银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式证券投资基金

【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	银河定投宝腾讯济安指数
场内简称	-
交易代码	519677
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	2014年3月14日
报告期末基金份额总额	432,195,817.98份
投资目标	本基金为股票型指数基金,力求对中证腾讯济安价值100A股指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
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,按照成份股在中证腾讯济安价值100A股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。本基金将采用数量化模型,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。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 在建仓期,或遇有特殊情况,或在一定时间内的跟踪误差成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情况,对投资组合进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	中证腾讯济安价值100A股指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	16,089,902.79
2.本期利润	33,899,860.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0874
4.期末基金资产净值	763,871,781.16
5.期末基金份额净值	1.767

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。

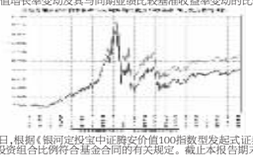
3.2 基金净值表现

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	4.56%	0.65%	3.65%	0.69%	0.91%	-0.04%

注:本基金业绩比较基准为中证腾安价值100指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%。

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:本基金合同生效日为2014年3月14日,根据《银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金基金合同》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。截止本报告期末,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		
罗博	基金经理	2014年3月14日	-	12	中共党员,博士研究生学历,12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。
楼华锋	基金经理	2016年1月6日	-	7	中共党员,硕士研究生学历,7年证券从业经历。先后就职于东方证券股份有限公司研究所分析师、光大证券股份有限公司信用业务高级经理、方正证券股份有限公司研究所分析师。2015年8月加入银河基金管理有限公司,现任数量与指数工作室负责人,基金经理。

注:1、上表中罗博的任职日期为该基金基金合同生效之日;楼华锋的任职日期为公司做出决定之日;
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。

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。

由于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,按照成份股在中证腾安价值100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的变化或其权重的变动而进行相应调整,本报告期未发现重大异常情况,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)。

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,上证综指上涨3.83%,沪深300上涨4.41%,创业板指数下跌2.79%。海外大幅上涨,恒生指数上涨0.39%,纳斯达克指数上涨9.82%。一季度市场大小盘风格分化加大,中证腾讯济安指数上涨3.84%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年1季度,本基金净值增长率为4.56%,业绩比较基准收益率为3.65%。

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	574,334,391.43	73.90
	其中:股票	574,334,391.43	73.90
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	94,442,076.71	12.15
8	其他资产	108,365,812.70	13.94
9	合计	777,142,280.84	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	5,849,737.20	0.77
B	采矿业	6,004,361.44	0.79
C	制造业	380,498,657.86	49.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,508,622.26	1.51
E	建筑业	5,551,992.74	0.73
F	批发和零售业	27,224,599.42	3.56
G	交通运输、仓储和邮政业	51,258,838.69	6.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,051,437.58	2.89
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,944,842.50	1.43
L	租赁和商务服务业	5,655,961.30	0.74
M	科学研究和技术服务业	5,968,759.24	0.78
N	水利、环境和公共设施管理业	5,724,375.97	0.75
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	28,308,328.60	3.71
S	综合	-	-
	合计	566,550,514.80	74.17

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	1,836,666.80	0.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	212,432.50	0.03
F	批发和零售业	130,984.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,131.20	0.01
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	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	0.01
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	5,329,692.16	0.70
S	综合	-	-
	合计	7,783,876.63	1.02

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	002028	思源电气	420,236	6,580,895.76	0.86
2	600703	三安光电	398,181	6,366,914.19	0.83
3	002600	江粉磁材	553,120	6,338,755.20	0.83
4	601000	唐山港	1,422,582	6,259,360.80	0.82
5	002521	齐峰新材	539,900	6,246,643.00	0.82
6	000726	鲁 泰A	485,518	6,238,906.30	0.82
7	600449	宁夏建材	484,043	6,215,112.12	0.81
8	300068	南都电源	306,261	6,168,096.54	0.81
9	000733	振华科技	326,570	6,146,047.40	0.80
10	600761	安徽合力	418,395	6,091,831.20	0.80

5.3.2 报告期末积极投资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	600551	时代出版	262,288	5,329,692.16	0.70
2	603833	欧派家居	2,329	223,560.71	0.03
3	300625	三雄极光	3,934	217,038.78	0.03
4	300618	寒锐钴业	1,600	172,544.00	0.02
5	601228	广州港	32,911	131,314.89	0.02

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:本基金本报告期末股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末股指期货投资。

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

注:报告期内,未进行国债期货的投资。

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:报告期内,未进行国债期货的投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:报告期内,未进行国债期货的投资。

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被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2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	327,265.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,651.46
5	应收申购款	108,024,895.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,365,812.70

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

5.11.6 报告期末指数投资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	002600	江粉磁材	6,338,755.20	0.83	临时停牌
2	300068	南都电源	6,168,096.54	0.81	临时停牌
3	000733	振华科技	6,146,047.40	0.80	临时停牌

5.11.7 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	600551	时代出版	5,329,692.16	0.70	临时停牌

5.11.8 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	447,140,712.61
报告期期间基金总申购份额	628,261,807.96
减:报告期期间基金总赎回份额	643,206,702.59
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	432,195,817.98

§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	10,000,900.00
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	10,000,900.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.00	2.31	-	-	自基金合同生效之日起持有期限不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.00	2.31	-	-	自基金合同生效之日起持有期限不少于3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式证券投资基金的文件
2、《银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式证券投资基金合同》
3、《银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式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、银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式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

10.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

10.3 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

银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年第1季度报告
2017年3月31日

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: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。

