

银河君耀灵活配置混合型证券投资基金

2025年第2季度报告

2025年6月30日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2025年7月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 15 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 2025 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 银河君耀混合 |
| 基金主代码 | 519623 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 11 月 18 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 153,527,795.38 份 |
| 投资目标 | 本基金在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产的持续稳定增值。 |
| 投资策略 | 1、大类资产配置策略：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，确定或调整投资组合中股票、债券等各类资产的比例；2、股票投资策略：本基金将主要遵循“自下而上”的分析框架，采用定性分析和定量分析相结合的方法精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资；3、固定收益类资产投资策略：包括利率预期及久期配置策略、类属配置策略、信用债券投资策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略；4、金融衍生品投资策略：（1）股指期货投资策略；（2）权证投资策略；（3）国债期货投资策略；5、存托凭证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险 |

| | | |
|-----------------|---|--------------|
| | 与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 银河君耀混合 A | 银河君耀混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 519623 | 519624 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 153,262,981.17 份 | 264,814.21 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（2025年4月1日-2025年6月30日） | |
|----------------|---------------------------|------------|
| | 银河君耀混合 A | 银河君耀混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 925,968.91 | 594.01 |
| 2.本期利润 | 1,105,861.20 | 888.10 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0072 | 0.0076 |
| 4.期末基金资产净值 | 234,889,688.39 | 402,019.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.5326 | 1.5181 |

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

银河君耀混合 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 | 0.47% | 0.04% | 1.34% | 0.53% | -0.87% | -0.49% |
| 过去六个月 | 0.55% | 0.11% | 0.85% | 0.49% | -0.30% | -0.38% |
| 过去一年 | 0.67% | 0.17% | 10.11% | 0.68% | -9.44% | -0.51% |
| 过去三年 | -5.07% | 0.19% | 1.79% | 0.54% | -6.86% | -0.35% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去五年 | 26.38% | 0.37% | 10.47% | 0.59% | 15.91% | -0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 62.39% | 0.37% | 31.61% | 0.59% | 30.78% | -0.22% |

