银河通利债券型证券投资基金（LOF）

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河通利债券（LOF）	
场内简称	银河通利	
交易代码	161505	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2012年4月25日	
报告期末基金份额总额	473,532,736.20份	
投资目标	在合理控制风险的前提下，力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金以自上而下的分析方法为基础，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、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、久期利利率敏感性进行综合分析，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	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	银河通利	通利债C
下属分级基金的场内简称	银河通利	–
下属分级基金的交易代码	161505	161506
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	461,517,650.08份	12,015,086.12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7月1日 – 2017年9月30日）	
	银河通利	通利债C
1. 本期已实现收益	2,751,465.52	65,903.18
2. 本期利润	4,916,039.76	125,543.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0102
4. 期末基金资产净值	500,077,018.89	13,473,106.54
5. 期末基金份额净值	1.084	1.121

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

银河通利

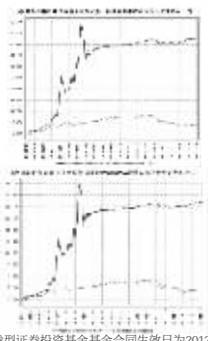
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.03%	0.04%	–0.15%	0.03%	1.18%	0.01%

通利债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	0.90%	0.05%	–0.15%	0.03%	1.05%	0.02%

注：本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。

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:银河通利分级债券型证券投资基金基金合同生效日为2012年4月25日，于2014年4月26日转型为银河通利债券型证券投资基金（LOF），根据《银河通利分级债券型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相关规定。

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	2017年4月29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。现任固定收益部总监，基金经理。2011年08月起担任银河银信添利债券型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，2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理，2015年4月起担任银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2015年9月起担任银河利丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年1月起担任银河润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月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年9月起担任银河君辰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河君美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月起担任银河君利纯债债券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，银河君辉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，2017年3月起担任银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理，银河君赛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年4月起担任银河君辉纯债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，银河增利债券型基金式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，2017年9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
蒋磊	基金经理	2017年4月29日	–	11	硕士研究生学历，11年证券从业经历。曾先后在易盛银行(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。2016年8月起担任银河岁岁丰回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理，银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河鸿利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，2017年1月起担任银河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，2017年3月起担任银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年4月起担任银河君辉纯债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，银河增利债券型基金式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，2017年9月起担任银河嘉祥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，离任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。

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

2017年3季度市场整体呈现单边上涨态势。其中上证指数上涨4.90%，中小板指上涨8.86%、创业板指数上涨2.69%。市场经过前半年的风格剧烈差异后，风格差异明显缩小。尽管创业板总体表现还是相对弱势，但是不少成长领域的个股明显出现反弹。市场相对于前两季度出现一定程度的放量。

从行业和板块来看，家电、食品饮料、有色等领域涨幅继续居前，新能源汽车、5G等领域的表现强劲，电子商务表现亮眼。医药行业和传媒行业继续跌幅居前，计算机尽管有部分亮眼个股，总体还是继续垫伏。

从基本面来看。宏观经济由于消费和海外复苏的驱动，总体好于预期。而供给侧改革、环保的严厉执行和金融去杠杆三者一起发力在效果上相辅相成，对于中国经济的内在机体的恢复起到较大作用。加上十九大的预期向好，从而无论在经济面、资金面还是市场偏好层面都处于相对乐观的状态。也给我们在三季度的基金运作带来更大的信心。

我们在对三季度的基金操作上，在仓位上相对积极，总体处于中等偏上水平。持仓结构上无论是在板块和个股领域，相对之前来讲，有较大的变动。适当减少了之前一直偏好的医药和传媒等领域的比例，而明显增加了诸如通信、电子商务、电子等的布局。

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0.586元；本报告期基金份额净值增长率为4.64%，业绩比较基准收益率为5.37%。

