银河泰利纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2018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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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。

银河润利保本混合型证券投资基金于2016年8月4日第一个保本周期到期,第一个保本周期到期后基金符合进入下一保本周期的条件,经与托管人协商一致,基金进入第二个保本周期,保本周期为二年,自2016年8月16日起至2018年8月16日止(如该日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日)。根据银河润利基金合同及相关法律法规规定,"如保本周期到期后,本基金未能符合保本基金存续条件,则本基金在到期期间截止日次日起转型为非保本的债券型证券投资基金,基金名称相应变更为'银河泰利纯债债券型证券投资基金'。同时,基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也将根据基金合同的相关约定作相应修改。上述变更由基金管理人和基金托管人同意后,可不经基金份额持有人大会决议,在报中国证监会备案后,提前在临时公告或更新的基金招募说明书中予以说明。",本基金在第二个保本周期届满时,未能符合本基金基金合同及相关法律法规规定的存续条件;在对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下,经与基金托管人北京银行股份有限公司协商,我公司研究决定(相关详见附件),根据基金合同规定及相关法规要求,本基金将转型为"银河泰利纯债债券型证券投资基金"(以下简称"银河泰利")。转型后基金托管人及基金登记机构不变,本基金两类基金代码保持不变。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略、投资比例、业绩比较基准、估值方法及基金费率等按照《银河泰利纯债债券型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。其中,本基金保本周期到期期间(自2018年8月16日起至2018年8月21日止)截止日的次日,即2018年8月22日起"银河润利保本混合型证券投资基金"转型为"银河泰利纯债债券型证券投资基金",银河泰利纯债债券型证券投资基金的基金合同及托管协议于该日生效。

§2 基金产品概况

转型后:

基金简称	银河泰利债券	
场内简称	–	
交易代码	519675	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年8月22日	
报告期末基金份额总额	293,233,924.54份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例;在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上,根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,属于中低风险收益预期的基金品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河泰利债券A	银河泰利债券I
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519675	519648
报告期末下属分级基金的份额总额	142,409,348.34份	150,824,576.20份
下属分级基金的风险收益特征	–	–

转型前:

基金简称	银河润利混合	
场内简称	–	
交易代码	519675	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月6日	
报告期末基金份额总额	305,358,085.26份	
投资目标	本基金应用优化的恒定比例投资保险策略,并引入保证人,在保证本金安全的前提下,本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。	
投资策略	本基金运用优化的恒定比例组合保险原理,动态调整保本资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。	
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率	
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河润利混合A	银河润利混合I
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519675	519648
报告期末下属分级基金的份额总额	154,533,509.06份	150,824,576.20份
下属分级基金的风险收益特征	–	–

注:基金保证人:中合中小企业融资担保股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年8月22日 – 2018年9月30日)	
	银河泰利债券A	银河泰利债券I
1.本期已实现收益	374,056.46	384,837.68
2.本期利润	507,336.09	525,156.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036	0.0035
4.期末基金资产净值	146,128,200.23	153,849,179.98
5.期末基金份额净值	1.0261	1.0201

注:1、本期已实现收益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、上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。

3.1 主要财务指标(转型前)

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 – 2018年8月21日)	
	银河润利混合A	银河润利混合I
1.本期已实现收益	70,754.53	–433,552.38
2.本期利润	335,827.98	–58,139.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	–0.0002
4.期末基金资产净值	158,017,818.44	153,324,023.31
5.期末基金份额净值	1.0225	1.0166

注:1、本期已实现收益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、上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(转型后)

3.2.1 本报告期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

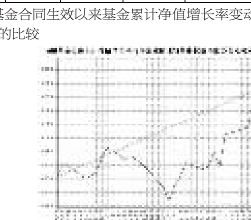
银河泰利债券A

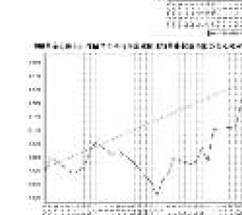
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.35%	0.04%	0.30%	0.01%	0.05%	0.03%

银河泰利债券I

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	0.34%	0.04%	0.30%	0.01%	0.04%	0.03%

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





注:1、本基金由"银河润利保本混合型证券投资基金"转型而来。"银河润利保本混合型证券投资基金"于2018年8月16日保本到期,于2018年8月22日转型为"银河泰利纯债债券型证券投资基金"。