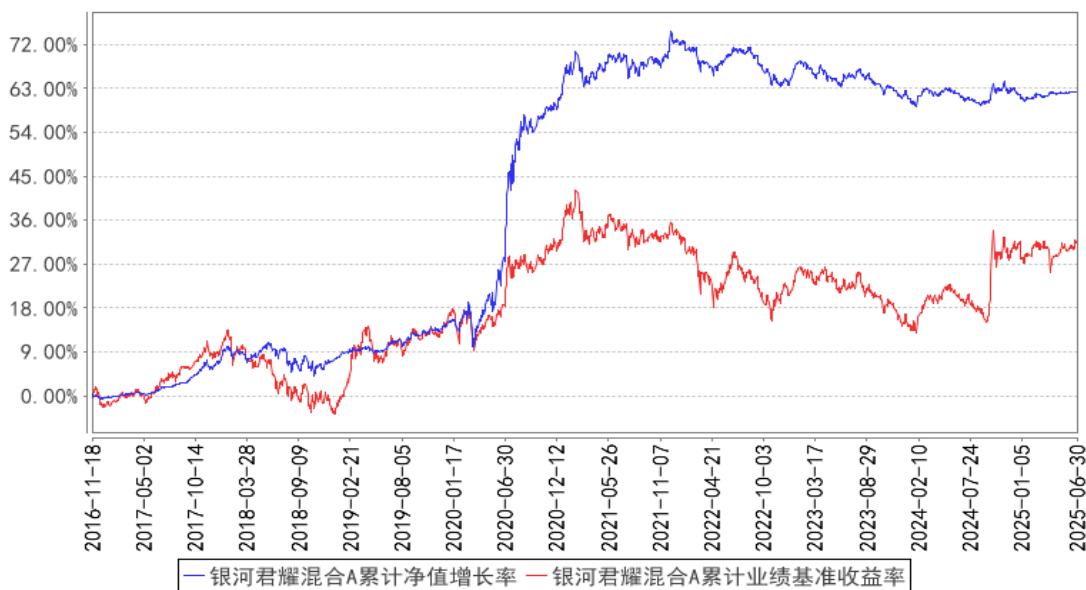
银河君耀混合 C

| 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 | 0.44% | 0.04% | 1.34% | 0.53% | -0.90% | -0.49% |
| 过去六个月 | 0.50% | 0.11% | 0.85% | 0.49% | -0.35% | -0.38% |
| 过去一年 | 0.56% | 0.17% | 10.11% | 0.68% | -9.55% | -0.51% |
| 过去三年 | -5.37% | 0.19% | 1.79% | 0.54% | -7.16% | -0.35% |
| 过去五年 | 25.73% | 0.37% | 10.47% | 0.59% | 15.26% | -0.22% |
| 自基金合同 生效起至今 | 60.86% | 0.37% | 31.61% | 0.59% | 29.25% | -0.22% |

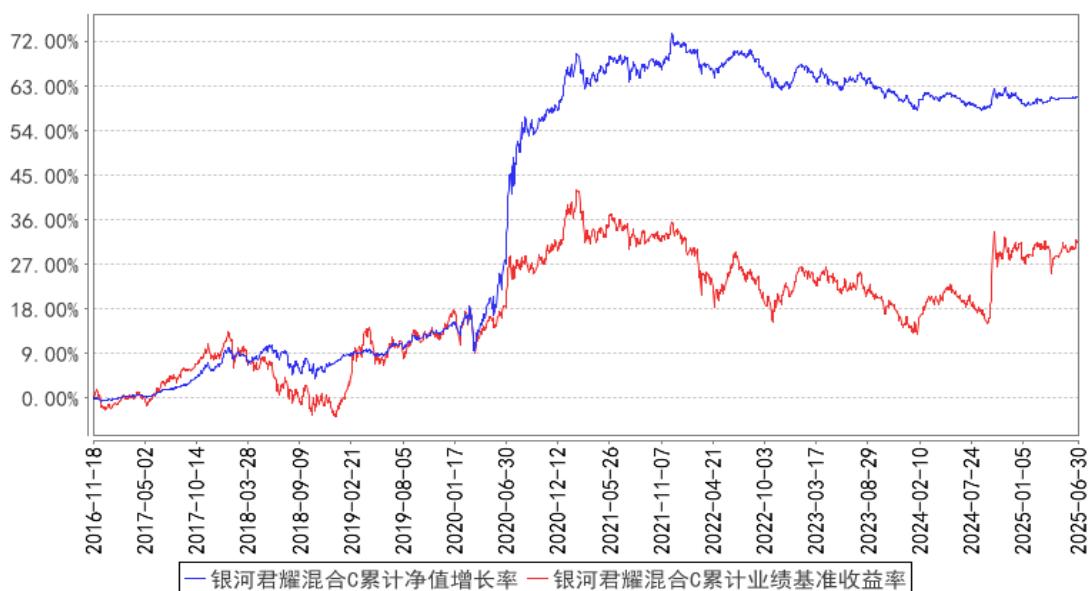
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

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

银河君耀混合 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



银河君耀混合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



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 | | |
| 刘铭 | 本基金的基金经理 | 2017年4月29日 | - | 14年 | 硕士研究生学历，14年金融行业从业经历。曾任职于上海汽车集团财务有限责任公司固定收益部、上海银行股份有限公司资产管理部，从事固定收益交易、研究与投资相关工作。2016年7月加入银河基金管理有限公司，现担任固定收益部总监助理、基金经理。2016年12月至2019年2月担任银河银富货币市场基金基金经理，2017年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月至2024年9月担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月至2018年12月担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月至2024年6月担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月至2023年9 |

