银河沪深300价值指数证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300价值指数
场内简称	–
交易代码	519671
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	2009年12月28日
报告期末基金份额总额	145,254,797.65份
投资目标	通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段,追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在沪深300价值指数中的基准权重构建股票投资组合,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金将利用数量化模型,对跟踪误差及其相关指标进行动态管理,根据结果对基金投资组合进行相应调整;并将定期或不定期对数量化模型进行优化改善,力求减少跟踪误差,期望改进指数跟踪效果。 基金建仓期内,原则上采用快速建仓的策略,但在具体运作中,根据市场情况,适度择时。 基金的日常运作过程中,一定时间内的跟踪误差或其相关指标超过相应的控制目标值,或出现其他实际情况导致本基金不能投资或无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据需要采用抽样复制或替代复制的策略,对投资组合管理进行适当调整,以使跟踪误差控制在预定的范围之内。 在实际的投资过程中由于种种原因可能带来跟踪误差,指数型基金股票投资策略的核心内容就是对跟踪误差的管理,包括对跟踪误差及其来源的识别、度量、应对和处理。
业绩比较基准	沪深300 价值指数收益率*95% + 银行活期存款收益率(税后)*5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中高风险高收益的品种,其预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。
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(2016年10月1日 – 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	–4,810,999.18
2.本期利润	4,970,918.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352
4.期末基金资产净值	172,168,973.90
5.期末基金份额净值	1.185

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	3.40%	0.70%	3.53%	0.71%	–0.13%	–0.01%

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2009年12月28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:本基金跟踪标的指数的股票投资组合资产(包括标的指数成份股和备选成份股)不低于基金资产的90%,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%。权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。截止至2010年6月28日,建仓期已满。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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		
罗博	银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理	2009年12月28日	–	11	中共党员,博士研究生学历,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,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月起担任银河定投宝中证滕安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君尚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、创新阳强"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、创新阳强"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。

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

宏观经济:官方PMI连续上升,创两年新高。在经济短期补库存的推动下,PMI连续走强,3季度的GDP为6.7%,连续3个季度维持相同增速,全年目标完成压力不大。

海外市场:美国在12月加息,2017年的预计加息次数为2~3次。美国10年国债收益率从低点的1.6%反弹至2.6%,幅度为100bp,已经隐含了明年的加息预期。大宗商品在11月暴涨后,12月开始调整,目前仍在高位;油价也反弹至53美元。特朗普上台后,预期将加大基建投入,导致大宗商品大涨,美债快速下跌。其实际上台执政的政策执行力度和取向有待观察,资本市场通过快速的情绪宣泄,提前反应。

股票市场:12月初见顶后,股市持续调整,创业板指数平台破位。

货币市场:11月下旬,资金面极度紧张,爆称"钱荒2.0"板。12月份,在央行的X–REPO的引导下,资金面略有缓和,跨年资金利率依然很高。银行集中赎回货币基金,理财资金降杠杆等等因素导致市场利率和高评级流动性较好的品种率先出现抛售,进而引导全市场收益率曲线快速上行。

债券市场:短时间内暴跌。12月以来,10年期国债期货的最大跌幅达到4.85%。目前来看,短时间内暴跌之后,市场情绪有所缓和,但年关临近将来,难言企稳。四季度债券市场的巨幅调整背后既有一些长期利空因素的触发,也是由于一些短期因素的触发。长期因素包括自8月起央行通过锁短放长,持续抬高银行间货币市场的融资成本,同时各监管部门也相继出台限制债券投资杠杆,监管引导金融去杠杆逐渐强化;短期的触发因素主要是货币市场利率边际收紧后的集中爆发,负面的正反馈链条不断自我强化。债市在资金面极度紧张的情况下快速调整,收益率曲线极度平坦化。

在本季度的运作期内,配置了一些中高评级的短久期信用债,提高了信用债的比例,积极参与了新股网下申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