基金托管人中信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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河鸿利混合
场内简称	-
交易代码	519640
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6月19日
报告期末基金份额总额	1,124,313,820.30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	中国人民银行公布的3年期定期存款利率(税后)+1%
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	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519640	519641	519647
报告期末下属分级基金的份额总额	66,780,969.74份	7,532,850.56份	1,050,000,000.00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)		
	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
1. 本期已实现收益	9,177.11	-12,272.92	310,672.46
2. 本期利润	640,755.52	60,689.83	8,936,716.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0072	0.0085
4. 期末基金资产净值	67,827,364.55	7,637,626.74	1,061,664,021.16
5. 期末基金份额净值	1.016	1.014	1.011

注: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。

所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

银河鸿利混合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	0.86%	0.08%	0.87%	0.01%	-0.01%	0.07%

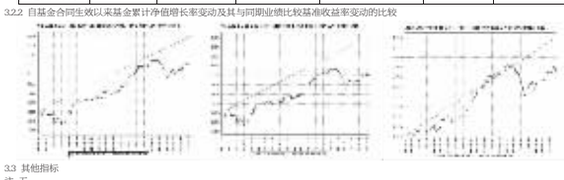
银河鸿利混合C

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	0.68%	0.09%	0.87%	0.01%	-0.19%	0.08%

银河鸿利混合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	0.78%	0.09%	0.89%	0.01%	-0.11%	0.08%

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



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	2015年6月19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。
蒋磊	基金经理	2016年8月26日	-	11	硕士研究生学历,11年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年4月加入银河基金管理有限公司,就职于固定收益部。

注:1、上表中韩晶的任职日期为该基金基金合同生效之日;蒋磊的任职日期为公司做出决定之日;
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

中债综合全价(总值)指数一季度持续下跌,全季下跌1.27%。中证转债指数窄幅震荡,全季上涨0.88%。

安徽经济:官方PMI和财新PMI均呈现上升趋势,经济复苏的惯性仍在。始于2016年8月的库存周期,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,在供给收缩的条件下,这些大宗商品的价格有一定支撑。

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。由此也反映出2016年末,美债收益率100bp的调整,已经price in了今年的加息幅度。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、铝的季度涨幅都超过了10%,而NYMEX油价全季下跌了10.39%。

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考核即将到来,叠加光大银行的转债申购,资金面持续偏紧,情况仅仅比2016年底债灾期间略好。转债申购期间,隔夜有10%的成交,7-14天可以出到6.5%以上。

债券市场:期限结构整体平坦化上行。2017年1月中旬前,债市有所反弹,主因是春节后的配置资金进场,加上交易盘短期跟风。下半月,受从1-2月高频数据较好、美联储加息概率突将等因素带动,长端利率债快速上行,市场二次探底。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。在上个季末的投资展望中,我们对于债市持谨慎观点,市场走势印证了之前的判断。

在操作上,基于对市场的谨慎判断以及对该基金负债端变化的判断,该基金在1季度持续降低债券的仓位,以回避市场波动和增强资产的流动性。权益仓位占净值10%,主要是打新底仓,股票持仓较为分散。一季度股票整体小幅减持,并部分调整了结构,主要减持了家电、医药,增持了环保、印染等行业股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

银河鸿利混合A基金净值增长0.86%,A类比较基准为0.87%,银河鸿利混合C基金净值增长0.68%,C类比较基准为0.87%,银河鸿利混合I基金净值增长0.78%,I类比较基准为0.89%。

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	110,820,483.57	9.73
	其中:股票	110,820,483.57	9.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	671,453,250.00	58.96
	其中:债券	671,453,250.00	58.96
	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	322,000,000.00	28.27
	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	29,887,100.23	2.62
8	其他资产	4,730,186.07	0.42
9	合计	1,138,891,019.87	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

序号	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	53,633,061.01	4.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,863,160.00	0.34
E	建筑业	9,212,146.00	0.81
F	批发和零售业	6,782,088.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,287,322.27	0.46
J	金融业	14,381,624.03	1.26
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	4,946,118.57	0.43
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	12,583,648.80	1.11
S	综合	-	-
	合计	110,820,483.57	9.76

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	600079	人福医药	1,241,897	24,515,046.78	2.16
2	300144	宋城演艺	506,565	9,888,148.80	0.87
3	002325	洪涛股份	1,319,988	9,187,116.48	0.81
4	601988	中国银行	2,400,000	8,880,000.00	0.78
5	600271	航天信息	400,000	8,400,000.00	0.74
6	600511	国药股份	200,000	6,708,000.00	0.59
7	600987	航民股份	462,000	6,195,420.00	0.54
8	000001	平安银行	599,959	5,501,624.03	0.48
9	300070	碧水源	300,000	4,866,000.00	0.43
10	002294	信立泰	169,908	4,850,873.40	0.43

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	79,952,000.00	7.03
	其中:政策性金融债	79,952,000.00	7.03
4	企业债券	31,524,250.00	2.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	39,010,000.00	3.43
7	可转债(可交换债)	5,499,000.00	0.48
8	同业存单	515,468,000.00	45.33
9	其他	-	-
10	合计	671,453,250.00	59.06

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	160414	16农发14	800,000	79,952,000.00	7.03
2	111710155	17兴业银行CD155	600,000	59,760,000.00	5.26
3	111716073	17上海银行CD073	600,000	59,346,000.00	5.22
4	111715007	17民生银行CD007	500,000	49,475,000.00	4.35
5	111790400	17宁波银行CD013	400,000	39,596,000.00	3.48

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