| | | | | | |
|----|----------|----------------|---|-----|---|
| | | | | | 月担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年4月起担任银河君荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年6月至2019年2月担任银河钱包货币市场基金基金经理，2017年12月起担任银河铭忆3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年3月起担任银河庭芳3个月定期开放债券型发起式证券投资基金，2018年3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基金经理，2018年6月至2023年7月担任银河景行3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年9月起担任银河沃丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年12月至2020年2月担任银河家盈纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年12月至2020年4月担任银河嘉裕纯债债券型证券投资基金基金经理，2019年4月至2020年5月担任银河中债-1-3年久期央企20债券指数证券投资基金基金经理，2019年6月至2021年7月担任银河睿安纯债债券型证券投资基金基金经理，2019年9月至2023年9月担任银河久泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2019年12月起担任银河睿鑫纯债债券型证券投资基金基金经理，2020年1月至2020年9月担任银河久悦纯债债券型证券投资基金基金经理，2024年5月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金基金经理。 |
| 何晶 | 本基金的基金经理 | 2025年1月 23日 | - | 15年 | 硕士研究生学历，15年金融行业从业经历。曾任职于上海东证期货有限公司、江海证券有限公司、德邦基金管理有限公司、恒越基金管理有限公司，从事固定收益、数量化和大宗商品等研究及固定收益投资相关工作。2017年5月加入银河基金管理有限公司，现担任固定收益部基金经理。2019年1月至2020年12月担任银河如意债券型证券投资基金基金经理，2019年1月至2023年4月担任银河睿利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年4月起担任银河 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金基金经理，2019 年 9 月至 2020 年 9 月担任银河君欣纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 12 月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)基金经理，2020 年 4 月至 2022 年 12 月担任银河久益回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 8 月起担任银河臻优稳健配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月至 2023 年 7 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基金经理，2022 年 6 月至 2022 年 11 月担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 6 月至 2024 年 5 月担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 10 月至 2024 年 1 月担任银河季季盈 90 天滚动短债债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月至 2023 年 5 月担任银河恒益混合型证券投资基金基金经理，2023 年 9 月起担任银河久泰纯债债券型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 9 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，2025 年 1 月起担任银河君耀灵活配置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

宏观经济方面，受益于今年扩张的广义赤字，二季度国内经济整体平稳运行，但超预期的关税摩擦使得外部不确定性上升，全球经济与政策博弈加剧。国内消费在“以旧换新”政策带动下局部改善，出口受抢发货和关税暂停期支撑短期回暖，二季度 GDP 预计完成 5%以上。但需关注地产投资降幅扩大，房价修复放缓，价格水平偏弱，以及关税持续下对经济后续下行压力显著。中美贸易谈判虽有阶段性成果，但特朗普政策反复性高，外部不确定性仍存。国际上，特朗普政府加征对等关税的政策引发全球贸易震荡，美债收益率攀升，财政赤字扩大，叠加国际资本“去

美元化”趋势加速，资金流向欧元区及新兴市场，推动欧股和恒生科技指数表现强劲。美国经济自身也面临“强现实弱预期”的格局，尽管一季度 GDP 环比放缓，但核心 CPI 和非农就业等硬数据仍显韧性，而密歇根消费信心指数等软数据则跌至低位，市场对衰退的担忧持续发酵。

二季度关税引发市场风险偏好调整，债市处于偏顺风环境。4月美国宣布对征收对等关税后，全球风险偏好下降，债券收益率大幅下行，定价一步到位，随后债券进入长达三周的震荡盘整行情。5月7日央行在发布会上发布一揽子货币政策，降准50bp并降息10bp，十年期国债利率快速下探至全月最低的1.61%之后止盈情绪浓厚，当日利率就反弹至1.64%；5月12日中美日内瓦经贸会谈联合声明发布，关税降幅大超市场预期，债券收益率快速上行，随后债券市场再次进入窄幅震荡格局。6月有4.2万亿同业存单到期，但是央行主动公告买断式逆回购操作，释放明确宽松信号，助推债市情绪；同时大行持续购入短债，收益率曲线陡峭化，10年国债接近关键点位下行受到阻力，市场选择压信用债和超长债利差。