银河君尚A基金净值增长0.20%,银河君尚C基金净值增长–0.04%,银河君尚I基金净值增长0.07%,比较基准为0.92%。

§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	161,689,195.22	93.41
	其中:股票	161,689,195.22	93.41
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	10,676,131.07	6.17
8	其他资产	729,209.29	0.42
9	合计	173,094,535.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	4,534,876.78	2.63
C	制造业	42,879,685.56	24.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,230,346.92	3.62
E	建筑业	12,388,416.86	7.20
F	批发和零售业	2,020,425.80	1.17
G	交通运输、仓储和邮政业	5,413,752.73	3.14
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,955,008.33	1.14
J	金融业	72,711,656.08	42.23
K	房地产业	11,830,745.31	6.87
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	719,484.85	0.42
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	160,684,399.22	93.33

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	–	–
C	制造业	–	–
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	–	–
J	金融业	–	–
K	房地产业	1,004,796.00	0.58
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	1,004,796.00	0.58

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	341,696	12,106,289.28	7.03
2	600016	民生银行	748,014	6,791,967.12	3.94
3	601166	兴业银行	420,667	6,789,565.38	3.94
4	600036	招商银行	328,961	5,789,713.60	3.36
5	600519	贵州茅台	15,800	5,279,570.00	3.07
6	601328	交通银行	866,755	5,001,176.35	2.90
7	600000	浦发银行	272,714	4,420,693.94	2.57
8	000002	万 科A	214,723	4,412,557.65	2.56
9	601668	中国建筑	473,130	4,191,931.80	2.43
10	601288	农业银行	1,320,298	4,092,923.80	2.38

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600649	城投控股	49,400	1,004,796.00	0.58

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
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	–	–

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:本基金报告期末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
本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

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
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	6,734.83
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	2,432.48
5	应收申购款	720,041.98
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	729,209.29

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:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600649	城投控股	1,004,796.00	0.58	临时停牌

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	142,625,664.09
报告期期间基金总申购份额	18,877,524.21
减:报告期期间基金总赎回份额	16,248,390.65
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	145,254,797.65

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,350.03
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,350.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.88

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

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沪深300价值指数证券投资基金的文件
2.《银河沪深300价值指数证券投资基金基金合同》
3.《银河沪深300价值指数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. 银河沪深300价值指数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
上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

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。

银河基金管理有限公司
2017年1月20日

银河君尚灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河君尚混合
交易代码	519613
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	763,673,891.36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	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	60,938,755.72份 / 52,833,864.64份 / 649,901,271.00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(2016年10月1日 – 2016年12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	663,817.50	479,994.34	5,959,764.38
2. 本期利润	181,477.45	90,383.14	–243,933.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0024	0.0011	–0.0003
4. 期末基金资产净值	61,155,702.25	52,884,174.92	650,888,972.46
5. 期末基金份额净值	1.0036	1.0010	1.0015

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	0.20%	0.07%	0.92%	0.36%	–0.72%	–0.29%

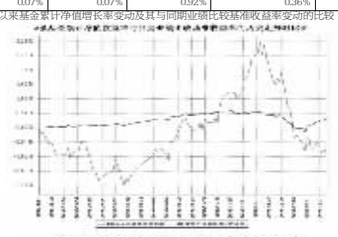
银河君尚混合C

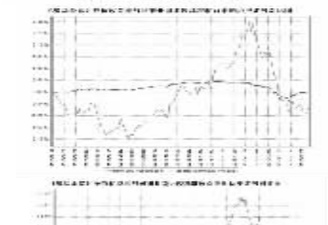
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–0.04%	0.07%	0.92%	0.36%	–0.96%	–0.29%

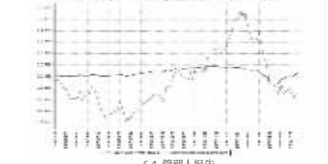
银河君尚混合I

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
过去三个月	0.07%	0.07%	0.92%	0.36%	–0.85%	–0.29%

