银河强化收益债券型证券投资基金

【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: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01月19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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河强化债券
场内简称	-
交易代码	519676
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	2011年5月31日
报告期末基金份额总额	2,665,618,488.77份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类品种,在控制风险,保持资产良好流动性的前提下,追求一定的当期收入和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在固定收益投资方面,本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析研判债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建及调整固定收益投资组合。在权益类投资方面,本基金将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资国债、金融债、央行票据的合计市值不低于基金资产净值的50%,可转换债券不超过基金资产净值的20%;持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,包括参与一级市场股票申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债转股后所得股票以及权证等。
业绩比较基准	2015年6月8日至2015年9月29日,本基金业绩基准为“中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%”。 自2015年9月30日起至今,本基金的业绩比较基准为“上证国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%”。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,低于混合型基金和股票型基金。
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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	16,528,785.18
2.本期利润	15,226,838.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	2,764,258,693.57
5.期末基金份额净值	1.037

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。

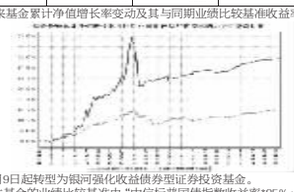
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.99%	0.05%	0.22%	0.10%	0.77%	-0.05%

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、本基金于2014年6月9日起转型为银河强化收益债券型证券投资基金。

2、自2015年9月30日起,本基金的业绩比较基准由“中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%”变更为“上证国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%”。

3、按基金合同规定,本基金应自本基金转型日,即2014年6月9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。截止2014年12月9日,本基金建仓期满且基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨鑫	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、银河岁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、银河银富货币市场基金的基金经理、银河君顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君尚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3月10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,2016年11月起担任银河君荣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

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,堪称“钱荒2.0”版。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,但年关因将到来,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支撑,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。

运作期内,本基金在11月下旬公告了大比例分红方案,吸引了大量机构资金的申购。考虑到债市的快速调整,以及未来资金去留的不确定性,本基金的操作以短期逆回购、银行定存等为主,流动性管理优先。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年第4季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长0.99%,同期比较基准为0.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	440,400.00	0.02
	其中:股票	440,400.00	0.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	204,844,392.60	7.06
	其中:债券	204,844,392.60	7.06
	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	1,547,470,078.69	53.32
	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	943,076,850.12	32.49
8	其他资产	206,389,880.69	7.11
9	合计	2,902,221,602.10	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	440,400.00	0.02
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	-	-
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	-	-
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	440,400.00	0.02

5.2.2 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

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	002002	鸿达兴业	60,000	440,400.00	0.02

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	19,990,500.00	0.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,922,000.00	2.93
	其中:政策性金融债	80,922,000.00	2.93
4	企业债券	38,585,857.60	1.40
5	企业短期融资券	64,960,500.00	2.35
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	385,535.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	204,844,392.60	7.41

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	160401	16农发01	600,000	60,000,000.00	2.17
2	011697002	16南航股SCP012	300,000	30,000,000.00	1.09
3	011698998	16苏交通SCP019	300,000	29,991,000.00	1.08
4	018002	国开1302	200,000	20,922,000.00	0.76
5	010213	02国债(3)	150,000	14,997,000.00	0.54

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,258.21
2	应收证券清算款	200,178,888.88
3	应收股利	-
4	应收利息	6,157,125.34
5	应收申购款	49,608.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	206,389,880.69

5.10.4 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	127003	海印转债	77,152.80	0.00

5.10.5 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。

5.10.6 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	46,909,467.15
报告期期间基金总申购份额	3,678,660,784.90
减:报告期期间基金总赎回份额	1,059,951,763.28
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	2,665,618,488.77

§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

本基金本季度有分红,除权日为2016年11月24日,每10份派发5.6元。

§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保本混合型证券投资基金的文件

2、《银河保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河保本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、银河保本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

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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
2017年1月20日

银河美丽优萃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: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19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	327,825,720.90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	250,060,027.09份	77,765,693.81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(2016年10月1日 - 2016年12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	-8,305,820.64	-2,805,820.64
2. 本期利润	-17,492,000.22	-5,494,280.87
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0688	-0.0705
4. 期末基金资产净值	383,159,173.02	116,508,905.45
5. 期末基金份额净值	1.532	1.498

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

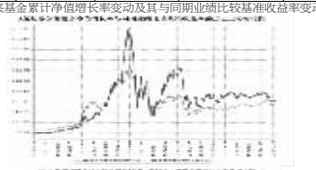
银河美丽混合A

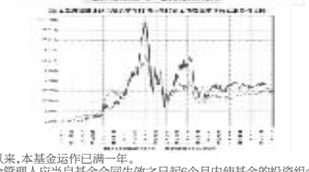
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.55%	1.01%	1.43%	0.57%	-5.98%	0.44%

