

银河金汇水星私行惠享 3 号集合资产管理计划

2026 年第 2 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：中国工商银行股份有限公司北京分行

报告期间：2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日

一、基本信息

资产管理计划名称：	银河金汇水星私行惠享 3 号集合资产管理计划
资产管理计划成立时间：	2024-05-14
管理人：	银河金汇证券资产管理有限公司
托管人：	中国工商银行股份有限公司北京分行

二、资产管理计划投资表现

	本期末
期末资产净值(元)	17,933,240.36
本期利润(元)	122,322.16
份额净值(元)	1.0459
份额累计净值(元)	1.0459

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	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	3,632,329.24	20.19
3	基金	14,248,330.67	79.20
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	97,674.37	0.54
8	其他资产	11,900.46	0.07
9	资产合计	17,990,234.74	100.00

(二) 委托资产投资前十名股票（按市值）明细

无。

(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（%）
232580012	25 中行二级资本债 01BC	30,000	3,026,410.68	16.88
019829	26 国债 03	5,000	505,962.05	2.82
113037	紫银转债	910	99,956.51	0.56

(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（%）
008173	兴全稳泰债券 C	833,125.05	1,016,162.62	5.67

013449	广发景宁纯债债券 C	839,348.67	1,013,513.52	5.65
015503	中欧中短债债券发起 C	936,329.59	1,006,647.94	5.61
530028	建信短债债券 C	864,154.86	1,005,271.35	5.61
010169	天弘安利短债 C	874,967.19	1,005,162.31	5.61

(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 100.32%

(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

刘诗薇，中央财经大学会计学学士，比利时鲁汶大学工商管理硕士，十余年证券从业经验，已获得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施及行政处罚。2006 年加入安永华明会计师事务所全球金融服务组，负责多家大型国有企业及 A+H 股上市公司 IPO 审计、年审。2008 年加入中信证券股份有限公司，负责销售、交易、自营账户管理工作。2015 年加入银河金汇证券资产管理有限公司固定收益投资部，负责固定收益委托投资管理业务。

付博，北京大学金融学学士，曾任职于中国邮政储蓄银行从事利率管理，2017 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，从事固定收益投资相关工作。已取得证券从业资格、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

二季度宏观经济数据显示产需总体转弱，内需外需分化，生产端规模以上工业增加值同比增速较一季度回落，需求端固定资产投资累计同比增速再次转负、三大分项都有所承压，社会消费品零售总额同比在 5 月降至小幅负增，出口增速

持续高于市场预期，通胀结构性回升、动能边际放缓。4-5月银行间资金面受益于信贷需求不强和政府债供给偏慢等因素而出现超预期宽松，资金利率运行于政策利率下方，带动债券利率整体下行，长端利率也出现补降低，10年国债利率降低11bp至1.71%，信用利差进一步压缩。6月流动性边际收敛，资金利率回升至政策利率附近，债市有所调整，至央行净投放稳定资金面后企稳并转为振荡，10年国债利率收于1.73%。二季度产品以中短端信用债配置为主，参与信用债和可转债等品种的波段交易。

展望三季度，基本面或延续新旧经济分化格局，传统行业和居民部门信贷需求偏弱，对债市仍有支持；资金利率已调整至政策利率附近，从6月末央行开启隔夜逆回购稳定跨半年资金面并且净投放长期资金来看，资金面有望回归稳定。但近期降息预期淡化，利率进一步下行的空间相对有限；关注地方债供给提速、政策性金融工具落地等可能对债市带来的扰动，以及信用评级趋严对信用主体估值分化的影响。三季度我们将保持中高等级信用配置，关注持仓资产流动性，综合运用多种策略，把握市场波动带来的投资机会。

(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

本托管人在对银河金汇水星私行惠享 3 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理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

本托管人根据《证券投资基金法》及其他法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值计算、份额参与与退出价格计算，以及费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本托管人依法对银河金汇证券资产管理有限公司编制和披露的银河金汇水星私行惠享 3 号集合资产管理计划本季度报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

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	本集合计划的年固定管理费率为 0.6%
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	本集合计划的年托管费率为 0.05%
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 小于等于 3.3% 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，投资者持有期间年化收益率 R 大于 3.3% 时，管理人计提业绩报酬，计提比例为超过 3.3% 的收益部分的 60%。
计提方式	具体计算方法如下：

	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 $R > 3.3\%$ 时，对超过 3.3% 的收益部分计提 60% 的业绩报酬，即 $E = (R - 3.3\%) \times 60\% \times C' \times K \times (D \div 365)$。
支付方式	在符合业绩报酬计提条件时，业绩报酬应当从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每 6 个月一次。管理人业绩报酬为计提日各笔业绩报酬之和。

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

2026 年 07 月 31 日