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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	506,431,217.00	96.44
	其中:债券	506,431,217.00	96.44
	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	4,000,000.00	0.76
	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	7,604,686.79	1.45
8	其他资产	7,068,885.89	1.35
9	合计	525,104,789.68	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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	37,862,800.00	7.37
2	央行票据	–	–
3	金融债券	29,885,000.00	5.82
	其中:政策性金融债	29,885,000.00	5.82
4	企业债券	166,440,000.00	32.41
5	企业短期融资券	40,180,000.00	7.82
6	中期票据	210,124,000.00	40.92
7	可转债（可交换债）	21,939,417.00	4.27
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	506,431,217.00	98.61

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	041661024	16阳煤CP005	300,000	30,180,000.00	5.88
2	019557	17国债03	280,000	27,946,800.00	5.44
3	1280028	12镇江新区债	500,000	20,575,000.00	4.01
4	1280039	12渝粮债	200,000	20,326,000.00	3.96
5	101762016	17盐城交通MTN001	200,000	20,174,000.00	3.93

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	8,882.39
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	7,058,893.50
5	应收申购款	1,110.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,068,885.89

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	113008	电气转债	4,258,800.00	0.83
2	113009	广汽转债	1,900,650.00	0.37
3	113011	光大转债	1,671,300.00	0.33
4	110030	格力转债	1,475,255.00	0.29
5	110034	九州转债	1,458,351.60	0.28
6	132003	15浦控EB	1,447,936.00	0.28
7	110032	三一转债	1,180,600.00	0.23
8	128010	顺昌转债	1,178,100.00	0.23
9	123001	蓝标转债	1,007,432.80	0.20
10	113010	江南转债	528,400.00	0.10

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:本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河通利	通利债C
报告期期初基金份额总额	461,733,793.19	12,657,854.72
报告期期间基金总申购份额	11,684.45	14,424.23
减:报告期期间基金总赎回份额	227,827.56	657,192.83
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	461,517,650.08	12,015,086.12

§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	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	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	20170701–20170930	457,688,604.00	–	–	457,688,604.00	97.00%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

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通利分级债券型证券投资基金的文件

2、《银河通利分级债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河通利分级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、银河通利分级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

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号15层

北京市西城区金融大街丙17号

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10月26日

银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河转型混合
场内简称	–
交易代码	519651
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5月12日
报告期末基金份额总额	2,155,512,006.57份
投资目标	本基金将充分把握我国经济结构转型调整、产业结构优化升级等国家经济战略布局过程中呈现的转型增长主题投资机会，充分利用我公司的研究投资优势，通过行业配置和精选个股，分享中国在加快转变经济结构转型、产业优化升级的红利，在严格控制投资风险的条件下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金为权益类资产主要投资于转型增长主题领域的相关行业及其子行业的混合型基金，在投资中将对基金的权益类资产和固定收益类资产配置作为基础，进而结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略，注重股票资产在转型增长主题相关行业内及其子行业的配置，并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险，通过品种和仓位的动态调整降低资产波动的风险。 本基金为权益类资产主要投资于转型增长主题的混合型基金，投资策略主要包括但不限于资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略以及资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中证500指数收益率*70%＋上证国债指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为权益类资产主要投资于转型增长主题的混合基金，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7月1日 – 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	–24,235,401.62
2.本期利润	54,218,547.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	1,263,122,104.14
5.期末基金份额净值	0.586

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。

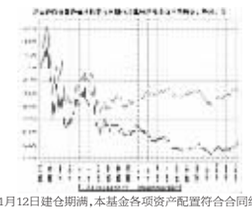
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.64%	0.72%	5.37%	0.66%	–0.73%	0.06%

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:截止2015年11月12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		
王海华	基金经理	2016年12月29日	–	12	硕士研究生学历，12年证券从业经历。曾就职于中石化集团第三建设公司、宁波华能国际贸易与经济合作有限公司。2004年6月加入银河基金管理有限公司，历任交易员、研究员、高级研究员、基金经理助理等职，现担任基金经理。2013年12月起担任银河行业优先混合型证券投资基金的基金经理，2014年11月起担任银河康乐股票型证券投资基金的基金经理，2016年12月起担任银河转型增长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，离任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。

