

银河招益 6 个月持有期混合型证券投资基金
2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 16 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河招益 6 个月持有混合
基金主代码	018525
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	100,230,932.19 份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，采用稳健的资产配置策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金通过定量分析和定性分析相结合的方法，综合分析宏观经济面、政策面、市场面等多种因素以及证券市场的演化趋势，评估股票、债券等各类资产的预期收益和风险，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票、债券等各类资产的比例。</p> <p>本基金考虑的宏观经济指标包括 GDP 增长率、居民消费价格指数、生产者价格指数、货币供应量的增长率等；政策面因素包括货币政策、财政政策、产业政策的变化趋势等；市场因素包括市场资金供求变化、上市公司的盈利增长情况、市场总体 PE、PB 等指标相对于长期均值水平的偏离度等。</p> <p>2、债券等固定收益类资产投资策略</p> <p>(1) 久期策略</p> <p>本基金通过对影响债券投资的宏观经济、货币政策等因素综合分析，形成对未来市场利率变动方向的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价</p>

格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

(2) 期限结构策略

本基金通过对债券市场微观因素的分析判断，形成对未来收益率曲线形状变化的预期，相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的短-中-长期债券品种的组合期限配置，获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。

(3) 类属配置策略

本基金将对宏观经济周期、市场利率走势、资金供求变化，以及信用债券的信用风险等因素进行分析，做出信用风险收缩或扩张的基本判断，根据各债券类属的风险收益特征，确定及调整债券类属资产的权重。

(4) 信用债和资产支持证券投资策略

1) 信用债投资策略

本基金投资的信用类债券需经国内评级机构进行信用评估，并依据公司建立的内部信用评级模型对外部评级结果进行检验和修正，通过定量与定性分析相结合的方式，深入分析发行人所处行业发展前景、竞争状况、市场地位、财务状况、管理水平、债务水平、抵押物质量、担保情况、增信方式等因素，评价债券发行人在预期投资期内的信用风险，精选个券，并结合适度分散的行业配置策略，构建和优化组合。

2) 资产支持证券投资策略

本基金将采用定量分析和定性分析相结合的方法，综合评估资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。

3) 本基金主动投资于信用债（含资产支持证券，下同）的信用评级不低于 AA+级，其中，AA+级的信用债占持仓信用债资产的比例为 0-50%，AAA 级及以上的信用债占持仓信用债资产的比例为 50-100%。上述信用评级为债项评级，短期融资券、超短期融资券等短期信用债的信用评级依照评级机构出具的主体信用评级，本基金投资的信用债若无债项评级的，参照主体信用评级。本基金持有信用债期间，如果其信用评级下降不再符合前述标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内调整至符合约定。本基金对信用债评级的认定参照基金管理人选定的评级机构出具的债券信用评级。

(5) 动态增强策略

本基金还将根据债券市场的动态变化，采取多种灵活策略，获取超额收益。

1) 骑乘策略：当收益率曲线相对陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，也即收益率水平处于相对高位的债券，随着债券剩余期限缩短，债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券的收益率的下滑，

	<p>获得资本利得收益。</p> <p>2) 息差策略：通过正回购融资并买入债券的操作，套取债券全价变动和融资成本之间的利差。只要回购资金成本低于债券收益率，就可以通过适当地选择杠杆比率，提高投资组合的收益水平。</p> <p>(6) 可转换债券（含可分离交易可转换债）及可交换债券投资策略</p> <p>本基金基于对可转换债券、可交换债券对应的基础股票的行业景气度、成长性、核心竞争力等基本分析，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值；基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，评估可转换债券、可交换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券、可交换债券进行定价分析，制定投资策略。本基金投资于可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的行业和个股的策略，精选景气行业中具有持续竞争优势的个股，构建股票投资组合。</p> <p>(1) 行业投资策略：本基金将综合考虑宏观经济、政策导向、市场需求、行业生命周期、行业竞争格局、科技水平发展、股票市场行业轮动规律等因素，结合相关行业盈利水平的横向与纵向比较，适时对各行业景气度周期与行业未来盈利趋势进行研判，重点投资于景气度较高且具有可持续性的行业。</p> <p>(2) 个股投资策略：本基金通过定量、定性分析，重点考察和筛选品牌、市场、研发、专利、资源、公司治理、商业模式等方面具有持续竞争优势且估值合理的上市公司。</p> <p>4、存托凭证投资策略</p> <p>本基金将在控制风险的前提下，依照基金投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究和判断，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。</p> <p>5、衍生产品投资策略</p> <p>(1) 股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。</p> <p>(2) 国债期货策略</p> <p>本基金参与国债期货交易以套期保值为目的。在风险可控的前提下，通过对宏观经济和利率市场走势的分析与</p>
--	--