2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定:本基金投资的债券等固定收益类资产占基金资产的不低于60%,股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%,其中,全部权证市值不得超过基金资产净值的3%,保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。截至本季度末仍处于建仓期。

3.2 基金净值表现(转型前)

3.2.1 本报告期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

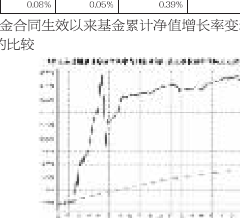
银河润利混合A

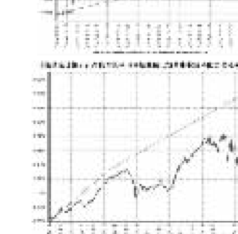
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.10%	0.05%	0.39%	0.01%	–0.29%	0.04%

银河润利混合I

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	0.08%	0.05%	0.39%	0.01%	–0.31%	0.04%

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





注:1、本基金于2015年11月19日I类级别开始持有份额,基金分为A级和I级。

2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定:本基金投资的债券等固定收益类资产占基金资产的不低于60%,股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%,其中,全部权证市值不得超过基金资产的3%,保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。截止2014年2月6日建仓期满,本基金各项资产配置符合合同约定。

3、本基金于2018年8月16日保本到期,于2018年8月22日转型为"银河泰利纯债债券型证券投资基金"。

3.3 其他指标

注:无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介(转型前)

姓名	职务	任本基金的基金经理期限:任职日期	任本基金的基金经理期限:离任日期	证券从业年限	说明
韩晶	基金经理	2016年3月10日	–	16	中共党员,经济学硕士,16年证券从业经历,曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部总监、基金经理。2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理,2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理,2017年9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年2月起担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年3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。
祝建辉	基金经理	2016年11月17日	–	12	硕士研究生学历,12年证券从业经历,曾就职于天治基金管理有限公司。2008年4月加入银河基金管理有限公司,主要研究钢铁、煤炭、化工行业,历任研究员、高级研究员、研究部总监助理等职务,现担任基金经理。2015年12月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河竞争优势成长混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起担任银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理,2017年10月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期均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 基金经理(或基金经理小组)简介(转型后)

姓名	职务	任本基金的基金经理期限:任职日期	任本基金的基金经理期限:离任日期	证券从业年限	说明
韩晶	基金经理	2018年8月22日	–	16	中共党员,经济学硕士,16年证券从业经历,曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部总监、基金经理。2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理,2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理,2017年9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年2月起担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年3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,2018年8月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金的基金经理。
祝建辉	基金经理	2018年8月22日	2018年9月13日	12	中共党员,硕士研究生学历,12年证券从业经历,曾就职于天治基金管理有限公司。2008年4月加入银河基金管理有限公司,主要研究钢铁、煤炭、化工行业,历任研究员、高级研究员、研究部总监助理等职务,现担任基金经理。2015年12月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河竞争优势成长混合型证券投资基金的基金经理,2017年10月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期均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。

4.2 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,未发现本基金与其他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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,国内经济数据稳中有降,社融数据持续走弱,固定资产投资和工业增加值双双回落,PPI仍然保持缓慢下行趋势不变,CPI在原油、猪瘟、洪灾、房租价格等影响下出现一定程度的反弹。随着金融去杠杆的推进,去杠杆已明显传导至实体,企业融资环境恶化,债务违约事件频现;基建持续走弱,加之中美贸易战导致外需未来面临较大不确定性。在此背景下,金融政策从上半年的"宽货币、紧信用"向"宽货币、宽信用"转变。政治局会议首次提出"六稳",资管新规的补充通知较之前监管态度明显偏松,央行MPA资本充足率指标调降,国常会释放基建项目要保证在建工程资金的接续等政策都指向信用政策的放松。

三季度债券市场主要矛盾由货币政策转换为信用政策和地方债供给。长端债券收益率先下后上,呈震荡上行趋势,10年期国开债到期收益率上行8BP。短端收益率在宽松的货币政策下震荡下行,1年期国开债到期收益率回落32BP。曲线呈现陡峭化趋势。信用债收益率跟随利率债向上调整。城投债受益于宽信用政策,与产业债利差收窄。

权益市场方面,在经济持续下行压力加大的情形下,企业盈利出现下滑。市场所期待的减费、降税等改革措施也不及预期,加之对居民杠杆高制约消费能力的担忧上升,权益市场出现了持续下跌的局面。但是持续下跌的市场也使得很多行业具备了估值底的特征,季末权益市场出现了明显的技术性反弹行情。

