银河银信添利债券型证券投资基金

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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	银河银信添利债券
场内简称	-
交易代码	519666
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月14日
报告期末基金份额总额	163,061,078.77份
投资目标	在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。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	中信银行股份有限公司
基金保证人	-

下属分级基金的基金简称	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	519667	519666
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	64,451,487.40份	98,609,591.37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)	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
1. 本期已实现收益	746,689.79	932,290.85
2. 本期利润	659,068.70	761,048.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0076
4. 期末基金资产净值	67,717,297.13	103,398,943.59
5. 期末基金份额净值	1.0507	1.0486

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

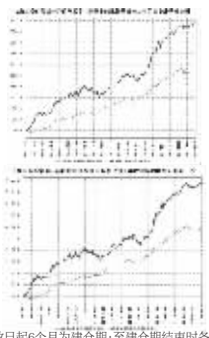
银河银信添利债券A

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	0.87%	0.04%	0.52%	0.03%	0.35%	0.01%

银河银信添利债券B

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	0.77%	0.04%	0.52%	0.03%	0.25%	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:本基金自合同生效日起6个月为建仓期;至建仓期结束时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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
韩晶	基金经理	2011年8月25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8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6月起担任银河鸿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月起担任银河君欣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,银河君润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月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理,银河君利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河海利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,银河增利债券型发起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	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。2016年8月起担任银河岁岁丰投定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河吨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、银河君利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理、2017年1月起担任银河君怡纯债债券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月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2017年4月起担任银河君欣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、银河增利债券型发起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

整体来看债券市场三季度呈现震荡格局。

六月初债市收益率触及高点,3个月同业存单上行至5.0%,10年国债达到3.7%,10年国开达到4.35%,但央行随后开始释放了一定的放松信号,随后债券收益率从6月初的高位逐步回落,收益率曲线逐步陡峭化下行,到7月中旬降到阶段性低点,3个月存单利率回落到4.15%,10年国债回落到3.55%,但随后因为财政存款的大幅上升(7月份财政存款上市1.1万亿,创历史单月最高升幅),导致超储率降至年内新低,资金面再度收紧,而央行担忧债券杠杆回升较快,也没有进一步引导放松,资金面收紧重新推升货币市场利率,加上8、9月份同业存单到期高峰来临,同业存单利率再度快速回升。6月以来大宗商品价格的强势上涨也引起了市场对通胀的隐忧,商品和国债期货联动,又进而影响到债券现货,10年国债收益率在9月初同升到3.67%,10年国开债收益率最高触及4.35%。在收益率逼近6月初高点的时候,央行再度加大MLF投放力度,且3个月存单发行利率被窗口指导后回落,再度确立了利率的顶部特征,因此利率水平再度掉头向下,存单和债券收益率再度回落。

信用债方面,收益率随利率债波动,但受流动性溢价影响,波动幅度更大。AAA信用债收益率在5月率先下行,AA+和AA收益率在6、7月随后下行,至7月上旬,AAA累计下行约50bp,AA累计下行约100bp。但7月中旬至9月初利率债收益率反弹时,信用债收益率上行幅度较小,整体上行约30bp,随着9月份利率债收益率再度回落,信用债收益率又下行10到20bp。目前,信用债的期限利差和评级利差都压缩至历史地位,

三季度中证转债上涨9.78%,平价指数上涨3.2%。转债市场又经历了一轮"双轮驱动"。行情目前转债估值已经不低,随9月初股市调整,转债市场也迎来一波调整。

三季度主要增配了转债品种,债券组合仍然维持较短的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河银信添利债券A基金份额净值为1.0507元,本报告期基金份额净值增长率为0.87%;截至本报告期末银河银信添利债券B基金份额净值为1.0486元,本报告期基金份额净值增长率为0.77%;同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	186,734,271.90	97.32
	其中:债券	166,674,271.90	86.86
	资产支持证券	20,060,000.00	10.45
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	1,314,154.89	0.68
8	其他资产	3,832,422.56	2.00
9	合计	191,880,849.35	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	379,278.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,980,000.00	5.83
	其中:政策性金融债	9,980,000.00	5.83
4	企业债券	96,171,570.90	56.20
5	企业短期融资券	20,107,000.00	11.75
6	中期票据	20,021,000.00	11.70
7	可转债(可交换债)	20,015,423.00	11.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	166,674,271.90	97.40

