# 银河润利保本混合型证券投资基金

## 【2017】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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河润利保本 | |
| 场内简称 | – | |
| 交易代码 | 519675 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年8月6日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,841,647,134.49份 | |
| 投资目标 | 本基金应用优化的恒定比例投资保险策略,并引入保证人,在保证本金安全的基础上,本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本期内的稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金运用优化的恒定比例组合保险原理,动态调整保本资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本期期满时持有本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。 | |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款税后收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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 | 北京银行股份有限公司 | |
| 基金保证人 | – | |
| 下属分级基金的基金简称 | 银河润利混合A | 银河润利混合I |
| 下属分级基金的场内简称 | – | – |
| 下属分级基金的交易代码 | 519675 | 519648 |
| 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 | 1,082,857,652.78份 | 1,758,789,481.71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(2017年1月1日 – 2017年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 银河润利混合A | 银河润利混合I |
| 1. 本期已实现收益 | 6,724,028.60 | 10,467,636.54 |
| 2. 本期利润 | 3,306,375.69 | 4,988,208.75 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0030 | 0.0028 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,079,329,295.48 | 1,752,204,597.50 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9967 | 0.9963 |

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

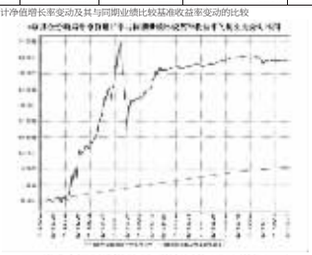
银河润利混合A

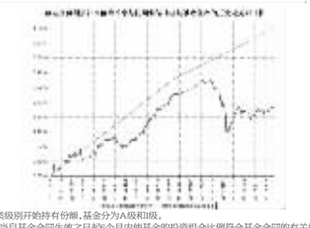
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.30% | 0.05% | 0.68% | 0.01% | -0.38% | 0.04% |

银河润利混合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 | 0.29% | 0.05% | 0.68% | 0.01% | -0.39% | 0.04% |

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2015年11月19日类级别开始持有份额,基金分为A级和I级。

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:本基金投资的债券等固定收益类资产占基金资产的不低于60%,股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%,其中,全部权证市值不得超过基金资产的3%,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。截止2014年2月6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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 韩晶 | 基金经理 | 2016年3月10日 | – | 15 | 中共党员,经济学硕士,15年证券从业经历,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。2008年6月加入银河基金管理有限公司,先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部负责人、基金经理。 |
| 祝建辉 | 基金经理 | 2016年11月17日 | – | 11 | 硕士研究生学历,11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、研究部总监助理等职务,现担任基金经理。 |

注:1.上表中任职日期为我公司作出决定之日。

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健的风险回报。

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和新PMI均呈现上升趋势,经济复苏的惯性仍在。始于2016年8月份的库存周期,表现为PPI同比持续上升,企业扩大资本开支,生产回升。对煤炭、钢铁等过剩产能的供给侧改革持续进行,使得投量的背景下,价格更有弹性。

海外市场:美国在3月份加息,2017年预计还会加息2次,6月和12月概率超过50%。美国10年国债收益率在2.4-2.6%之间震荡,并未因为加息而继续上行。静态来看,如果美联储的操作符合预期,那么2.6%将是今年收益率的顶部区域。大宗商品今年以来持续上涨,LME锌、铜的季度涨幅都超过了10%,而NYMEX油价全季下跌了10.39%。

股票市场:股指表现分化,周期和涨价相关行业表现良好。上证综指再冲3300点,沪深300呈现稳步上行的走势。而创业板等中小盘指数表现较弱,成V字走势。季度表现前三的行业是家电、食品饮料(白酒)、建材,涨幅均超过10%。

货币市场:资金面总体偏紧。加上基本面短期走强,货币政策短期内不会有所动摇。3月下旬,MPA考核困将到来,叠加光大银行的转债申购,资金面持续偏紧。

债券市场:期限结构整体平坦化上行,熊市进行中。10年国债从3.05%上行至3.49%,随后盘整下行至3.3%。10年国开债从3.7%上行最高至4.2%。短融、中票、城投债等信用品种的收益率均上行了50bp左右。上个季度的投资展望,我们对于债市维持谨慎的观点,回顾来看,我们的判断是准确的,也坚定执行了短久期的防守策略。在券种选择上,可以看到同业存单大量发行,NCD同业存单由于期限短、利率高,持续受到青睐,并挤压了短期债券的融资能力。

