银河睿利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018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:2019年1月22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2019年1月14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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河睿利混合
场内简称	–
交易代码	519629
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月29日
报告期末基金份额总额	199,310,391.98份
投资目标	本基金在合理控制风险的前提下，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，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略，将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置，同时采取积极主动的股票投资和债券投资策略，把握中国经济增长和资本市场发展机遇，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略等。
业绩比较基准	中国人民银行公布的3年期定期存款利率（税后）+1%。
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	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河睿利混合A	银河睿利混合C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519629	519630
下属分级基金的前端交易代码	–	–
下属分级基金的后端交易代码	–	–
报告期末下属分级基金的份额总额	19,941,846.75份	179,368,545.23份
下属分级基金的风险收益特征	–	–

§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10月1日 – 2018年12月31日）	
	银河睿利混合A	银河睿利混合C
1. 本期已实现收益	-636,444.97	-5,756,922.96
2. 本期利润	-969,743.82	-8,749,421.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0486	-0.0488
4. 期末基金资产净值	18,554,833.79	166,562,412.22
5. 期末基金份额净值	0.930	0.929

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、基金合同生效日为2016年12月29日。

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

银河睿利混合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	-5.01%	0.54%	0.89%	0.01%	-5.90%	0.53%

银河睿利混合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	-4.91%	0.53%	0.89%	0.01%	-5.80%	0.52%

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、基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金股票资产投资比例为基金资产的0-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；权证、股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卢轶乔	基金经理	2017年4月29日	–	10	博士研究生学历，10年证券从业经历。曾就职于建设银行。2008年7月加入银河基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理等职，现担任基金经理。2012年12月起担任银河消费驱动混合型证券投资基金的基金经理，2017年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年7月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年10月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年4月起担任银河文体娱乐主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
蒋磊	基金经理	2017年1月9日	–	12	中共党员，硕士研究生学历，12年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年4月加入银河基金管理有限公司，最早于固定收益部，2016年9月起担任银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理，2017年1月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理，2017年3月起担任银河君欣纯债债券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6月起担任银河睿嘉纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018年11月起担任银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年12月起担任银河如意债券型证券投资基金的基金经理。
刘铭	基金经理	2017年4月29日	–	6	硕士研究生学历，7年金融行业相关从业经历。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月加入我公司固定收益部，2016年12月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年4月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年6月起担任银河钱包货币市场基金的基金经理，2017年12月起担任银河铭亿3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的基金经理、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6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的基金经理，2018年9月起担任银河沃丰纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河家盈纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河嘉裕纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职，离任日期均为我公司做出决定之日。

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）。

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

四季度，国内经济数据关键指标持续下降，社融数据持续走弱，工业增加值持续回落，国际原油价格大幅下跌，上游大宗商品在环保限产放松、需求较弱的形势下，价格出现回落，PPI快速回落，CPI目前保持稳定。在国内经济悲观预期叠加海外市场大跌的背景下，国内货币政策出现明显放松，十月超预期降准、年末美国加息后迅速推出TMLP“定向降息”，与此同时，各部委集体喊话，稳定市场预期，通过信用缓释工具等各类政策发力支持中小企业融资。

四季度债券市场在基本面和政策的利好下整体上涨。长端债券收益率呈下行趋势，10年期国开债到期收益率下行54BP。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，期限利差进一步压缩。信用债收益率跟随利率债下行。

权益市场方面，四季度市场受政府喊话稳定预期、国内政策力挺中小微企业、对私募基金的鼓励等影响，曾出现过一两次结构性反弹机会，但受制于全球市场对经济的悲观情绪的影响，四季度权益市场整体表现为底部反复震荡的格局，年末银行、地产等权重股再次出现大幅调整，上证综指持续下行。

可转债方面，转债市场受权益市场影响，整体表现很弱，新发转债仍然频现破发。银行类转债受银行板块大跌影响，整体出现了明显的回调。四季度，通信、新能源板块的转债表现出较好的阶段持续上涨行情。

利率债方面，10月降准后，参与长端利率债波段操作。信用债方面，增配2-3年高评级中票和企融债，拉长组合信用债久期。同时卖出资质较弱的城投债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河睿利混合A基金份额净值为0.930元，本报告期基金份额净值增长率为-5.01%；截至本报告期末银河睿利混合C基金份额净值为0.929元。本报告期基金份额净值增长率为-4.91%；同期业绩比较基准收益率为0.89%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无。

