银河创新成长混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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7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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河创新混合
场内简称	–
交易代码	519674
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	2010年12月29日
报告期末基金份额总额	67,621,904.17份
投资目标	本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合。在资产配置策略上,本基金根据对经济、政策面、市场面等多因素分析,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	业绩基准收益率=中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。
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

§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4月1日 – 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	3,665,157.82
2.本期利润	−9,859,762.32
3.加权平均基金份额本期利润	−0.1464
4.期末基金资产净值	175,070,357.72
5.期末基金份额净值	2.5890

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。

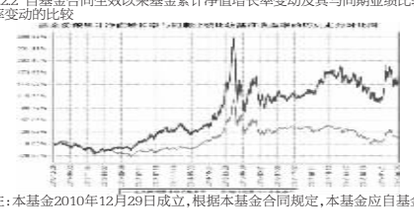
3.2 基金净值表现

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

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	−5.72%	2.41%	−7.84%	1.36%	2.12%	1.05%

注:本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%,每日进行再平衡过程。

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2010年12月29日成立,根据本基金合同规定,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:本基金投资的股票资产占基金资产的60%–95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%–40%,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%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。本基金将不低于80%的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

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		
袁曦	基金经理	2016年2月26日	2019年5月11日	14	硕士研究生学历,14年证券从业经历,曾就职于交通银行上海浦东分行,2007年12月加入银河基金管理有限公司,主要研究金融、汽车和纺织服装行业,历任研究员、高级研究员、现担任基金经理。2015年12月起担任银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理,2017年12月起担任银河智慧主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年11月起担任银河和美生活主题混合型证券投资基金的基金经理。
邱魁山	基金经理	2019年5月11日	–	11	硕士研究生,11年证券从业经历,曾先后就职于国元证券研究中心、富邦长城基金管理有限公司,天弘基金管理有限公司,从事投资、研究等工作。2018年10月加入我公司投资部,2019年5月起担任银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期、离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

一季度增加了电子、计算机的配置,降低了部分通信个股的配置,主要围绕云计算、安全可控、医疗信息化、金融信息化、半导体、5G等方向进行布局。

二季度配置依然以TMT领域为主,主要投资方向为云计算、安全可控、金融信息化、to B软件、半导体、5G相关等。

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2.5890元;本报告期基金份额净值增长率为–5.72%,业绩比较基准收益率为–7.84%。

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	163,978,742.84	92.15
	其中:股票	163,978,742.84	92.15
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	11,696,439.22	6.57
8	其他资产	2,271,063.37	1.28
9	合计	177,946,245.43	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	92,253.85	0.05
C	制造业	73,381,852.76	41.92
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	90,442,313.93	51.66
J	金融业	33,869.94	0.02
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	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	5,345.76	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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	–	–
	合计	163,978,742.84	93.66

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	600845	宝信软件	598,000	17,031,040.00	9.73
2	002410	广联达	470,000	15,458,300.00	8.83
3	600588	用友网络	520,000	13,977,600.00	7.98
4	600570	恒生电子	200,000	13,630,000.00	7.79
5	000063	中兴通讯	400,000	13,012,000.00	7.43
6	000725	京东方A	3,700,000	12,728,000.00	7.27
7	002230	科大讯飞	380,000	12,631,200.00	7.21
8	002371	北方华创	180,000	12,465,000.00	7.12
9	002368	太极股份	300,000	9,090,000.00	5.19
10	600536	中国软件	159,951	8,584,570.17	4.90

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:本基金契约规定,无法投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金契约规定,无法投资股指期货。

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

本基金契约规定,无法投资国债期货。

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

恒生电子600570:

2018 年 7 月 8 日

关于恒生电子股份有限公司(以下简称"恒生电子"或"公司")高级副总裁廖章勇、副总裁沈志伟接受公安机关刑事传唤事项 (见公司公告 2018–025号), 1、公司法务部门从相关公安机关口头获悉,廖章勇和沈志伟自接受公安机关刑事传唤于 2018 年 7 月 7 日稍晚时候已满 24 小时,目前二人已处于解除刑事传唤阶段。 2、上述刑事传唤事项源于公司前期在内部审查过程中发现公司高管廖章勇、沈志伟涉嫌在外部以各种形式组织成立企业开展与恒生电子有竞争性的业务,公司内部调查发现二人涉嫌利用职务之便,盗取公司相关商业秘密,背信损害上市公司利益,公司基于此向相关公安机关进行了报案。上述事项目前仍处于公安机关的法律程序之中。