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	-4.77%	1.01%	1.43%	0.57%	-6.20%	0.44%

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、自基金合同生效以来,本基金运作已满一年。

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6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定:本基金投资的股票资产占基金资产的60%-95%,保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,全部权证市值不得超过基金资产的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%等。截止2014年11月29日建仓期满,本基金各项资产配置符合合同约定。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张杨	银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理、银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2014年5月29日	-	12	硕士研究生学历,CFA三级证书,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。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,2014年11月至2016年3月担任银河康乐股票型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月起担任银河大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》及其各项管理办法、《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,努力实现基金持有人的利益,无损害基金持有人利益的行为,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

2016年4季度市场先扬后抑,前期积极上涨,达到3250点后市场出现大幅回落,截至12月23日,上证指数上涨3.51%,创业板指数下跌8.62%,市场风格出现较大的分化,这种分化格局比3季度更加明显,分析原因,一方面A股整体对外围环境的积极反应,体现在美国川普上台的刺激预期,国内供给侧改革带来的积极影响,保险举牌也带来对低估值高分红个股的追捧;另一方面,市场整体在演绎长期去估值,中小票的高股指去化需要时间。从行业表现排名来看,居前的是建筑建材,钢铁,采掘等,居后的是计算机,传媒,房地产等。

我们季度初认为,从宏观角度来看,整体市场的流动性充裕是市场机会的基础,市场存在较大的支撑力,但积极往上因素如地产、基建等不存在持续性,此外,创新类个股去估值的过程也没有完成。年末市场存在一定趋势性机会,一个是外围环境的变化,美联储加息前后市场会有大的波动,另一个是国内稳增长带来的阶段性机会。在板块配置上,本基金计划偏向估值合理、景气度向上的新兴板块(比如电子、新消费);另一方面稳增长的主线在经济压力大的四季度值得配置,如煤炭、地产等行业。实际操作中,市场虽然整体向上,但个股分化严重,板块持续性计划不强,特别后期冲高回落中杀伤力较大。

操作层面上,4季度美丽的仓位换手率较上季度有所下降,其间仓位变化不大,目前在80%左右,处在同类型基金的平均水平。结构变化上主要增持了化工、非银类个股,减持了电子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年4季度银河美丽优萃混合基金的净值增长率为-4.55%,业绩基准为1.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	404,408,575.42	80.49
	其中:股票	404,408,575.42	80.49
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	95,831,615.79	19.07
8	其他资产	2,217,603.89	0.44
9	合计	502,457,795.10	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	9,047,700.72	1.81
B	采矿业	46,316,464.87	9.27
C	制造业	297,699,559.32	59.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	15,502.23	0.00
F	批发和零售业	24,748,441.90	4.95
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,283,266.44	5.26
J	金融业	106,780.00	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	143,393.60	0.03
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	404,408,575.42	80.94

5.2.2 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

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	600667	太极实业	4,888,482	37,690,196.22	7.54
2	600155	宝硕股份	1,877,069	28,099,573.23	5.62
3	600476	湘邮科技	824,503	26,037,804.74	5.21
4	000411	英特集团	1,119,839	24,748,441.90	4.95
5	600584	长电科技	1,393,316	24,592,027.40	4.92
6	000426	兴业矿业	2,695,800	23,507,376.00	4.70
7	300316	晶盛机电	1,918,594	22,984,756.12	4.60
8	000596	古井贡酒	499,837	22,742,583.50	4.55
9	603899	晨光文具	1,244,542	22,650,664.40	4.53
10	600104	上汽集团	899,956	21,103,968.20	4.22

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

报告期内本基金投资的前十名证券的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

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	421,439.15
2	应收证券清算款	1,705,670.80
3	应收股利	-
4	应收利息	19,552.33
5	应收申购款	70,941.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,217,603.89

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

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	000411	英特集团	24,748,441.90	4.95	临时停牌

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

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	262,052,962.06	81,466,322.80
报告期期间基金总申购份额	13,616,540.77	6,407,869.19
减:报告期期间基金总赎回份额	25,609,475.74	10,108,498.18
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	250,060,027.09	77,765,693.81

§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

银河美丽混合A

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,068,753.84
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
报告期末管理人持有的本基金份额	3,068,753.84
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.23

银河美丽混合C

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资银河美丽混合C。

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美丽优萃股票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、银河美丽优萃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

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
2017年1月20日

银河领先债券型证券投资基金

【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:兴业银行股份有限公司

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