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	124054	PR株云龙	200,000	12,248,000.00	7.16
2	122521	12筑金阳	200,000	10,088,000.00	5.90
3	011759008	17晋能SCP001	100,000	10,054,000.00	5.88
4	011762013	17平安租赁SCP002	100,000	10,053,000.00	5.87
5	124040	PR绍迪落	200,000	10,040,000.00	5.87

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1789190	17永动2B	100,000	10,039,000.00	5.87
2	1789187	17和荣2优先	100,000	10,021,000.00	5.86

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

国债期货暂不属于本基金可投资品种范畴。

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	6,093.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,823,260.65
5	应收申购款	3,068.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,832,422.56

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	3,300,570.00	1.93
2	128010	顺昌转债	2,415,105.00	1.41
3	132004	15国盛EB	2,240,988.00	1.31
4	123001	蓝标转债	2,107,600.00	1.23
5	113009	广汽转债	1,267,100.00	0.74
6	110034	九州转债	1,233,800.00	0.72
7	113011	光大转债	1,114,200.00	0.65
8	132003	15清控EB	619,520.00	0.36
9	110032	三一转债	590,300.00	0.34
10	113010	江南转债	317,040.00	0.19
11	132002	15天集EB	5,180.00	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

项目	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
报告期期初基金份额总额	73,180,995.95	83,272,013.17
报告期期间基金总申购份额	1,867,006.97	36,382,244.73
减:报告期期间基金总赎回份额	10,596,515.52	21,044,666.53
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	64,451,487.40	98,609,591.37

§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	20170701-20170930	47,669,249.22	-	-	47,669,249.22	29.23%
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银信添利债券型证券投资基金的文件

2、《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河银信添利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、银河银信添利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

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。

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

银河基金管理有限公司
2017年10月26日

银河鑫利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: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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河鑫利混合
场内简称	-
交易代码	519652
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4月22日
报告期末基金份额总额	428,228,624.14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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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	北京银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C	银河鑫利混合I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519652	519653	519646
报告期末下属分级基金的份额总额	319,639,571.91份	8,489,648.65份	100,099,403.58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)		
	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C	银河鑫利混合I
1. 本期已实现收益	10,165,487.64	151,297.97	1,783,864.53
2. 本期利润	14,019,766.54	224,668.85	2,633,023.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0251	0.0250	0.0263
4. 期末基金资产净值	343,389,874.13	9,206,100.08	106,649,156.57
5. 期末基金份额净值	1.074	1.084	1.065

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.基金合同生效日为2015年4月22日。

4.本基金自2015年11月18日起,增加银河鑫利混合I类基金份额类别。增加基金份额类别后,本基金将分设A类、C类及I类三类基金份额,详情请参阅相关公告。

5.本基金2016年2月3日,银河鑫利混合I类基金份额全部赎回;2016年9月14日,银河鑫利混合I类基金新增份额200,000,000.00份。

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

银河鑫利混合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	2.48%	0.09%	0.95%	0.01%	1.53%	0.08%

银河鑫利混合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	2.36%	0.09%	0.95%	0.01%	1.41%	0.08%

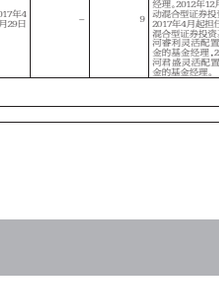
银河鑫利混合I

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	2.50%	0.09%	0.95%	0.01%	1.55%	0.08%

注:1.本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的3年期定期存款利率(税后)+1%

2、本基金2016年2月3日,银河鑫利混合I类基金份额全部赎回;2016年9月14日,银河鑫利混合I类基金新增份额200,000,000.00份。

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2015年4月22日,根据《银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。本基金自2015年11月18日起,增加银河鑫利混合I类基金份额类别,增加基金份额类别后,本基金将分设A类、C类及I类三类基金份额。截至建仓期结束,本基金各项资产配置符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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
刘铭	基金经理	2017年4月29日	-	6	硕士研究生学历,6年金融行业相关从业经历。曾任职于上海汽车集团财务有限责任公司固定收益部、上海银行股份有限公司资产管理部,从事固定收益交易、研究与投资相关工作。2016年7月加入我公司固定收益部。2016年12月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理,2017年4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、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君怡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、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君腾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6月起担任银河君辉纯债债券型证券投资基金的基金经理。
卢铁乔	基金经理	2017年4月29日	-	9	博士研究生学历,9年证券从业经历,曾就职于建设银行。2008年7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,现担任基金经理。2012年12月起担任银河消费驱动混合型证券投资基金的基金经理。2017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、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2017年6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。银河鑫利灵活配置混合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、上表中韩晶的任职日期为基金合同生效之日,其他任职日期及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。

