银河智联主题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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河智联混合
场内简称	-
交易代码	519644
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月17日
报告期末基金份额总额	136,549,863.94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,追求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	本基金通过对本基金定义的智联主题领域相关行业及其子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型股票的投资价值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为权益类资产主要投资于智联主题的混合基金,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	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

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)
1.本期已实现收益	13,980,836.16
2.本期利润	46,296,542.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.2773
4.期末基金资产净值	146,388,244.64
5.期末基金份额净值	1.072

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;

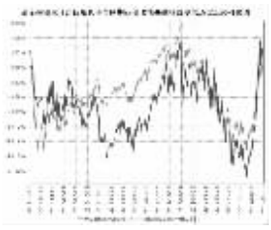
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	34.84%	1.43%	20.61%	1.08%	14.23%	0.35%

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



1、本基金合同于2015年12月17日生效。

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六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金投资的股票资产占基金资产的0%-95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

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		
神玉飞	基金经理	2015年12月17日	-	11	中共党员,博士研究生学历,11年证券从业经历。2007年9月加入银河基金管理有限公司,曾担任宏观策略研究员、行业研究员、基金经理助理等职,期间主要从事宏观策略行业研究和股票投资策略研究工作。2015年12月起担任银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起担任银河研究精选混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

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,在投权管理、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

2019年1季度初,本基金管理人对市场判断相对谨慎,本基金2019年1季度行业配置的大体思路为重点配置2019年具备估值优势的各行业龙头,主要为低估值和股价的相对位置低的策略,本基金一季度重点持仓的行业主要集中于农林牧渔、建材、电子、家电和计算机。

回顾2019年1季度市场走势,本基金管理人对1季度的市场判断出现了偏差,市场的整体运行情况比季度初预想更为乐观。截至3月31日,全年沪深300指数上涨23.93%,中小板指数上涨35.66%,而创业板指数上涨35.43%。分行业来看,单一季度表现较好的行业为计算机、农林牧渔、电子元器件、非银金融和综合;而表现较差的行业为银行、餐饮旅游、电力公用事业、石油石化、建筑和汽车。

回顾重点投资行业在一季度的表现,重仓的建材和家电表现一般,农林牧渔、电子和计算机表现尚可。回顾一季度,本基金管理人在季度初维持了较低的股票仓位,随着市场的持续上涨,本基金管理人及时纠偏,在2019年2月初果断提高了股票仓位。相对于今年一季度初,本基金管理人大幅降低了房地产、建筑、公用事业、通信和建材配置比例,适当增加了农林牧渔、非银金融、电子、食品饮料和医药的配置比例。

截止2019年3月31日,一季度银河智联主题基金净值上涨34.84%,而一季度本基金业绩基准为20.61%。总结存在以下几点经验:(1)虽然年初股票仓位偏高,但是本基金管理人还是及时认真的评估了市场并果断提高股票仓位;(2)本基金管理人2019年年初精选的极具估值优势的各细分行业龙头在市场上涨的初期表现出了较大的弹性,为本基金后续加仓赢得了时间和空间;3)通过缜密分析敏锐察觉到了市场风格的切换,果断增加了农业、非银金融和电子等行业的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.072元;本报告期基金份额净值增长率为34.84%,业绩比较基准收益率为20.61%。

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	131,849,625.66	88.37
	其中:股票	131,849,625.66	88.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,302,965.09	4.22
	其中:债券	6,302,965.09	4.22
	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	10,036,975.17	6.73
8	其他资产	1,005,435.52	0.67
9	合计	149,195,001.44	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	15,049,830.00	10.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	99,801,559.96	68.18
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	4,883,282.94	3.34
J	金融业	8,427,853.00	5.76
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	1,912,422.00	1.31
N	水利、环境和公共设施管理业	6,677.76	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,768,000.00	1.21
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	131,849,625.66	90.07

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	002372	伟星新材	710,000	14,313,600.00	9.78
2	002475	立讯精密	490,000	12,152,000.00	8.30
3	600519	贵州茅台	9,300	7,942,107.00	5.43
4	300498	温氏股份	185,000	7,511,000.00	5.13
5	000333	美的集团	138,000	6,724,740.00	4.59
6	603660	苏州科达	240,000	5,899,200.00	4.03
7	002157	正邦科技	310,000	5,049,900.00	3.45
8	002714	牧原股份	73,000	4,621,630.00	3.16
9	600845	宝信软件	120,000	3,940,800.00	2.69
10	300009	安科生物	240,000	3,916,800.00	2.68

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	3,602,368.00	2.46
	其中:政策性金融债	3,602,368.00	2.46
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)	2,700,597.09	1.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,302,965.09	4.31

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	018006	国开1702	35,200	3,602,368.00	2.46
2	128036	金农转债	8,969	1,033,856.63	0.71
3	113517	曙光转债	7,480	936,720.40	0.64
4	128030	天康转债	5,973	730,020.06	0.50

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的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	52,370.66
2	应收证券清算款	807,317.85
3	应收股利	-
4	应收利息	140,805.43
5	应收申购款	4,941.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,005,435.52

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	128036	金农转债	1,033,856.63	0.71
2	113517	曙光转债	936,720.40	0.64
3	128030	天康转债	730,020.06	0.50

5.11.5 报告期末前十名股票中在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

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	176,643,496.20
报告期期间基金总申购份额	1,125,063.00
减:报告期期间基金总赎回份额	41,218,695.26
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	136,549,863.94

§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

无。

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智联主题灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河智联主题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、银河智联主题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4月18日