	<p>判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。本基金的国债期货投资策略包括套期保值时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。</p> <p>(3) 信用衍生品投资策略</p> <p>本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将综合考虑债券的信用风险、信用衍生品的价格及流动性情况、信用衍生品创设机构的财务状况、偿付能力等因素，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理。</p> <p>6、今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合（财富）指数收益率×85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河招益 6 个月持有混合 A	银河招益 6 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	018525	018526
报告期末下属分级基金的份额总额	100,013,063.36 份	217,868.83 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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	银河招益 6 个月持有混合 A	银河招益 6 个月持有混合 C
1. 本期已实现收益	706,410.10	1,330.07
2. 本期利润	1,765,602.10	3,437.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0160
4. 期末基金资产净值	103,957,544.96	225,863.80
5. 期末基金份额净值	1.0394	1.0367

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

银河招益 6 个月持有混合 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	1.59%	0.25%	2.16%	0.26%	-0.57%	-0.01%
过去六个月	1.92%	0.19%	5.38%	0.23%	-3.46%	-0.04%
自基金合同生效起至今	3.94%	0.14%	9.42%	0.19%	-5.48%	-0.05%

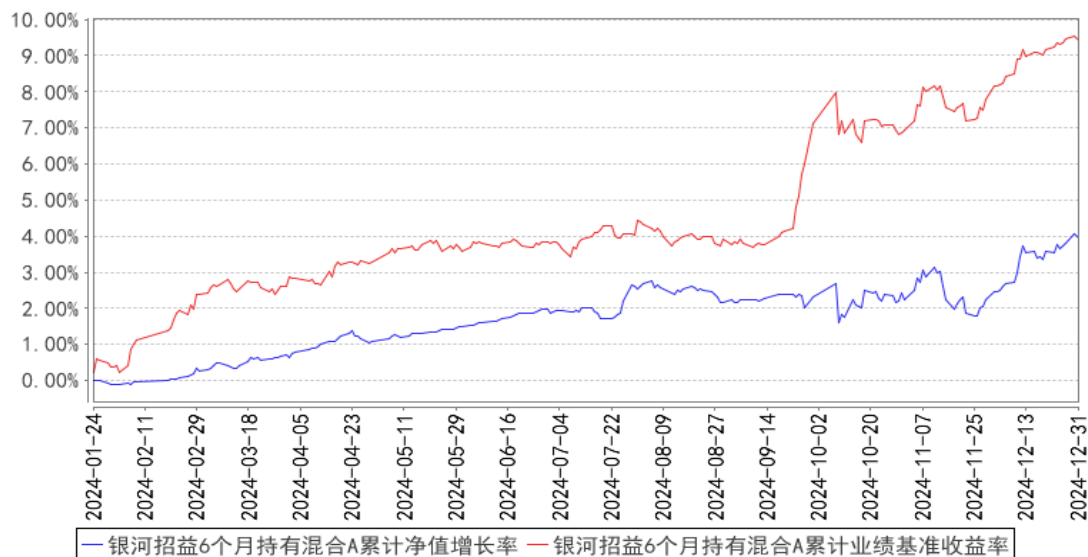
银河招益 6 个月持有混合 C

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	1.55%	0.25%	2.16%	0.26%	-0.61%	-0.01%
过去六个月	1.74%	0.19%	5.38%	0.23%	-3.64%	-0.04%
自基金合同生效起至今	3.67%	0.14%	9.42%	0.19%	-5.75%	-0.05%

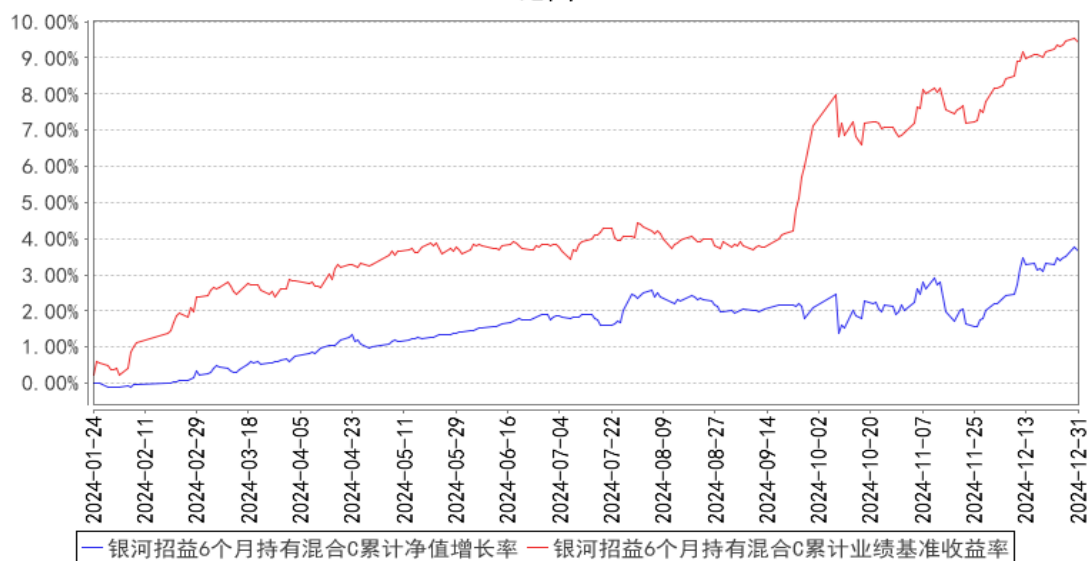
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合（财富）指数收益率×85%。

