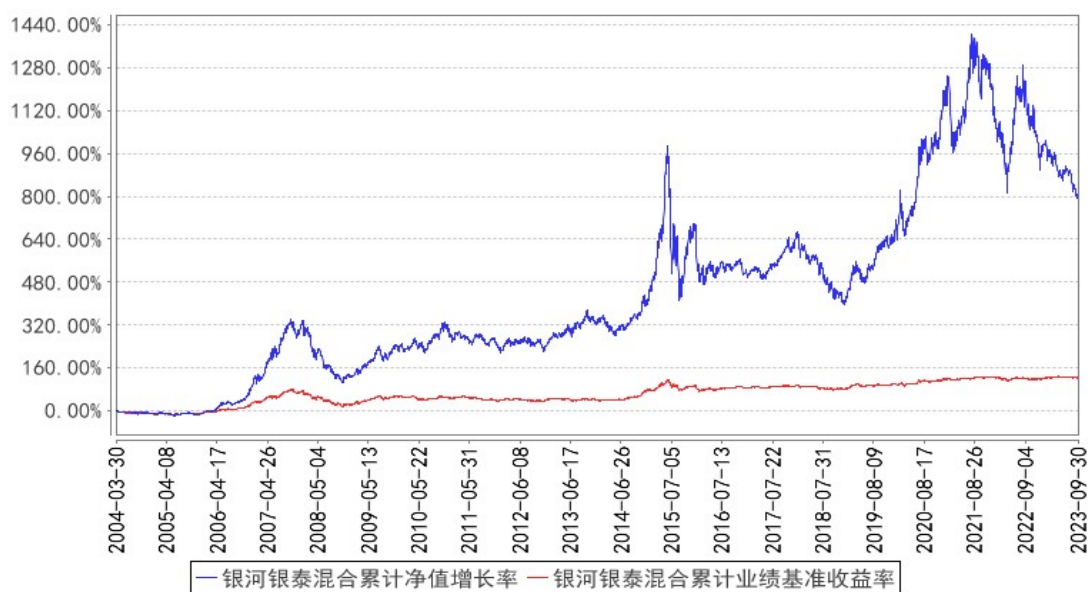
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-10.29%	0.67%	-0.69%	0.30%	-9.60%	0.37%
过去六个月	-11.52%	0.77%	-0.43%	0.30%	-11.09%	0.47%
过去一年	-22.97%	1.02%	3.37%	0.32%	-26.34%	0.70%
过去三年	-13.99%	1.54%	7.45%	0.37%	-21.44%	1.17%
过去五年	56.55%	1.51%	20.65%	0.43%	35.90%	1.08%
自基金合同 生效起至今	806.82%	1.48%	123.87%	0.61%	682.95%	0.87%

注：本基金的业绩比较基准为：上证 A 股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%，每日进行再平衡过程。

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

银河银泰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：2004 年 3 月 30 日本基金成立，根据《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》规定，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。截止本报告期末，本基金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 3 月 31 日	-	23 年	中共党员，硕士研究生，23 年证券从业经历。曾先后就职于海通证券研究所、银河基金管理有限公司研究部、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任专户投资经理，现担任基金经理。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 月起担任银河鑫月享 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 月起担任银河收益证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、上表中日期为我公司做出决定之日。

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	2,316,069,101.13	2019年4月22日
	私募资产管理计划	3	1,436,006,259.98	2022年2月24日
	其他组合	-	-	-
	合计	8	3,752,075,361.11	-

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

3 季度国内在货币政策和财政政策方面继续发力，同时针对房地产行业 and 股票市场也有一系列的政策落地。我们认为 3 季度基本上确立了股票市场的政策底。

从股票市场的表现来看，投资者还在等待进一步确认经济底，导致沪深 300 仍旧小幅下跌。行业表现上看，煤炭、石油石化、钢铁等兼具经济复苏预期和高股息的行业表现较好，而传媒、计算机、通信等前期涨幅较大的行业出现回调。

3 季度主要是基于政策落地后，经济基本面改善的预期，重点增加了顺周期行业的配置，主要是增加了机械设备、基础化工和有色金属的配置比例；相应减少了电力设备、计算机和交通运输配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河银泰混合基金份额净值为 0.6885 元，本报告期基金份额净值增长率为 -10.29%，同期业绩比较基准收益率为 -0.66%。

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	702,296,462.39	66.87
	其中：股票	702,296,462.39	66.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	327,865,419.75	31.22
	其中：债券	327,865,419.75	31.22
	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	7,983,568.21	0.76
	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	5,189,577.85	0.49
8	其他资产	6,897,319.48	0.66
9	合计	1,050,232,347.68	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	3,436,000.00	0.33
C	制造业	569,640,302.24	54.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,152,000.00	1.94
F	批发和零售业	57,564.46	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	13,004,826.60	1.25
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,807,394.06	2.10
J	金融业	38,640,000.00	3.71
K	房地产业	17,346,000.00	1.67
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,164,007.44	1.75
N	水利、环境和公共设施管理业	27,202.11	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,165.48	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	702,296,462.39	67.49

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	301266	宇邦新材	840,000	42,016,800.00	4.04

2	002372	伟星新材	2,100,000	38,325,000.00	3.68
3	603688	石英股份	340,000	36,267,800.00	3.49
4	300627	华测导航	1,200,000	35,220,000.00	3.38
5	300751	迈为股份	272,320	34,481,158.40	3.31
6	600519	贵州茅台	16,000	28,776,800.00	2.77
7	601009	南京银行	3,300,000	26,565,000.00	2.55
8	600426	华鲁恒升	820,000	26,322,000.00	2.53
9	002025	航天电器	410,000	23,386,400.00	2.25
10	688308	欧科亿	600,000	20,508,000.00	1.97

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	273,080,574.44	26.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,746,232.88	4.88
	其中：政策性金融债	50,746,232.88	4.88
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）	4,038,612.43	0.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	327,865,419.75	31.51

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	019678	22 国债 13	800,000	80,476,252.06	7.73
2	220216	22 国开 16	500,000	50,746,232.88	4.88
3	230010	23 附息国债 10	500,000	50,420,286.89	4.85
4	220028	22 附息国债 28	400,000	40,718,684.93	3.91
5	019693	22 国债 28	320,000	32,578,147.95	3.13

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

本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同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	205,101.94
2	应收证券清算款	6,596,676.61
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	95,540.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,897,319.48

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情况

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,528,905,737.88
报告期期间基金总申购份额	7,874,754.21
减：报告期期间基金总赎回份额	25,311,907.51
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	1,511,468,584.58

§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银泰理财分红证券投资基金的文件

2. 《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》
3. 《银河银泰理财分红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. 银河银泰理财分红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

上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼、22 楼

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅，也可通过本基金管理人网站

(<http://www.cgf.cn>) 查阅；在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日