可转债方面,中证转债指数先涨后跌,整体表现很弱,转债市场平价整体下行,交易量持续萎缩,转债估值整体处于底部。转债市场无趋势性行情,仅有下修转股价的个券和银行转债存在结构性机会。

报告期内,基金从保本型基金正式过渡到纯债型基金,基金固定收益资产配置主要以变现长久期债券,置换成与保本周期相吻合的存款类资产为主。基金季初将股票资产全部清仓。基金转型后,主要配置方向为3–5年利率品种和中短期AAA信用品种;基金还适度配置转债资产,主要以银行类转债为主,并波段操作了个别基本面较好的弹性转债品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期转型前期间(自2018年7月1日至2018年8月21日)银河润利混合A基金份额净值增长率为0.10%,银河润利混合I基金份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为0.39%;

本报告期转型后期间(自2018年8月22日至2018年9月30日)银河泰利债券A基金份额净值增长率为0.35%,银河泰利债券I基金份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为0.30%。

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

转型后:

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	313,972,249.60	98.47
	其中:债券	313,972,249.60	98.47
	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	1,717,281.92	0.54
8	其他资产	3,149,006.83	0.99
9	合计	318,838,538.35	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

注:本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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

注:本基金本报告期末未持有股票投资。

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	170,032,000.00	56.68
	其中:政策性金融债	170,032,000.00	56.68
4	企业债券	30,255,000.00	10.09
5	企业短期融资券	70,137,000.00	23.38
6	中期票据	30,145,000.00	10.05
7	可转债(可交换债)	13,403,249.60	4.47
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	313,972,249.60	104.67

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180208	18国开08	600,000	60,618,000.00	20.21
2	180211	18国开11	500,000	49,600,000.00	16.53
3	180209	18国开09	400,000	40,068,000.00	13.36
4	011801685	18华能水电SCP007	200,000	20,034,000.00	6.68
5	180210	18国开10	200,000	19,746,000.00	6.58

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

注: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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	145,001.25
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,004,005.58
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,149,006.83

5.10.4 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	113011	光大转债	6,950,210.40	2.32
2	123009	星源转债	2,489,078.70	0.83
3	110043	无锡转债	1,664,320.50	0.55
4	113018	常熟转债	1,129,200.00	0.38
5	128029	太阳转债	662,040.00	0.22

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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。

转型前:

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	–	–
	其中:债券	–	–
	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	409,033,493.80	99.94
8	其他资产	265,298.62	0.06
9	合计	409,298,792.42	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

注:本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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

注:本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金报告期内未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未对股指期货进行投资。

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

注: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

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的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	201,304.76
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	63,993.86
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	265,298.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注: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

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(转型后)

单位:份

项目	银河泰利债券A	银河泰利债券I
基金合同生效日(2018年8月22日)基金份额总额	142,409,348.34	150,824,576.20
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	–	–
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	–	–
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–	–
报告期期末基金份额总额	142,409,348.34	150,824,576.20

§6 开放式基金份额变动(转型前)

单位:份

项目	银河润利混合A	银河润利混合I
报告期期初基金份额总额	382,457,247.85	401,099,434.93
报告期期间基金总申购份额	108,523.15	–
减:报告期期间基金总赎回份额	228,032,261.94	250,274,858.73
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	154,533,509.06	150,824,576.20

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型后)

注: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(转型后)

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型前)

注: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(转型前)

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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: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	报告期末持有基金情况:持有份额	份额占比
机构	1	20180701–20180930	200,549,717.47	–	100,000,000.00	100,549,717.47	34.29%
	2	20180701–20180712	200,049,717.46	–	200,049,717.46	–	–
个人	–	–	–	–	–	–	–
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,有可能对基金份额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

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河润利保本混合型证券投资基金的文件

2、《银河泰利纯债债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河泰利纯债债券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、银河泰利纯债债券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

10.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号15层

10.3 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.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司

