

银河融汇 26 号集合资产管理计划 2025 年第 3 季度报告

资产管理计划管理人：银河金汇证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日

一、基本信息

资产管理计划名称：	银河融汇 26 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间：	2016-05-11
管理人：	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人：	中国民生银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	47,077,724.64
本期利润(元)	3,558,682.53
份额净值(元)	1.5505
份额累计净值(元)	1.6593

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市 值 （元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	12,195,180.26	18.78
	其中：股票	12,195,180.26	18.78
2	固定收益投资	50,940,447.40	78.43
3	基金	234,149.22	0.36
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	信托投资	0.00	0.00
7	银行存款	331,979.25	0.51
8	其他资产	1,252,134.07	1.93
9	资产合计	64,953,890.20	100.00

(二) 委托资产投资前十名股票（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
09988	阿里巴巴-W	1,800.00	290,875.43	0.62
688390	固德威	3,800.00	245,822.00	0.52
00268	金蝶国际（一千）	14,000.00	223,935.73	0.48
01347	华虹半导体	3,000.00	219,115.20	0.47
688017	绿的谐波	1,200.00	216,936.00	0.46
09868	09868 HG	2,500.00	212,610.22	0.45
688318	财富趋势	1,300.00	209,924.00	0.45
01024	快手-W	2,700.00	208,542.89	0.44
300750	宁德时代	500.00	201,000.00	0.43
601377	兴业证券	30,000.00	196,200.00	0.42

(三)委托资产投资前五名债券（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例 (%)
019766	25 国债 01	67,000	6,751,799.26	14.34
019773	25 国债 08	60,000	6,038,059.73	12.83
102291	国债 2501	21,000	2,116,235.59	4.50
019785	25 国债 13	14,000	1,402,768.93	2.98
127075	百川转 2	6,500	800,310.45	1.70

(四)委托资产投资前五名基金（按市值）明细

代码	名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托 资产净值比 例(%)
159992	银华中证创新药产业 ETF	180,000.00	174,600.00	0.37
513060	博时恒生医疗保健 ETF	80,700.00	59,233.80	0.13
004980	华夏鼎诺三个月定期开放债券 C	100.10	113.51	0.00
004922	华夏鼎瑞三个月定期开放债券 C	97.22	101.27	0.00
004924	华夏鼎祥三个月定期开放债券 C	99.74	100.64	0.00

(五)委托资产投资前五名买入返售金融资产（按市值）明细

无。

(六)委托资产投资前五名买入信托资产（按市值）明细

无。

(七)委托资产投资前五名金融衍生品投资（按市值）明细

无。

(八)资产管理计划运用杠杆情况

本产品的杠杆为 137.97%

(九)资产管理计划参与国债期货、股指期货交易的有关情况

无。

四、管理人报告

(一)投资主办人简介情况

张嘉瑶先生，中国人民大学经济统计学硕士研究生。2010 年加入银河证券资产管理总部，分别任研究员，投资助理，投资经理。主要负责固收、固收+类产品的投资管理工作。已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

李晓玲，清华大学应用经济学硕士毕业。其中，2009-2013 年就职于中国邮

政储蓄银行总行资金营运部，负责全行流动性和利率管理工作；2013-2015 年加入方正证券固定收益销售交易部；2015 年 7 月加入银河金汇证券资产管理有限公司担任投资经理。已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

(二)投资策略回顾与展望

三季度，市场随着关税战的不断缓和整体市场风险偏好显著修复，权益市场和可转债市场均表现强势，整体上涨幅度显著，科技成长板块表现尤为突出；而债券市场则在低利率背景下相对承压，虽然经济基本面仍未企稳，但债券市场的交易主导因素已经从基本面转向为资金面和其他交易因素，但相比利率债的调整，信用债（特别是中短端信用债）则表现相对抗跌，信用利差被动压缩。三季度产品在投资操作上，基于对权益市场乐观的观点，可转债和权益均保持积极仓位，并取得相对良好的净值表现。

展望四季度，权益市场有可能会迎来阶段性调整，而债券市场有望逐渐寻底反弹，产品投资操作上预计会逐渐降低权益和可转债配置，并进行一定的结构调整，择机参与债券市场投资机会。

(三)公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四)管理人履职报告

在报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行银河金汇证券资产管理有限公司内部控制和风险管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。

(五)报告期内资管计划投资收益分配情况

无。

五、托管人履职报告

本报告期内，本托管人中国民生银行股份有限公司在银河融汇 26 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，依法安全保管本计划财产，不存在损害本计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，对本计划资产管理人的投资运作进行了必要的监督，对本计划资产净值的计算、计划费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划资产管理人存在损害计划份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规和托管人签署的本计划相关协议约定，复核了本计划资产管理人所编制和披露的本计划本期资产管理报告中的财务指标、净值表现、计划资产的配置状况、价值变动情况等内容，未发现复核内容存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏的情况。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一)管理费

计提基准	管理人的管理费按集合计划资产净值的【0.5%】年费率计提。
计提方式	资产管理费每日计提
支付方式	按季支付

(二)托管费

计提基准	托管人的托管费按集合计划资产净值的 0.05%年费率计提。
计提方式	资产托管费每日计提
支付方式	按季支付

(三)业绩报酬

计提基准	当投资者退出或者集合计划分红、终止时，投资者持有期间年化收益率 R 小于 6%时，管理人不计提业绩报酬。 当投资者退出或者集合计划分红、终止时，投资者持有期间年收益率 R 大于等于 6%时，管理人计提业绩报酬，计提比例为超过 6%的收益部分的 20%。
------	---

计提方式	A 为该笔份额业绩报酬计提日的单位累计净值； C 为该笔份额上一个业绩报酬计提日的单位累计净值； C' 为该笔份额上一个业绩报酬计提日的单位净值； D 表示该笔份额上一业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的间隔天数； E=该笔份额业绩报酬； K=业绩报酬计提日该笔份额数 年化收益率 $R = (A - C) / C' \times 365 / D \times 100\%$； 业绩报酬计提标准为： 当 $R \geq 6\%$ 时，对超过 6% 的收益部分计提 20% 的业绩报酬，即 $E = (R - 6\%) \times 20\% \times C' \times K \times (D \div 365)$。
支付方式	业绩报酬在业绩报酬计提日计提，资产管理人计算出每个客户应计提的业绩报酬金额，通过扣减退出金额、财产清算金额的方式实现业绩报酬的计提和支取。

七、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

(一) 投资经理变更

无。

(二) 重大关联交易情况

无。

(三) 报告期内其他事项说明

无。

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

银河金汇证券资产管理有限公司

2025 年 10 月 31 日