银河灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河灵活配置混合
场内简称	–
交易代码	519656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月11日
报告期末基金份额总额	73,963,769.62份
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。
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、债券投资策略、个股精选策略、股指期货投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+2.5%。 在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的三年期银行定期存款利率(税后);并随着中国人民银行对三年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为混合型投资基金,属于中高风险、中高收益预期的基金品种,其风险收益预期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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519656	519657
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	38,576,032.12份	35,387,737.50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(2019年1月1日 – 2019年3月31日)	
	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	5,040,079.22	4,360,174.22
2. 本期利润	15,355,147.04	13,511,272.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3875	0.3732
4. 期末基金资产净值	72,901,119.90	65,043,931.89
5. 期末基金份额净值	1.890	1.838

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

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

银河灵活配置混合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	25.66%	1.29%	1.29%	0.02%	24.37%	1.27%

银河灵活配置混合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	25.46%	1.28%	1.29%	0.02%	24.17%	1.26%

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2014年2月11日,根据《银河灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定,本基金应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有关规定。截止本报告期末,本基金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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
祝建辉	基金经理	2015年12月28日	–	13	中共党员,硕士研究生学历,13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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1季度基金仓位整体平稳,主要进行了持仓结构的调整,增加了房地产、医药生物、计算机、通信、化工等行业的仓位,减持了食品饮料、建筑装饰、银行、汽车等行业,从增减持行业与行业涨跌幅对比来看,食品饮料的减持过早,电子行业增持偏少,计算机和通信增持效果不错。

展望2019年2季度,由于货币政策对实体经济传导的滞后效应以及地产投资的惯性下滑,预计整体经济依旧处于寻底阶段,因此货币政策继续宽松加码依旧可期,经济数据变化的趋势和节奏决定了政策加码的力度和节奏,海外经济也出现了下行的隐忧,海外主要经济体的货币政策从紧缩向中性宽松的方向发展,因此预期流动性依旧维持相对充裕。

由于经济依旧处于下行寻底的过程中,因此A股整体企业的盈利依旧看不到边际上的改善,因此只能根据具体行业的周期所处位置和库存变化中观选择,本基金将根据上市公司2018年和1季报的情况进行评估衡量,择优选择行业景气环比改善和逐步见底的行业配置。

随着4月份年报和1季报披露期的结束,市场将进入业绩真空期,历史上一般这个时候主要炒有价格驱动的周期行业或主题投资为主,结合2季度科创板存在开板的可能,大量的拟上市个股将披露出来,同时由于经济基本面上亮点不多,因此整体看主题投资机会将好于周期行业的机会。

综上所述,本基金对2季度市场整体偏乐观,将以下投资板块中寻找机会,(1)受益政策边际放松和利率下行的房地产行业,适度配置地产产业链相关重点个股,(2)金融供给侧改革受益的非银板块,(3)受益科创主题投资和基本面向上的计算机、通信、医药行业,(4)基本面逐步见底回升的电子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河灵活配置混合A基金份额净值为1.890元,本报告期基金份额净值增长率为25.66%;截至本报告期末银河灵活配置混合C基金份额净值为1.838元,本报告期基金份额净值增长率为25.46%;同期业绩比较基准收益率为1.29%。

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	107,354,643.84	76.60
	其中:股票	107,354,643.84	76.60
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	7,673,767.30	5.48
	其中:债券	7,673,767.30	5.48
	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	24,360,678.53	17.38
8	其他资产	767,791.66	0.55
9	合计	140,156,881.33	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	–	–
C	制造业	33,093,795.57	23.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
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	24,443,519.09	17.72
J	金融业	15,248,053.86	11.05
K	房地产业	28,439,167.62	20.62
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	828,345.00	0.60
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	3,394,957.80	2.46
R	文化、体育和娱乐业	1,906,804.90	1.38
S	综合	–	–
	合计	107,354,643.84	77.82

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	000002	万 科A	257,982	7,925,207.04	5.75
2	600030	中信证券	316,317	7,838,335.26	5.68
3	601799	星宇股份	124,199	7,464,359.90	5.41
4	000063	中兴通讯	234,841	6,857,357.20	4.97
5	600845	宝信软件	206,936	6,795,778.24	4.93
6	601318	中国平安	67,186	5,180,040.60	3.76
7	002230	科大讯飞	140,219	5,088,547.51	3.69
8	600048	保利地产	346,802	4,938,460.48	3.58
9	600325	华发股份	525,200	4,873,856.00	3.53
10	600196	复星医药	163,300	4,863,074.00	3.53

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	7,673,767.30	5.56
	其中:政策性金融债	7,673,767.30	5.56
4	企业债券	–	–
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	7,673,767.30	5.56

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	018005	国开1701	76,730	7,673,767.30	5.56

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。

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:本报告期间本基金没有参与股指期货投资,也没有持有相关头寸。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本报告期间本基金没有参与股指期货投资,也没有持有相关头寸。

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

注:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	226,230.01
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	292,141.00
5	应收申购款	249,420.65
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	767,791.66

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	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	40,132,935.42	36,669,404.56
报告期期间基金总申购份额	682,013.19	884,774.97
减:报告期期间基金总赎回份额	2,238,916.49	2,166,442.03
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	38,576,032.12	35,387,737.50

§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:基金管理人本报告期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:基金管理人本报告期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

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过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、中国证监会批准设立银河灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河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号中建大厦15楼