运作期内,本基金的操作以短期债券、NCD等为主,流动性管理优先。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年第1季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长0.68%,同期比较基准为0.65%。

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 | 134,289,815.78 | 4.72 |
| | 其中:股票 | 134,289,815.78 | 4.72 |
| 2 | 基金投资 | – | – |
| 3 | 固定收益投资 | 2,486,825,847.40 | 87.39 |
| | 其中:债券 | 2,486,825,847.40 | 87.39 |
| | 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 | 113,360,557.54 | 3.98 |
| | 其中:买断式逆回购的买入返售金融资产 | – | – |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 62,018,486.24 | 2.18 |
| 8 | 其他资产 | 49,170,676.15 | 1.73 |
| 9 | 合计 | 2,845,665,383.11 | 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 | 1,161,600.00 | 0.04 |
| C | 制造业 | 61,106,922.48 | 2.16 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,128,093.00 | 0.29 |
| E | 建筑业 | 5,068,540.92 | 0.18 |
| F | 批发和零售业 | 11,810,840.82 | 0.42 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,222,814.89 | 0.11 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 983,996.91 | 0.03 |
| J | 金融业 | 33,437,600.00 | 1.18 |
| K | 房地产业 | 1,529,000.00 | 0.05 |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,793,681.84 | 0.28 |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 46,724.92 | 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 134,289,815.78 | 4.74 |

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 | 601939 | 建设银行 | 2,100,000 | 12,474,000.00 | 0.44 |
| 2 | 600511 | 国药股份 | 349,933 | 11,736,752.82 | 0.41 |
| 3 | 000739 | 普洛药业 | 999,927 | 8,299,394.10 | 0.29 |
| 4 | 600452 | 涪陵电力 | 169,300 | 8,128,093.00 | 0.29 |
| 5 | 601336 | 新华保险 | 180,000 | 7,594,200.00 | 0.27 |
| 6 | 601628 | 中国人寿 | 290,000 | 7,337,000.00 | 0.26 |
| 7 | 002236 | 大华股份 | 440,000 | 7,026,800.00 | 0.25 |
| 8 | 601601 | 中国太保 | 220,000 | 6,032,400.00 | 0.21 |
| 9 | 000858 | 五粮液 | 140,000 | 6,020,000.00 | 0.21 |
| 10 | 002101 | 广东鸿图 | 269,913 | 6,000,165.99 | 0.21 |

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 | 445,892,000.00 | 15.75 |
| | 其中:政策性金融债 | 445,892,000.00 | 15.75 |
| 4 | 企业债券 | 340,057,505.60 | 12.01 |
| 5 | 企业短期融资券 | 149,687,000.00 | 5.29 |
| 6 | 中期票据 | 1,101,497,600.00 | 38.90 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 7,021,741.80 | 0.25 |
| 8 | 同业存单 | 442,670,000.00 | 15.63 |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 2,486,825,847.40 | 87.83 |

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 | 111619173 | 16恒丰银行CD173 | 3,000,000 | 295,110,000.00 | 10.42 |
| 2 | 101658047 | 16福运集装MTN002 | 2,000,000 | 194,520,000.00 | 6.87 |
| 3 | 160208 | 16国开08 | 1,800,000 | 176,148,000.00 | 6.22 |
| 4 | 101353009 | 13申通集MTN002 | 1,600,000 | 163,008,000.00 | 5.76 |
| 5 | 101564056 | 15京隆MTN001 | 1,500,000 | 149,115,000.00 | 5.27 |

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投资政策

本基金暂时不参与股指期货的投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金暂时不参与股指期货的投资。

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

本基金暂时不参与国债期货的投资。

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:本基金暂时不参与国债期货的投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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 | 205,461.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,401,754.38 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 47,562,963.69 |
| 5 | 应收申购款 | 496.94 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 49,170,676.15 |

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 | 113010 | 江南转债 | 732,421.20 | 0.03 |
| 2 | 128013 | 洪涛转债 | 181,615.00 | 0.01 |

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 | 银河润利混合A | 银河润利混合I |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,106,217,969.30 | 1,758,789,481.71 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 302,519.49 | – |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 23,662,826.01 | – |
| 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 | 1,082,857,652.78 | 1,758,789,481.71 |