§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	62,491,973.77	33.69
	其中:股票	62,491,973.77	33.69
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	115,906,000.00	62.48
	其中:债券	115,906,000.00	62.48
	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	3,781,156.54	2.04
8	其他资产	3,331,718.13	1.80
9	合计	185,510,848.44	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	3,746,471.76	2.02
C	制造业	13,875,756.10	7.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,480,520.00	2.42
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	4,018,000.00	2.17
G	交通运输、仓储和邮政业	6,455,200.00	3.49
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,231,291.30	1.75
J	金融业	12,336,145.80	6.66
K	房地产业	7,721,865.80	4.17
L	租赁和商务服务业	3,303,823.01	1.78
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	3,322,900.00	1.80
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	62,491,973.77	33.76

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

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	603706	家家悦	200,000	4,018,000.00	2.17
2	600486	扬大通信	128,000	3,644,160.00	1.97
3	600763	通策医疗	70,000	3,322,900.00	1.80
4	600138	中青旅	256,309	3,303,823.01	1.78
5	600845	宝信软件	154,978	3,231,291.30	1.75
6	601939	建设银行	490,000	3,121,300.00	1.69
7	600487	亨通光电	170,000	2,898,500.00	1.57
8	600340	华夏幸福	109,924	2,797,565.80	1.51
9	603228	景旺电子	55,000	2,749,450.00	1.49
10	600048	保利地产	230,000	2,711,700.00	1.46

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	4,119,750.00	2.23
2	央行票据	–	–
3	金融债券	40,789,250.00	22.03
	其中:政策性金融债	40,789,250.00	22.03
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	40,309,000.00	21.77
6	中期票据	30,688,000.00	16.58
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	115,906,000.00	62.61

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	101800374	18金茂投股MTN001	100,000	10,272,000.00	5.55
2	101800384	18普洛斯洛华MTN002	100,000	10,211,000.00	5.52
3	101800375	18保利房产MTN001	100,000	10,205,000.00	5.51
4	170209	17国开09	100,000	10,155,000.00	5.49
5	180211	18国开11	100,000	10,133,000.00	5.47

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贵金属。

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。

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

【011801238】18大同煤矿SCP007:大同煤矿集团有限责任公司2018年1月4日，因与山西同世达煤化工集团双山焦钢有限公司资产公司资产补偿纠纷一案，未能履行生效法律文书所确定的义务，被山西省临汾市中级人民法院冻结、划拨银行存款2800万元。2018年4月27日，因未依法履行职责，被山西省消防总队处以行政处罚。2018年9月26日，被大同市云冈区人民法院列为被执行人，具体原因在公开信息中未能获取。

【101800375】18保利房产MTN001:保利发展控股集团股份有限公司自2018年1月3日，至2018年8月28日，被广州市中级人民法院、广州市海珠区人民法院、广州市天河区人民法院、广州市白云区人民法院纳入被执行人名单，具体原因在公开信息中未能获取。

本基金投资的前十名证券的其余八只证券发行主体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	12,366.76
2	应收证券清算款	829,623.33
3	应收股利	–
4	应收利息	2,490,829.04
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,331,718.13

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河睿利混合A	银河睿利混合C
报告期期初基金份额总额	19,941,899.55	179,371,757.88
报告期期间基金总申购份额	–	10,609.18
减:报告期期间基金总赎回份额	52.80	13,907.83
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	19,941,846.75	179,368,545.23

§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:本投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

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						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	20181001-20181231		79,681,274.90	0.00	0.00	79,681,274.90	40.00%
	2	20181001-20181231		99,651,245.46	0.00	0.00	99,651,245.46	50.00%
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睿利灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河睿利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河睿利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、银河睿利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|自由贸易试验区世纪大道1568号15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.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司
2019年1月22日

银河君耀灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22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2019年01月21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2018年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河君耀混合
场内简称	–
交易代码	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	283,930,179.29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	本基金在综合分析多方面因素的基础上，将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置，同时采取积极主动的股票投资和债券投资策略，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。
业绩比较基准	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%
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
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519623	519624
下属分级基金的前端交易代码	–	–
下属分级基金的后端交易代码	–	–
报告期末下属分级基金的份额总额	181,100,897.39份	102,829,281.90份
下属分级基金的风险收益特征	–	–