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

2017年3季度市场整体呈现单边上涨态势。其中上证指数上涨4.90%，中小板指上涨8.86%、创业板指数上涨2.69%。市场经过前半年的风格剧烈差异后，风格差异明显缩小。尽管创业板总体表现还是相对弱势，但是不少成长领域的个股明显出现反弹。市场相对于前两季度出现一定程度的放量。

从行业和板块来看，家电、食品饮料、有色等领域涨幅继续居前，新能源汽车、5G等领域的表现强劲，电子商务表现亮眼。医药行业和传媒行业继续跌幅居前，计算机尽管有部分亮眼个股，总体还是继续垫伏。

从基本面来看。宏观经济由于消费和海外复苏的驱动，总体好于预期。而供给侧改革、环保的严厉执行和金融去杠杆三者一起发力在效果上相辅相成，对于中国经济的内在机体的恢复起到较大作用。加上十九大的预期向好，从而无论在经济面、资金面还是市场偏好层面都处于相对乐观的状态。也给我们在三季度的基金运作带来更大的信心。

我们在对三季度的基金操作上，在仓位上相对积极，总体处于中等偏上水平。持仓结构上无论是在板块和个股领域，相对之前来讲，有较大的变动。适当减少了之前一直偏好的医药和传媒等领域的比例，而明显增加了诸如通信、电子商务、电子等的布局。

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0.586元；本报告期基金份额净值增长率为4.64%，业绩比较基准收益率为5.37%。

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	1,115,113,106.04	87.75
	其中:股票	1,115,113,106.04	87.75
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	64,241,100.00	5.06
	其中:债券	64,241,100.00	5.06
	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	10,000,000.00	0.79
	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	63,562,981.65	5.00
8	其他资产	17,826,058.19	1.40
9	合计	1,270,743,245.88	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	10,015,416.60	0.79
C	制造业	739,272,395.62	58.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	224,332,480.15	17.76
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	32,652,451.80	2.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,312,063.03	1.85
J	金融业	20,847,000.00	1.65
K	房地产业	31,469,620.00	2.49
L	租赁和商务服务业	32,995,713.00	2.61
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	–	–
	合计	1,115,113,106.04	88.28

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	002024	苏宁云商	9,329,822	122,220,668.20	9.68
2	002085	万丰奥威	5,749,000	112,392,950.00	8.90
3	600887	伊利股份	2,680,000	73,700,000.00	5.83
4	600114	东睦股份	3,900,000	69,225,000.00	5.48
5	000725	京东方A	12,500,000	55,000,000.00	4.35
6	000963	华东医药	999,950	49,067,546.50	3.88
7	300398	飞凯材料	2,240,000	48,473,600.00	3.84
8	000063	中兴通讯	1,460,000	41,318,000.00	3.27
9	300308	中际装备	850,200	41,311,218.00	3.27
10	600487	亨通光电	1,200,000	41,280,000.00	3.27

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	64,241,100.00	5.09
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	64,241,100.00	5.09

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	010107	21国债(7)	630,000	64,241,100.00	5.09

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:报告期内，本基金未从事股指期货交易。

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

报告期内，本基金未从事国债期货投资交易。

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、处罚的情况。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	397,681.75
2	应收证券清算款	16,952,233.53
3	应收股利	–
4	应收利息	423,969.63
5	应收申购款	52,173.28
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	17,826,058.19

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	2,390,147,959.40
报告期期间基金总申购份额	5,845,973.12
减:报告期期间基金总赎回份额	240,481,925.95
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	2,155,512,006.57

§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转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河转型增长主题灵活配置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、银河转型增长主题灵活配置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10月26日

银河量化优选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月25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