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







§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	银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河定投宝中证滕安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2016年12月31日	–	11	中共党员,博士研究生学历,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,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月起担任银河定投宝中证滕安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
韩晶	银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河稳健证券投资基金的基金经理、银河现代服务主题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、银河鹏利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理、银河证券投资基金的基金经理	2016年8月17日	–	14	中共党员,经济学硕士。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。2006年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2011年8月起担任银河信添利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;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;2015年11月起担任银河鹏利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015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;2015年6月起担任银河鹏利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河颐利、银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年8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;2016年8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;2016年11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;2016年12月起担任银河君怡灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛、银河君面、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任固定收益部负责人
杨鑫	银河君尚灵活配置混合型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、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河定岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河稳富货币市场基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君耀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	2016年8月17日	–	6	硕士研究生学历,6年证券从业经历。曾就职于东航金戎控股有限责任公司,2010年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究部债券研究员、固定收益部债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。2015年6月起担银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河强化收益债券型证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2016年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)、银河银富货币市场基金的基金经理。2016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。2016年9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、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11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,2016年12月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期均按公司做出决定之日;
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、创新阳强"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、创新阳强"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。

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

宏观经济:官方PMI连续上升,创两年新高。在经济短期补库存的推动下,PMI连续走强,3季度的GDP为6.7%,连续3个季度维持相同增速,全年目标完成压力不大。

海外市场:美国在12月加息,2017年的预计加息次数为2~3次。美国10年国债收益率从低点的1.6%反弹至2.6%,幅度为100bp,已经隐含了明年的加息预期。大宗商品在11月暴涨后,12月开始调整,目前仍在高位;油价也反弹至53美元。特朗普上台后,预期将加大基建投入,导致大宗商品大涨,美债快速下跌。其实际上台执政的政策执行力度和取向有待观察,资本市场通过快速的情绪宣泄,提前反应。

股票市场:12月初见顶后,股市持续调整,创业板指数平台破位。

货币市场:11月下旬,资金面极度紧张,爆称"钱荒2.0"板。12月份,在央行的X–REPO的引导下,资金面略有缓和,跨年资金利率依然很高。银行集中赎回货币基金,理财资金降杠杆等等因素导致市场利率和高评级流动性较好的品种率先出现抛售,进而引导全市场收益率曲线快速上行。

债券市场:短时间内暴跌。12月以来,10年期国债期货的最大跌幅达到4.85%。目前来看,短时间内暴跌之后,市场情绪有所缓和,但年关临将来,难言企稳。四季度债券市场的巨幅调整背后既有一些长期利空因素的触发,也是由于一些短期因素的触发。长期因素包括自8月起央行通过锁短放长,持续抬高银行间货币市场的融资成本,同时各监管部门也相继出台限制债券投资杠杆,监管引导金融去杠杆逐渐强化;短期的触发因素主要是货币市场利率边际收紧后的集中爆发,负面的正反馈链条不断自我强化。债市在资金面极度紧张的情况下快速调整,收益率曲线极度平坦化。

在本季度的运作期内,配置了一些中高评级的短久期信用债,提高了信用债的比例,积极参与了新股网下申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

银河君尚A基金净值增长0.20%,银河君尚C基金净值增长–0.04%,银河君尚I基金净值增长0.07%,比较基准为0.92%。

§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	74,218,216.25	8.57
	其中:股票	74,218,216.25	8.57
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	538,560,071.40	62.21
	其中:债券	538,560,071.40	62.21
	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	146,000,000.00	16.87
	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	101,996,762.85	11.78
8	其他资产	4,890,384.46	0.56
9	合计	865,665,434.96	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	16,150,710.80	2.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,996,955.00	1.70
E	建筑业	6,522,592.23	0.85
F	批发和零售业	6,020,000.00	0.79
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	12,446,780.00	1.63
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	–	–
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	20,082,178.22	2.63
S	综合	–	–
	合计	74,218,216.25	9.70

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	300144	宋城演艺	799,913	16,750,178.22	2.19
2	600011	华能国际	1,465,100	10,328,955.00	1.35
3	601988	中国银行	2,000,000	6,880,000.00	0.90
4	600511	国药股份	200,000	6,020,000.00	0.79
5	002294	信立泰	200,000	5,848,000.00	0.76
6	000001	平安银行	600,000	5,460,000.00	0.71
7	000596	古井贡酒	100,000	4,550