§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10月1日 – 2018年12月31日）	
	银河君耀混合A	银河君耀混合C
1. 本期已实现收益	-1,948,376.34	-386,826.20
2. 本期利润	-3,565,897.71	-922,086.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0100	-0.0090
4. 期末基金资产净值	183,297,666.04	103,919,791.20
5. 期末基金份额净值	1.0121	1.0106

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、基金合同生效日为2017年3月10日。

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

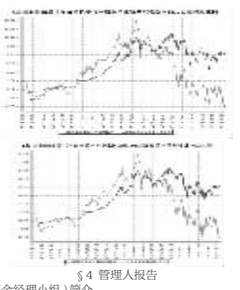
银河君耀混合A

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	-0.85%	0.42%	-5.41%	0.82%	4.56%	-0.40%

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	-0.88%	0.42%	-5.41%	0.82%	4.53%	-0.40%

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:本基金合同生效日为2016年11月18日，根据《银河君耀灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗博	基金经理	2016年12月31日	–	13	中共党员，博士研究生学历，13年证券从业经历。曾就职于华夏银行，中信万通证券有限公司，期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司，历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务，现担任基金经理。2009年12月起担任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理，2013年3月起担任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理，2014年3月担任银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式证券投资基金的基金经理，2016年12月起担任银河尚灵活配置混合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，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。

注:1、上表中任职，离任日期均为我公司做出决定之日。

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

四季度，国内经济数据关键指标持续下降，社融数据持续走弱，工业增加值持续回落，国际原油价格大幅下跌，上游大宗商品在环保限产放松、需求较弱的形势下，价格出现回落，PPI快速回落，CPI目前保持稳定。在国内经济悲观预期叠加海外市场大跌的背景下，国内货币政策出现明显放松，十月超预期降准、年末美国加息后迅速推出TMLP“定向降息”，与此同时，各部委集体喊话，稳定市场预期，通过信用缓释工具等各类政策发力支持中小企业融资。

四季度债券市场在基本面和政策的利好下整体上涨。长端债券收益率呈下行趋势，10年期国开债到期收益率下行54BP。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，期限利差进一步压缩。信用债收益率跟随利率债下行。

权益市场方面，四季度市场受政府喊话稳定预期、国内政策力挺中小微企业、对私募基金的鼓励等影响，曾出现过一两次结构性反弹机会，但受制于全球市场对经济的悲观情绪的影响，四季度权益市场整体表现为底部反复震荡的格局，年末银行、地产等权重股再次出现大幅调整，上证综指持续下行。

可转债方面，转债市场受权益市场影响，整体表现很弱，新发转债仍然频现破发。银行类转债受银行板块大跌影响，整体出现了明显的回调。四季度，通信、新能源板块的转债表现出较好的阶段持续上涨行情。

利率债方面，10月降准后，参与长端利率债波段操作。信用债方面，增配2-3年高评级中票和企融债，拉长组合信用债久期。同时卖出资质较弱的城投债。

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基金份额净值为1.0121元，本报告期基金份额净值增长率为-0.85%；截至本报告期末银河君耀混合C基金份额净值为1.0106元，本报告期基金份额净值增长率为-0.88%；同期业绩比较基准收益率为-5.41%。

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	238,680,545.50	50.82
	其中:债券	236,633,545.50	50.38
	资产支持证券	2,047,000.00	0.44
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	41,222,092.71	8.78
8	其他资产	189,753,171.25	40.40
9	合计	469,655,809.46	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	112,273,700.00	39.09
	其中:政策性金融债	91,711,700.00	31.93
4	企业债券	10,124,000.00	3.52
5	企业短期融资券	30,137,000.00	10.49
6	中期票据	81,423,000.00	28.35
7	可转债（可交换债）	2,675,845.50	0.93
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	236,633,545.50	82.39

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	180403	18农发03	490,000	51,611,700.00	17.97
2	180404	18农发04	400,000	40,100,000.00	13.96
3	1822008	18建信租赁债01	200,000	20,562,000.00	7.16
4	101756031	17川高速MTN001	200,000	20,424,000.00	7.11
5	101800375	18保利房产MTN001	200,000	20,410,000.00	7.11

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	1789309	17苏普1优先	100,000	2,047,000.00	0.71

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。

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