2018年10月24日

中银证券祥瑞混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:中银国际证券股份有限公司
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:2018年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2018年10月23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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券祥瑞混合	
交易代码	004917	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2018年2月1日	
报告期末基金份额总额	66,725,413.94份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极挖掘市场投资机会,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略,以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	中证800指数收益率*50%+中债综合全价指数收益率*45%+同期银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险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	中银国际证券股份有限公司	
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	中银证券祥瑞混合A	中银证券祥瑞混合C
下属分级基金的交易代码	004917	004918
报告期末下属分级基金的份额总额	40,982,657.97份	25,742,755.97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(2018年7月1日 – 2018年9月30日)	
	中银证券祥瑞混合A	中银证券祥瑞混合C
1. 本期已实现收益	–3,173,504.12	–1,923,036.72
2. 本期利润	1,047,518.61	653,577.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0251	0.0258
4. 期末基金资产净值	38,144,630.69	23,923,165.62
5. 期末基金份额净值	0.9308	0.9293

注:1、本期已实现收益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、本基金合同于2018年2月1日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

中银证券祥瑞混合A

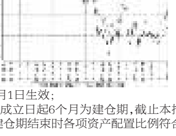
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	2.84%	1.17%	–1.39%	0.65%	4.23%	0.52%

中银证券祥瑞混合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	2.81%	1.17%	–1.39%	0.65%	4.20%	0.52%

注:业绩比较基准=中证800指数收益率*50%+中债综合全价指数收益率*45%+同期银行活期存款利率(税后)*5%

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



注:1.本基金合同于2018年2月1日生效;

2.按照基金合同约定,自基金成立日起6个月为建仓期,截止本报告期末,基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注: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:任职日期	任本基金的基金经理期限:离任日期	证券从业年限	说明
王玉玺	本基金基金经理	2018年2月1日	–	12	王玉玺,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部,担任交易员;2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部,担任交易员、高级交易员;2016年6月加入中银国际证券股份有限公司,历任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任基金管理部副总经理、中银国际证券中国红债券宝投资主办人、中银证券保本1号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
陈潤泉	本基金基金经理	2018年3月8日	–	12	陈潤泉,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。2004年8月至2006年3月任职于北京玖方量子科技有限公司,任金融工程研究员;2006年3月至2008年9月任职于天相投资顾问有限公司,任宏观与固定收益研究员;2008年10月至2009年12月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司,任固定收益研究员;2009年12月至2017年5月任职于长江养老保险股份有限公司,先后担任宏观固收研究员、投资经理助理、投资经理;2017年5月加入中银国际证券股份有限公司,现任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
白冰洋	本基金基金经理	2018年3月8日	–	8	白冰洋,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。历任台湾群益证券研究员。2012年加盟中银国际证券股份有限公司,历任中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理,现任中银国际证券中国红1号投资主办人、中国红基金宝投资主办人、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金基金经理。
沈龙	本基金基金经理	2018年2月1日	2018年9月25日	9	沈龙先生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格,于2018年9月离职。2006年1月至2006年10月任职于华为技术有限公司,从事WCDMA产品开发与测试。2006年10月至2008年2月任职于电子资讯系统(上海)有限公司,从事通用汽车(美国)多个应用系统的技术支持与维护。2008年2月至2015年9月任职于太平养老保险股份有限公司投资管理中心,先后担任TMT行业研究员、投资经理助理、投资经理。2015年9月加盟中银国际证券基金管理部,曾任中银国际证券中国红债券宝投资主办人、中银国际证券中国红基金宝投资主办人、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、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,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规,建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下(如:1日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1、投资回顾

2018年一季度市场呈现出较大的波动特征。二季度市场呈现超市场预期的大幅下跌。三季度市场呈现结构性特点,大盘蓝筹表现显著优于中小创;金融、石油、钢铁等显著优于医药、家电等。大盘蓝筹、周期行业表现经历了一季度的先涨后跌,二季度持续下跌,三季度企稳略有回升。创业板则在一季度先跌后涨之后,二三季度都持续下跌。2018年的市场没有显著的大小盘风格特征,最强烈的特征是避险。

整体而言,导致今年市场变化的可能由于以下因素:对未来经济增速向下的担忧;去杠杆带来的综合影响,对地产和贸易战的担忧;后续出台托底经济政策的预期。表现为:有业绩的周期类公司,担心其现金流、债务情况或者未来业绩;中小创公司中部分受到贸易战影响,业绩增速和估值依然不匹配。三季度而言,出台相关托底或鼓励创新的政策,部分对冲了市场担忧,促进了一些板块和个股的表现。