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

整体来看债券市场三季度呈现震荡格局。六月初债市收益率触及高点,3个月同业存单上行至5.0%,10年国债达到3.7%,10年国开达到4.35%,但央行随后开始释放了一定的放松信号,随后债券收益率从6月初的高位逐步回落,收益率曲线逐步陡峭化下行,到7月中旬降到阶段性低点,3个月存单利率回落到4.15%,10年国债回落到3.55%,但随后因为财政存款的大幅上升(7月份财政存款上市1.1万亿,创历史单月最高升幅),导致超储率降至年内新低,资金面再度收紧,而央行担忧债券杠杆回升较快,也没有进一步引导放松,资金面收紧重新推升货币市场利率,加上8、9月份同业存单到期高峰来临,同业存单利率再度快速回升。6月以来大宗商品价格的强势上涨也引起了市场对通胀的隐忧,商品和国债期货联动,又进而影响到债券现货,10年国债收益率在9月初同升到3.67%,10年国开债收益率最高触及4.35%。在收益率逼近6月初高点的时候,央行再度加大MLP投放力度,且3个月存单发行利率被窗口指导后回落,再度确立了利率的顶部特征,因此利率水平再度掉头向下,存单和债券收益率再度回落。

信用债方面,收益率随利率债波动,但受流动性溢价影响,波动幅度更大。AAA信用债收益率在5月率先下行,AA+和AA收益率在6、7月随后下行,至7月上旬,AAA累计下行约50bp,AA累计下行约100bp。但7月中旬至9月初利率债收益率反弹时,信用债收益率上行幅度较小,整体上行约30bp,随着9月份利率债收益率再度回落,信用债收益率又下行10到20bp。目前,信用债的期限利差和评级利差都压缩至历史地位,

三季度中证转债上涨9.78%,平价指数上涨3.2%。转债市场又经历了一轮"双轮驱动"。行情目前转债估值已经不低,随9月初股市调整,转债市场也迎来一波调整。

三季度主要增配了转债品种,债券组合仍然维持较短的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河银信添利债券A基金份额净值为1.0507元,本报告期基金份额净值增长率为0.87%;截至本报告期末银河银信添利债券B基金份额净值为1.0486元,本报告期基金份额净值增长率为0.77%;同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	186,734,271.90	97.32
	其中:债券	166,674,271.90	86.86
	资产支持证券	20,060,000.00	10.45
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	1,314,154.89	0.68
8	其他资产	3,832,422.56	2.00
9	合计	191,880,849.35	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

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	47,593,098.00	10.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	94,027,250.00	20.47
5	企业短期融资券	60,124,000.00	13.09
6	中期票据	19,470,000.00	4.24
7	可转债(可交换债)	1,991,501.20	0.43
8	同业存单	97,433,000.00	21.22
9	其他	-	-
10	合计	320,638,849.20	69.82

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	111711336	17平安银行CD336	700,000	68,474,000.00	14.91
2	019557	17国债03	409,000	40,822,290.00	8.89
3	041664047	16徐工机械CP003	300,000	30,141,000.00	6.56
4	122425	15际华01	300,000	29,730,000.00	6.47
5	136541	16希望02	300,000	29,412,000.00	6.40

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1789219	17惠益2A1	600,000.00	59,979,323.46	0.42
2	1789176	17金诚2A1	250,000.00	8,890,000.00	0.06

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币1.00元。

本基金采用摊余成本法进行估值,各估值对象的溢折价、利息收入按剩余期限摊销平均计入基金净值。

本基金采用"影子定价"的方法进行估值修正,即为了避免采用摊余成本法计算的基金净值与按市场利率和交易市价计算的资产净值发生重大偏离,当此偏离度达到或超过基金资产