银河君尚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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行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	银河君尚混合
场内简称	-
交易代码	519613
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月17日
报告期末基金份额总额	149,032,896.80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,分享中国农村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	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	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河君尚混合A	银河君尚混合C	银河君尚混合I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519613	519614	519615
报告期末下属分级基金的份额总额	52,441,207.31份	6,603,684.89份	89,988,003.60份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。	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。

§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)		
	银河君尚混合A	银河君尚混合C	银河君尚混合I
1. 本期已实现收益	308,196.12	391,000.62	54,363.45
2. 本期利润	332,293.32	408,606.86	93,462.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0292	0.0533	0.0070
4. 期末基金资产净值	54,905,337.25	6,816,295.13	90,093,462.02
5. 期末基金份额净值	1.0470	1.0322	1.0012

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8月17日。

4、本基金2018年12月7日,银河君尚混合I类基金份额全部赎回。

5、本基金2019年3月15日,银河君尚混合I类新增基金份额。

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

银河君尚混合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	5.69%	0.97%	14.33%	0.78%	-8.64%	0.19%

银河君尚混合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	5.56%	0.97%	14.33%	0.78%	-8.77%	0.19%

银河君尚混合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
20190315-20190331	0.12%	0.01%	2.48%	0.84%	-2.36%	-0.83%

注:本基金合同生效日为2016年8月17日,根据《银河君尚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	-	14	中共党员,博士研究生学历,14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,2014年3月担任银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指型发起式证券投资基金的基金经理,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,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。
刘铭	基金经理	2017年4月20日	-	8	硕士研究生学历,8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。2017年4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,银河荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河君贞灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河君润灵活配置混合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12月起担任银河锐汉2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,2018年12月起担任银河家盛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。
卢轶乔	基金经理	2017年10月14日	-	11	博士研究生学历,11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,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。

注:1、上表中任职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,在投权管理、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

2019年1季度初,本基金管理人对市场判断相对谨慎,本基金2019年1季度行业配置的大体思路为重点配置2019年具备估值优势的各行业龙头,主要为低估值和股价的相对位置低的策略,本基金一季度重点持仓的行业主要集中于农林牧渔、建材、电子、家电和计算机。

回顾2019年1季度市场走势,本基金管理人对1季度的市场判断出现了偏差,市场的整体运行情况比季度初预想更为乐观。截至3月31日,全年沪深300指数上涨23.93%,中小板指数上涨35.66%,而创业板指数上涨35.43%。分行业来看,单一季度表现较好的行业为计算机、农林牧渔、电子元器件、非银金融和综合;而表现较差的行业为银行、餐饮旅游、电力公用事业、石油石化、建筑和汽车。

回顾重点投资行业在一季度的表现,重仓的建材和家电表现一般,农林牧渔、电子和计算机表现尚可。回顾一季度,本基金管理人在季度初维持了较低的股票仓位,随着市场的持续上涨,本基金管理人及时纠偏,在2019年2月初果断提高了股票仓位。相对于今年一季度初,本基金管理人大幅降低了房地产、建筑、公用事业、通信和建材配置比例,适当增加了农林牧渔、非银金融、电子、食品饮料和医药的配置比例。

截止2019年3月31日,一季度银河智联主题基金净值上涨34.84%,而一季度本基金业绩基准为20.61%。总结存在以下几点经验:(1)虽然年初股票仓位偏高,但是本基金管理人还是及时认真的评估了市场并果断提高股票仓位;(2)本基金管理人2019年年初精选的极具估值优势的各细分行业龙头在市场上涨的初期表现出了较大的弹性,为本基金后续加仓赢得了时间和空间;3)通过缜密分析敏锐察觉到了市场风格的切换,果断增加了农业、非银金融和电子等行业的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.072元;本报告期基金份额净值增长率为34.84%,业绩比较基准收益率为20.61%。

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	142,906,860.00	76.43
	其中:债券	142,906,860.00	76.43
	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	41,000,181.50	21.93
	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	1,306,759.66	0.70
8	其他资产	1,761,369.60	0.94
9	合计	186,975,170.76	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	346,320,000.00	51.76
	其中:政策性金融债	60,930,000.00	9.11
4	企业债券	10,098,000.00	1.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	246,331,000.00	36.81
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	77,485,000.00	11.58
9	其他	-	-
10	合计	680,234,000.00	101.66

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	1822022	18浦银租赁债	500,000	51,210,000.00	7.65
2	1728015	17招商银行02	500,000	51,000,000.00	7.62
3	1820012	18渤海银行01	500,000	50,975,000.00	7.62
4	170307	17进出07	500,000	50,925,000.00	7.61
5	1728004	17民生银行01	500,000	50,485,000.00	7.54

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的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,不存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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期未未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,303.31
2	应收证券清算款	803,308.40
3	应收股利	-
4	应收利息	948,757.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,761,369.60

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:本基金本报告期末未持有股票。

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	银河君尚混合A	银河君尚混合C	银河君尚混合I
报告期期初基金份额总额	5,056,988.11	8,221,991.93	-
报告期期间基金总申购份额	47,848,408.51	2,237.24	89,988,003.60
减:报告期期间基金总赎回份额	464,189.31	1,620,544.28	-
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	52,441,207.31	6,603,684.89	89,988,003.60

注:1、总申购份额含红利再投、转换入份额。

2、总赎回份额含转换出份额。

3、基金合同生效日为:2016年8月17日。

4、本基金2018年12月7日,银河君信尚混合I类基金份额全部赎回。

5、本基金2019年3月15日,银河君尚混合I类新增基金份额。

§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