2018 年 7 月 21 日

恒生电子股份有限公司关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜的进展公告,,恒生网络被西城法院纳入了失信被执行人名单,同时,恒生网络及其法定代表人宗梅苓被下达了限制消费令。恒生网络系依法注册的有限责任公司,注册资金人民币2亿元。截至2018年7月20日,恒生网络已缴付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款人民币23,121,028.61元,尚未缴付人民币416,346,462.07元,货币资金余额为人民币0元(未经审计),截至2017年末净资产金额约为人民币–4.21亿元。目前,恒生网络已无法正常持续运营,处于净资产不足以偿付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款的状态。 目前,恒生网络部分银行账户已被冻结。

报告期内本基金投资的前十名证券的其余九只证券发行主体没有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。

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	77,876.92
2	应收证券清算款	1,443,726.44
3	应收股利	–
4	应收利息	3,267.95
5	应收申购款	746,192.06
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,271,063.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末无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

报告期期初基金份额总额	73,897,245.80
报告期期间基金总申购份额	12,566,005.29
减:报告期期间基金总赎回份额	18,841,346.92
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	67,621,904.17

§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

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创新成长混合型证券投资基金的文件

2、《银河创新成长混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河创新成长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、银河创新成长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

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司
2019年7月18日

银河主题策略混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河主题混合
场内简称	–
交易代码	519979
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约性开放式
基金合同生效日	2012年9月21日
报告期末基金份额总额	199,431,629.53份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资,力争实现基金资产的长期稳健增益。
投资策略	本基金投资策略包括但不限于资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。 1.资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,结合定量和定性分析,从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增益。 2.股票投资策略 本基金的股票投资策略包括但不限于如下两个层次:主题投资策略和精选个股的投资策略等。 (1)主题投资策略 本基金根据市场实际情况,投资主题的特点及其演化趋势的预期,投资主题限期的风险与收益的匹配关系等多种可能的因素,采用比较灵活的主题投资策略,包括但不限于主题识别、主题配置,以及主题调整等三个阶段相应的各种可能的投资策略。 (2)个股投资策略 本基金的在确定的投资主题之内,选择基本面较好,估值相对合理,并且预期具有一定成长性的股票作为备选投资对象进行投资。 本基金将积极参与新股申购。 3.债券投资策略 本基金债券投资以久期管理为核心,采取久期配置,利率预期,收益率曲线估值,类属配置,单券选择等投资策略。 4.股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定影响比例,将股指基金股票投资组合的买卖量,其维得当参与股指期货交易的买卖数量,基金管理人根据股指期货当时的成交金额,持仓量和基金等数量,选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。 5.权证投资策略 本基金采用数量化期权定价公式对权证价值进行计算,并结合行业研究员对权证标的证券的估值分析结果,选择具有良好流动性和较高投资价值的权证进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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4月1日 – 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	−6,215,802.80
2.本期利润	−14,184,638.25
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0702
4.期末基金资产净值	614,507,020.07
5.期末基金份额净值	3.081

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	−2.22%	1.74%	−0.59%	1.15%	−1.63%	0.59%

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2012年9月21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60%–95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%–40%,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%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。

3、截止至2013年3月20日建仓期满,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		
张杨	基金经理	2016年2月11日	–	15	硕士研究生学历,CFA,15年证券从业经历,曾先后就职于上海证券股份有限公司、东方证券股份有限公司,从事宏观经济及股票策略研究工作。2008年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理等职务。现任股票投资部副总监、基金经理。2011年10月起担任银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河沃国智造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2季度市场出现下跌,单季度上证指数下跌3.62%,创业板指数下跌10.75%,上证50上涨了3.24%。1季度市场出现了超跌反弹,同时,政策力度不断体现,管理层对资本市场有更高的定位推升了市场信心,而在贸易战升级的背景下,2季度市场震荡下跌,题材投资收敛,市场有明显的避险偏好。