二季度权益市场震荡收涨，万得全A上涨3.86%，成交量环比下降12.83%。走势最好的行业是国防军工、银行和通信，跌幅较大的行业主要是食品饮料、家用电器和钢铁。万得全A的PE TTM为19.72x，PB LF为1.61x，市场加权平均股息率2.25%。可转债市场震荡上行，中证转债指数上涨3.77%，季度成交额环比基本持平。转债市场走势基本持平于万得全A。可转债等权平价指数100.74，环比上涨1.56%，弱于加权平价指数，银行等大盘品种对指数贡献度较高。平均转股溢价率47.97%，环比上涨2.71pct.，纯债溢价率25.62%，环比下行0.44pct.，YTM中位数-1.58，环比下降46Bps。转债市场隐含波动率33.16%，环比上涨0.01%。

在本季度的运作期内，权益方面，逐步降低股票仓位。债券部分，参与了中长端利率债的波段交易，调整了利率债和信用债的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河君耀混合A的基金份额净值为1.5326元，本报告期基金份额净值增长率为0.47%，同期业绩比较基准收益率为1.34%；截至本报告期末银河君耀混合C的基金份额净值为1.5181元，本报告期基金份额净值增长率为0.44%，同期业绩比较基准收益率为1.34%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 282,350,184.30 | 90.17 |
| | 其中：债券 | 269,937,602.65 | 86.21 |
| | 资产支持证券 | 12,412,581.65 | 3.96 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 9,900,000.00 | 3.16 |
| | 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 | 9,354,034.17 | 2.99 |
| 8 | 其他资产 | 11,523,269.42 | 3.68 |
| 9 | 合计 | 313,127,487.89 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 42,663,801.10 | 18.13 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 148,387,851.96 | 63.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 43,980,762.74 | 18.69 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 51,360,378.08 | 21.83 |
| 6 | 中期票据 | 20,636,641.10 | 8.77 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 6,888,930.41 | 2.93 |
| 8 | 同业存单 | - | - |

| | | | |
|----|----|----------------|--------|
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 269,937,602.65 | 114.72 |

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 | 148029 | 22 国信 05 | 220,000 | 22,430,282.63 | 9.53 |
| 2 | 210205 | 21 国开 05 | 200,000 | 22,350,668.49 | 9.50 |
| 3 | 250411 | 25 农发 11 | 210,000 | 21,120,384.66 | 8.98 |
| 4 | 019766 | 25 国债 01 | 210,000 | 21,092,555.34 | 8.96 |
| 5 | 019773 | 25 国债 08 | 210,000 | 21,064,892.88 | 8.95 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|---------|------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 2289264 | 22 兴瑞 4 优先 | 300,000 | 12,412,581.65 | 5.28 |

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，通过多头或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 | 风险指标说明 |
|----|----|----------|---------|--------|--------|
|----|----|----------|---------|--------|--------|

| | | 卖) | | (元) | |
|--------------------|---|----|---|------------|---|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计 (元) | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益 (元) | | | | -10,031.42 | |
| 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 | 27,397.67 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,495,870.36 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 1.39 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 11,523,269.42 |

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 | 128109 | 楚江转债 | 1,677,283.56 | 0.71 |
| 2 | 118048 | 利扬转债 | 1,452,395.62 | 0.62 |
| 3 | 127071 | 天箭转债 | 1,276,044.11 | 0.54 |
| 4 | 123196 | 正元转 02 | 1,244,973.15 | 0.53 |

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 | 银河君耀混合 A | 银河君耀混合 C |
|---------------------------|----------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 152,909,284.11 | 105,912.49 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 386,273.18 | 173,299.88 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 32,576.12 | 14,398.16 |
| 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 | 153,262,981.17 | 264,814.21 |

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 | 20250401-20250630 | 152,783,108.23 | - | - | 152,783,108.23 | 99.51 |

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君耀灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、《银河君耀灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河君耀灵活配置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、银河君耀灵活配置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 7 月 18 日