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

银河招益6个月持有混合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



银河招益6个月持有混合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：本基金于2024年01月24日成立，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

根据《银河招益6个月持有期混合型证券投资基金》基金合同规定，本基金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相关规定，截至本报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

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		
魏璇	本基金的基金经理	2024年1月24日	-	10年	中共党员，硕士研究生学历，10年证券行业从业经历。曾先后就职于中银国际证券有限公司、兴全基金管理有限公司。2018年3月加入银河基金管理有限公司，担任固定收益部基金经理助理，现担任固定收益部基金经理。2022年2月至2024年8月担任银河兴益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022年4月起担任银河景行3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年6月起担任银河增利债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年6月至2022年12月担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023年3月起担任银河收益证券投资基金基金经理，2024年1月起担任银河招益6个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
郑可成	本基金的基金经理	2024年5月17日	-	23年	厦门大学金融学硕士，23年证券行业从业经历。曾先后就职于闽发证券有限责任公司、福建儒林投资顾问有限公司、益民基金管理有限公司、华安基金管理有限公司，从事固定收益的研究、投资等工作。2023年3月加入银河基金管理有限公司，现担任固定收益部总监、基金经理。2024年5月起担任银河招益6个月持有期混合型证券投资基金、银河通利债券型证券投资基金(LOF)基金经理，2024年6月起担任银河收益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

2024 年四季度国内总量经济出现了企稳回升的局面，国民经济运行总体平稳、稳中有进，生产需求平稳增长，就业物价总体稳定。四季度工业生产、制造业投资以及基础设施建设投资增长速度较快，政策支持的效果不断显现，为全年完成国内生产总值增长 5% 的目标奠定了坚实基础。同时也关注到价格指数、企业盈利仍面临一定的下行压力，对未来资产价格水平产生了一定的影

响。海外方面，四季度美联储延续降息路径，于 11、12 月分别降息 25BP，但是对明年的 4 次降息预期下调为 2 次，利率目标范围调整为 3.75%-4%，同时上调了对经济和通胀的预测，下调了对失业率的预测。伴随着联储对其国内经济软着陆的预期提升，2025 年或面对更窄的降息幅度。

四季度债市涨势较为强劲，在经济基本面稳步修复、货币政策宽松预期等背景下，债市陡峭化下行，长端收益率不断突破关键点，1 年/3 年/5 年/10 年/30 年国债在期间分别录得最大下行 51BP/60BP/54BP/52BP/47BP。随着政策债券的供给压力逐步消化，央行积极引导金融机构负债端成本降低，政治局会议定调货币政策从“稳健”变为“适度宽松”，债市情绪得到明显提振，收益率曲线快速下移。整体来看，债市在政策预期明朗、供需格局缓解之后，面临的利空较为有限，整体走牛。

2024 年四季度，权益市场受益于积极的政策和充足的流动性，出现史上最强反弹动能。情绪释放过后，流动性宽松、政策预期等待验证的格局推动市场进入高位震荡区间。杠杆资金和 ETF 作为市场主要增量资金，主导市场走向偏小盘成长的风格。权益方面，上证综合指数全年录得 13.15% 的涨幅。转债方面，四季度权益市场大幅度上涨对增量资金的吸引低于预期，但其在滞涨走势下保持了相对较好的性价比，四季度中证转债指数上涨 3.29%，全市场 YTM 中位数在 58BP。