2、投资展望

我们在年初就在一定程度认识到2018年投资风险和难度都可能较大的特征。展望2018年四季度,我们认为机会与挑战并存。挑战在于,压制市场表现的去杠杆的宏观环境和贸易战的外部影响依然存在。机会在于:1.政策边际上有所变化,比如环保的边际影响或减弱,出台多项鼓励消费、促进基建投资的政策,央行降低存款准备金率等,一定程度上有利于稳定市场对经济的预期。2.市场经过调整,已经部分释放了风险。3.无风险收益率近期有所下降。

长期来看,权益资产在大类资产配置中仍有优势。可能出现的亮点仍然在于改革的持续推进带来的红利。市场整体的预期收益率可能会降低,但整体而言权益资产在大类资产配置中仍有优势。在日益复杂的环境下,我们将继续发挥专业特长,灵活调整仓位和优化配置,更好的管理我们的风险和收益,审慎投资、勤勉尽责,为持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券祥瑞混合A基金份额净值为0.9308元,本报告期基金份额净值增长率为2.84%;截至本报告期末中银证券祥瑞混合C基金份额净值为0.9293元,本报告期基金份额净值增长率为2.81%;同期业绩比较基准收益率为–1.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	49,447,531.47	77.90
	其中:股票	49,447,531.47	77.90
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	8,002,400.00	12.61
	其中:债券	8,002,400.00	12.61
	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	4,975,122.56	7.84
8	其他资产	1,050,756.94	1.66
9	合计	63,475,810.97	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	14,220,562.56	22.91
C	制造业	19,716,056.07	31.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	3,566,885.00	5.75
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	10,703,986.77	17.25
K	房地产业	1,240,041.07	2.00
L	租赁和商务服务业	–	–
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	49,447,531.47	79.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金投资范围不包括港股通投资股票,无相关投资政策。

5.3 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	600028	中国石化	798,338	5,684,166.56	9.16
2	600339	中油工程	842,100	4,749,444.00	7.65
3	600803	新奥股份	276,825	4,168,984.50	6.72
4	600583	海油工程	560,200	3,786,952.00	6.10
5	601186	中国铁建	319,900	3,566,885.00	5.75
6	601288	农业银行	673,903	2,621,482.67	4.22
7	000001	平安银行	231,700	2,560,285.00	4.12
8	002396	星网锐捷	128,000	2,270,720.00	3.66
9	002478	常宝股份	334,300	2,089,375.00	3.37
10	601009	南京银行	230,300	1,761,795.00	2.84

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	991,400.00	1.60
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	7,011,000.00	11.30
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	8,002,400.00	12.89

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	143201	17南山01	50,000	4,997,000.00	8.05
2	112196	13苏宁债	10,000	1,016,200.00	1.64
3	112682	18苏宁01	10,000	997,800.00	1.61
4	019569	17国债15	10,000	991,400.00	1.60

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

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

注:本基金报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

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

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

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)					0.00
国债期货投资本期收益(元)					0.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					0.00

注:本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 申明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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金持有的"平安银行000001"的发行主体平安银行股份有限公司于2018年3月14日收到中国人民银行出具的行政处罚((银支付)罚字(2018)第2号),因"违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定",对其给予警告,没收违法所得3,036,061.39元,并处罚款10,308,084.15元,合计处罚金额13,344,145.54元;于2018年6月28日收到中天津银监局出具的行政处罚(津银监罚决字(2018)35号),因"贷前调查不到位,向环保未达标的企业提供融资;贷后管理失职。流动资金贷款被挪用",对其罚款50万元。2018年7月26日收到中国人民银行出具的行政处罚(银反洗罚决字(2018)2号),因"未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告",对其合计处以140万元罚款。

信评团队负责对证券进行信用分析和筛选入池。基金经理通过对宏观经济、货币市场资金面和基金的持仓情况进行分析,决定证券投资的期限、品种和数量,在符合规定的证券池内选择合适的证券进行投资。

5.11.2 申明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。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出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	101,837.20
2	应收证券清算款	831,691.37
3	应收股利	–
4	应收利息	111,308.56
5	应收申购款	5,919.81
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,050,756.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	中银证券祥瑞混合A	中银证券祥瑞混合C
报告期期初基金份额总额	42,880,233.77	26,434,840.31
报告期期间基金总申购份额	388,830.81	1,336,829.78
减:报告期期间基金总赎回份额	2,286,406.61	2,028,914.12
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	40,982,657.97	25,742,755.97

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

注:本报告期内管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

注:本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或超过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、中国证监会准予本基金募集注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、法律意见书

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

除第6项在基金托管人处外,其余文件均在基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2018年10月24日