从行业表现排名来看,居前的食品饮料、保险、家电等,居后的是传媒、轻工等。从这一行业表现分布来看,市场整体是偏向确定性和外资进入偏好的消费类公司,市场偏好下降后TMT、周期类个股跌幅较大。

我们季度初对于市场判断有调整回落的压力,需要规避无盈利支持的超跌反弹类的个股,投资品种更加自下而上,市场实际走势符合我们的预期,来自于企业盈利驱动带来的上涨尚需时日,货币及实际经济运行数据需要持续跟踪。

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3.081元;本报告期基金份额净值增长率为–2.22%,业绩比较基准收益率为–0.59%。

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	566,525,210.87	91.63
	其中:股票	566,525,210.87	91.63
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	47,276,590.75	7.65
8	其他资产	4,465,892.22	0.72
9	合计	618,267,693.84	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	34,131,780.00	5.55
B	采矿业	36,341.35	0.01
C	制造业	221,328,171.89	36.02
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	31,592,452.43	5.14
G	交通运输、仓储和邮政业	4,189,000.00	0.68
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,661,525.82	19.80
J	金融业	96,821,417.78	15.76
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	1,062,600.00	0.17
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	55,678,815.00	9.06
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	–	–
	合计	566,525,210.87	92.19

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	600763	通策医疗	628,500	55,678,815.00	9.06
2	601318	中国平安	570,000	50,507,700.00	8.22
3	600570	恒生电子	669,860	45,650,959.00	7.43
4	600519	贵州茅台	44,988	44,268,192.00	7.20
5	000858	五粮液	355,943	41,983,476.85	6.83
6	002410	广联达	1,141,650	37,548,868.50	6.11
7	603939	益丰药房	428,157	29,966,708.43	4.88
8	603589	口子窖	431,635	27,805,926.70	4.52
9	000001	平安银行	1,977,928	27,255,847.84	4.44
10	600845	宝信软件	890,122	25,350,674.56	4.13

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:本基金契约规定,无法投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金契约规定,无法投资股指期货。

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

本基金契约规定,无法投资国债期货。

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

恒生电子:

2018 年7月8日

关于恒生电子股份有限公司(以下简称"恒生电子"或"公司")高级副总裁廖章勇、副总裁沈志伟接受公安机关刑事传唤事项 (见公司公告 2018–025号),1、公司法务部门从相关公安机关口头获悉,廖章勇和沈志伟自接受公安机关刑事传唤于2018 年7月7日稍晚时候已满24 小时,目前二人已处于解除刑事传唤阶段。2、上述刑事传唤事项源于公司前期在内部审查过程中发现公司高管廖章勇、沈志伟涉嫌在外部以各种形式组织成立企业开展与恒生电子有竞争性的业务,公司内部调查发现二人涉嫌利用职务之便,盗取公司相关商业秘密,背信损害上市公司利益,公司基于此向相关公安机关进行了报案。上述事项目前仍处于公安机关的法律程序之中。

2018 年7月21日

恒生电子股份有限公司关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜的进展公告,,恒生网络被西城法院纳入了失信被执行人名单,同时,恒生网络及其法定代表人宗梅苓被下达了限制消费令。恒生网络系依法注册的有限责任公司,注册资金人民币2亿元。截至2018年7月20日,恒生网络已缴付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款人民币23,121,028.61元,尚未缴付人民币416,346,462.07元,货币资金余额为人民币0元(未经审计),截至2017年末净资产金额约为人民币–4.21亿元。目前,恒生网络已无法正常持续运营,处于净资产不足以偿付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款的状态。 目前,恒生网络部分银行账户已被冻结。

报告期内本基金投资的前十名证券的其余九只证券发行主体没有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。

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	1,018,961.95
2	应收证券清算款	3,323,214.96
3	应收股利	–
4	应收利息	11,880.00
5	应收申购款	111,835.31
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,465,892.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末无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

报告期期初基金份额总额	207,293,693.06
报告期期间基金总申购份额	5,417,740.19
减:报告期期间基金总赎回份额	13,279,803.72
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	199,431,629.53

§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

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主题策略混合型证券投资基金的文件

2、《银河主题策略混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河主题策略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、银河主题策略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

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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:400–820–0860/(021)38568888

银河基金管理有限