§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 | 20170101-20170331 | 1,180,600,040.68 | 0.00 | 0.00 | 1,180,600,040.68 | 41.55 | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| 产品特有风险 | | | | | | | | |
| – | | | | | | | | |

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润利保本混合型证券投资基金的文件

2.《银河润利保本混合型证券投资基金合同》

3.《银河润利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.银河润利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

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4月21日

# 银河强化收益债券型证券投资基金

## 【2017】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:2017年4月21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04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1月1日起至3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 | 2,024,543,902.79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,本基金将通过系统的新股申购和个股精选类型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30%,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9日(基金转型日)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%"。<br>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(2017年1月1日 – 2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 15,016,914.79 |
| 2.本期利润 | 13,809,483.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0067 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,052,498,163.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.014 |

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。

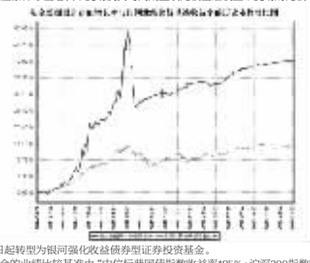
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 0.68% | 0.03% | 0.65% | 0.06% | 0.03% | -0.03% |

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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 杨鑫 | 基金经理 | 2016年3月10日 | – | 7 | 硕士研究生学历,7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,历任研究员债券研究员、固定收益债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。现担任基金经理。 |

注:1.上表中任职、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健的回报。

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

2017年1季度市场先抑后扬,上证综指从年初3136点稳步上行至3222点。截至3月31日,上证指数上涨3.83%,创业板指数-2.79%,市场风格延续分化态势。整体来看,2017年1季度大消费板块表现亮眼,我们认为市场对宏观经济前景存在分歧时追捧低估值且业绩有确定性的板块,家电、建材、食品饮料等板块超额收益显著。

操作层面上,1季度末本基金进行了调仓换手有所提升,仓位总体保持在85%左右。结构上主要增持了大盘蓝筹、消费,减持了有色、化工和半导体。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年1季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长0.68%,同期比较基准为0.65%。

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 | 510,000.00 | 0.02 |
| | 其中:股票 | 510,000.00 | 0.02 |
| 2 | 基金投资 | – | – |
| 3 | 固定收益投资 | 1,704,692,536.20 | 82.87 |
| | 其中:债券 | 1,704,692,536.20 | 82.87 |
| | 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 | 301,651,097.48 | 14.66 |
| | 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 | 7,985,303.29 | 0.39 |
| 8 | 其他资产 | 42,138,800.27 | 2.05 |
| 9 | 合计 | 2,056,977,737.24 | 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 | 510,000.00 | 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 | 510,000.00 | 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 | 510,000.00 | 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 | 79,603,500.00 | 3.88 |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 1,059,953,000.00 | 51.64 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,059,953,000.00 | 51.64 |
| 4 | 企业债券 | 37,999,688.00 | 1.85 |
| 5 | 企业短期融资券 | 526,694,000.00 | 25.66 |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债(可交换债) | 442,348.20 | 0.02 |
| 8 | 同业存单 | – | – |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 1,704,692,536.20 | 83.05 |

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 | 140322 | 14进出22 | 2,700,000 | 270,027,000.00 | 13.16 |
| 2 | 160304 | 16进出04 | 2,700,000 | 269,892,000.00 | 13.15 |
| 3 | 170203 | 17国开03 | 2,000,000 | 199,420,000.00 | 9.72 |
| 4 | 160211 | 16国开11 | 1,200,000 | 119,928,000.00 | 5.84 |
| 5 | 011698042 | 16徐工SCP003 | 1,000,000 | 100,560,000.00 | 4.90 |

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:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.10 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。

5.11 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 | 银河润利混合A | 银河润利混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 250,060,027.09 | 77,765,693.81 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,027,966.79 | 3,239,056.43 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 15,249,743.64 | 5,606,976.86 |
| 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 | 242,838,250.24 | 75,397,773.38 |

§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

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 3,068,753.94 |
| 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 | 3,068,753.94 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.96 |

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

注: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强化收益债券型证券投资基金的文件

2.《银河强化收益债券型证券投资基金合同》

3.《银河强化收益债券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.银河强化收益债券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4月21日

# 银河美丽优萃混合型证券投资基金

## 【2017】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:2017年4月21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4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2017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 | 318,236,023.62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,