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4月18日

银河美丽优萃混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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、勤奋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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河美丽混合
场内简称	–
交易代码	519664
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月29日
报告期末基金份额总额	1,009,442,292.84份
投资目标	本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为主动管理的混合型基金,投资策略主要包括资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、股指期货投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于货币市场基金、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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河美丽混合A	银河美丽混合C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519664	519665
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	920,138,370.74份	89,303,922.10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(2019年1月1日 – 2019年3月31日)	
	银河美丽混合A	银河美丽混合C
1. 本期已实现收益	38,483,150.30	2,799,142.90
2. 本期利润	320,627,189.39	29,953,612.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3513	0.3254
4. 期末基金资产净值	1,488,658,391.31	139,182,680.48
5. 期末基金份额净值	1.618	1.559

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。

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

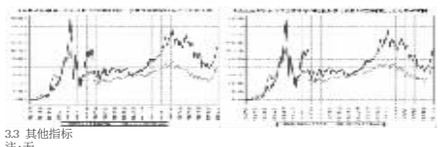
银河美丽混合A

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	26.90%	1.42%	22.76%	1.24%	4.14%	0.18%

银河美丽混合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	26.54%	1.41%	22.76%	1.24%	3.78%	0.17%

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



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		
杨琪	基金经理	2017年4月8日	–	9	硕士研究生学历,9年金融行业相关从业经历。曾任职于上海原点资产管理有限公司研究部,2011年11月加入我公司,从事投资、研究相关工作。2017年1月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2019年2月起担任银河转型增长主题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)。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

受益于全球流动性政策转向宽松,2019年市场从2018年极端悲观预期中修复。中美贸易战缓和概率不断增加,监管政策转向推动股票市场活跃度大幅提升。2017年以来我们认为市场的参与主体微观结构的改变会影响未来的权益市场发展:外资的持续流入在边际上和存量上主导食品饮料、家电和休闲服务等板块龙头白马公司的定价;国内监管政策、对待金融杠杆的态度阶段性影响高风险偏好资产的定价。

本基金的配置思路:淡化短期扰动,强调配置有安全边且基本面趋势向好具备持续性的上市公司。从中长期视角,我们看好以下几个方向:1:消费升级:中国本土市场广阔且区域经济各异,可包容不同层次的消费品公司做强做大。居民财富积累伴随消费升级阶梯式提升,相应领域上市公司迎接价量齐升成长机遇。我们既关注传统行业品牌护城河深的价值型企业,也关注拓展新品类的成长型企业。2:进口替代及国际化:产业结构升级,高附加值领域中国企业发展前景广阔。产业的竞争从OEM、贴牌的制造模式走向自主品牌模式;从代理销售、仿制低价竞争模式走向自主研发、高性价比竞争模式。具备核心竞争力的企业在产品升级、市场拓展的双轮驱动下具备长期增长空间。3:技术创新新机会:科技创新催生迭代式商业浪潮,过去中国的互联网企业如BAT和当下美国的科技企业FANG,我们将密切关注科技前沿的变化寻找并布局可以实现商业变现的企业。

一季度低仓位开局逐步增加股票配置,配置方向包括食品饮料、金融、农业和制造业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河美丽混合A基金份额净值为1.618元,本报告期基金份额净值增长率为26.90%;截至本报告期末银河美丽混合C基金份额净值为1.559元,本报告期基金份额净值增长率为26.54%;同期业绩比较基准收益率为22.76%。

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	1,425,489,925.37	85.35
	其中:股票	1,425,489,925.37	85.35
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	89,125,000.00	5.34
	其中:债券	89,125,000.00	5.34
	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	151,025,844.95	9.04
8	其他资产	4,613,527.85	0.28
9	合计	1,670,254,298.17	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	146,137,397.40	8.98
B	采矿业	–	–
C	制造业	921,426,037.14	56.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	21,142,010.88	1.30
G	交通运输、仓储和邮政业	80,618,929.05	4.95
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,989,567.34	2.03
J	金融业	202,869,903.96	12.46
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	8,203,231.00	0.50
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	12,102,848.60	0.74
S	综合	–	–
	合计	1,425,489,925.37	87.57

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	300146	汤臣倍健	5,930,640	135,515,124.00	8.32
2	603517	绝味食品	2,490,479	122,581,376.38	7.53
3	601318	中国平安	1,562,000	120,430,200.00	7.40
4	300498	温氏股份	2,424,549	98,436,689.40	6.05
5	000858	五粮液	1,006,200	95,589,000.00	5.87
6	002311	海大集团	3,079,956	86,854,759.20	5.34
7	600036	招商银行	2,426,163	82,295,448.96	5.06
8	600519	贵州茅台	96,120	82,085,518.80	5.04
9	600009	上海机场	1,297,167	80,618,929.05	4.95
10	002415	海康威视	2,257,251	79,161,792.57	4.86

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	80,008,000.00	4.91
	其中:政策性金融债	80,008,000.00	4.91
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	9,117,000.00	0.56
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	89,125,000.00	5.48

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	018005	国开1701	800,000	80,008,000.00	4.91
2	110065	伊力转债	50,620	5,062,000.00	0.31
3	113529	艳味转债	40,550	4,055,000.00	0.25

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:本基金本报告期末进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

按照基金契约,本基金未从事股指期货交易。

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

注: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

注: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的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	912,907.72
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,020,282.72
5	应收申购款	680,337.41
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,613,527.85

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	银河美丽混合A	银河美丽混合C
报告期期初基金份额总额	886,188,792.70	93,028,460.14
报告期期间基金总申购份额	167,806,028.98	6,105,870.02
减:报告期期间基金总赎回份额	133,856,450.94	9,830,408.06
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	920,138,370.74	89,303,922.10

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20190101–20190331	204,267,860.61	–	–		204,267,860.61	20.00%
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美丽优萃混合型证券投资基金的文件

2、《银河美丽优萃混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河美丽优萃