在本季度的运作期内，纯债方面，组合杠杆和久期先降后升，择机参与了长端和超长端利率债的波段交易，卖出了部分低收益信用债。四季度，权益市场在 9 月底的跳涨后，市场延续了结构性行情。其中中小市值和科技成长类的板块持续表现优异，以上证 50 为代表的大市场和价值类板块维持区间震荡格局。本基金在四季度维持了杠铃型组合，以红利价值为基础配置，增加了白马成长股的配置。展望 1 季度市场有可能仍维持结构性行情，成长和价值因子都有表现的机会。本基金将继续维持以低波红利为主的基本组合配置，适时增配代表先进生产力方向的成长类板块。可转债仓位先升后降，结构上较为均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河招益 6 个月持有混合 A 的基金份额净值为 1.0394 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.59%，同期业绩比较基准收益率为 2.16%；截至本报告期末银河招益 6 个月持有混合 C 的基金份额净值为 1.0367 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.55%，同期业绩比较基准收益率为 2.16%。

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	18,841,752.00	17.20
	其中：股票	18,841,752.00	17.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,748,252.88	69.16
	其中：债券	75,748,252.88	69.16
	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	4,431,900.25	4.05
8	其他资产	10,502,453.40	9.59
9	合计	109,524,358.53	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	1,810,200.00	1.74
C	制造业	7,002,622.00	6.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,619,500.00	1.55
E	建筑业	546,000.00	0.52
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	610,200.00	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,665,380.00	3.52
J	金融业	3,025,450.00	2.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	562,400.00	0.54
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	18,841,752.00	18.09

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	601825	沪农商行	100,000	851,000.00	0.82
2	688256	寒武纪	1,200	789,600.00	0.76
3	600398	海澜之家	100,000	750,000.00	0.72
4	601728	中国电信	100,000	722,000.00	0.69
5	600066	宇通客车	25,000	659,500.00	0.63
6	601088	中国神华	15,000	652,200.00	0.63
7	605499	东鹏饮料	2,600	646,152.00	0.62
8	000651	格力电器	14,000	636,300.00	0.61
9	601006	大秦铁路	90,000	610,200.00	0.59
10	601077	渝农商行	100,000	605,000.00	0.58

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	16,703,352.04	16.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	18,709,784.87	17.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,156,827.71	27.99
7	可转债(可交换债)	11,178,288.26	10.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,748,252.88	72.71

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	115717	23吉高02	90,000	9,441,412.27	9.06
2	102480530	24国药租赁MTN002	90,000	9,429,000.00	9.05
3	102480287	24苏州农业MTN001	90,000	9,401,444.26	9.02

4	102480519	24 光明房产 MTN001	90,000	9,298,121.31	8.92
5	115782	23 中保 Y3	90,000	9,268,372.60	8.90

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头和空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
国债期货投资本期收益 (元)					-52,031.39
国债期货投资本期公允价值变动 (元)					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的

期货合约进行交易。本报告期内，为降低组合的波动，组合利用一定仓位的国债期货对冲债市的调整。本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	27,993.16
2	应收证券清算款	10,474,460.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,502,453.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113042	上银转债	1,479,049.42	1.42
2	123065	宝莱转债	1,072,780.58	1.03
3	113021	中信转债	1,029,049.89	0.99
4	123072	乐歌转债	963,188.68	0.92
5	128136	立讯转债	614,925.56	0.59
6	113056	重银转债	585,093.83	0.56
7	110062	烽火转债	566,267.23	0.54
8	132026	G 三峡 EB2	522,934.39	0.50
9	110059	浦发转债	517,749.35	0.50
10	113676	荣 23 转债	504,911.22	0.48
11	113065	齐鲁转债	484,717.13	0.47
12	113616	韦尔转债	449,287.71	0.43
13	128135	洽洽转债	419,912.76	0.40
14	110085	通 22 转债	356,064.34	0.34

15	118024	冠宇转债	349,373.82	0.34
16	128101	联创转债	341,034.55	0.33
17	110076	华海转债	316,726.79	0.30
18	128142	新乳转债	197,890.94	0.19
19	113062	常银转债	120,639.07	0.12
20	110064	建工转债	117,611.97	0.11
21	113641	华友转债	109,381.43	0.10
22	113047	旗滨转债	59,697.60	0.06

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	银河招益 6 个月持有混合 A	银河招益 6 个月持有混合 C
报告期期初基金份额总额	110,026,106.30	210,749.77
报告期期间基金总申购份额	-	7,268.79
减：报告期期间基金总赎回份额	10,013,042.94	149.73
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	100,013,063.36	217,868.83

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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

投资者类别	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	20241001-20241231	100,003,555.55	-	-	100,003,555.55	99.77
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。							

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招益 6 个月持有期混合型证券投资基金的文件
- 2、《银河招益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河招益 6 个月持有期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、银河招益 6 个月持有期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

2025 年 1 月 21 日