银河增利债券型发起式证券投资基金

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	银河增利债券
场内简称	–
交易代码	519660
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月17日
报告期末基金份额总额	159,531,625.73份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的具有投资价值的股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金是以债券等固定收益类资产的投资为主的债券型投资基金，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资以增强回报，投资策略主要包括资产配置策略、VPPI策略、债券投资策略、个股精选策略、新股申购策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：三年期定期存款利率（税后）+1.5%。
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产投资为主的债券型投资基金，属于中低风险、中低收益预期的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，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	银河增利债券A	银河增利债券C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519660	519661
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	152,731,466.81份	6,800,158.92份

§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）	
	银河增利债券A	银河增利债券C
1. 本期已实现收益	4,860,736.91	274,825.07
2. 本期利润	3,763,404.05	195,667.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0211	0.0152
4. 期末基金资产净值	246,335,870.41	10,841,177.10
5. 期末基金份额净值	1.613	1.594

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。

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

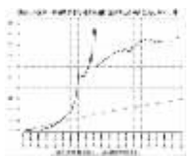
银河增利债券A

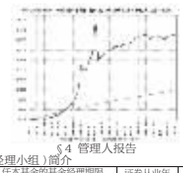
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.38%	0.06%	1.07%	0.01%	0.31%	0.05%

银河增利债券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	1.27%	0.06%	1.07%	0.01%	0.20%	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





§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	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月起担任银河弱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月起担任银河庄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，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，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月起担任银河君利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理，银河君逸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，2017年3月起担任银河君辉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	2017年4月29日	–	11	硕士研究生学历，11年证券从业经历。曾先后在旭辰银行(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10月起担任银河沙岁同规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、银河恒益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，银河弱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，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月初回升到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。

运作期内，基金为应对赎回小幅减持了债券仓位，同时杠杆水平进一步提升。权益方面自6月底开始少量建仓部分估值具备吸引力业绩较确定的股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河增利债券A基金份额净值为1.613元，本报告期基金份额净值增长率为1.38%；截至本报告期末银河增利债券C基金份额净值为1.594元，本报告期基金份额净值增长率为1.27%；同期业绩比较基准收益率为1.07%。

§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	9,785,000.00	3.01
	其中:股票	9,785,000.00	3.01
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	302,222,231.90	92.94
	其中:债券	299,397,231.90	92.07
	资产支持证券	2,825,000.00	0.87
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	2,432,074.80	0.75
8	其他资产	10,736,492.57	3.30
9	合计	325,175,799.27	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	4,326,000.00	1.68
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	5,459,000.00	2.12
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	9,785,000.00	3.80

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	002396	星网锐捷	210,000	4,326,000.00	1.68
2	601211	国泰君安	100,000	2,163,000.00	0.84
3	000776	广发证券	100,000	1,898,000.00	0.74
4	600643	爱建集团	100,000	1,398,000.00	0.54

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	2,998,500.00	1.17
2	央行票据	–	–
3	金融债券	9,980,000.00	3.88
	其中:政策性金融债	9,980,000.00	3.88
4	企业债券	265,823,642.90	103.36
5	企业短期融资券	20,130,000.00	7.83
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	465,189.00	0.18
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	299,397,231.90	116.42

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	124429	PR平公投	300,570	25,124,646.30	9.77
2	124388	PR任城债	300,000	24,927,000.00	9.69
3	124376	PR渝物流	300,000	24,660,000.00	9.59
4	124761	14深业团	201,000	20,825,610.00	8.10
5	041670006	16怡证通CP003	200,000	20,130,000.00	7.83

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	1689247	16上和1A2	100,000	2,825,000.00	1.10

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
注: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
注: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	29,954.63
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	10,599,398.36
5	应收申购款	106,889.38
6	其他应收款	240.20
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,736,492.57

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	120001	16以岭EB	465,189.00	0.18

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
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	银河增利债券A	银河增利债券C
报告期期初基金份额总额	201,757,380.13	14,930,488.21
报告期期间基金总申购份额	1,388,614.53	200,286.40
减:报告期期间基金总赎回份额	50,414,527.85	8,330,615.69
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	152,731,466.81	6,800,158.92

§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 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	10,005,400.54	6.27	10,005,400.54	6.27	自合同生效之日起不低于三年
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	10,005,400.54	6.27	10,005,400.54	6.27	自合同生效之日起不低于三年

§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

投资者类别	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	127,506,501.98	–	–	127,506,501.98	79.93%
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。

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增利债券型发起式证券投资基金的文件
2、《银河增利债券型发起式证券投资基金合同》
3、《银河增利债券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、银河增利债券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
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

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10月26日

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7月1日起至9月30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	352,443,435.16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或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7月1日 – 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	8,262,611.40
2.本期利润	6,900,647.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1013
4.期末基金资产净值	71,848,549.12
5.期末基金份额净值	1.204

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。

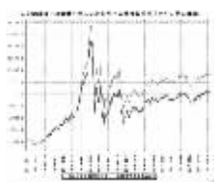
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.73%	0.76%	5.15%	0.80%	0.58%	–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



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
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。2009年12月起担任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理，2013年3月起担任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理，2014年3月担任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基金经理，2016年12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。
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。2016年1月起担任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的基金经理，2017年4月起担任银河量化优选混合型证券投资基金的基金经理。

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》、《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

三季度沪深300上涨4.63%，中证500上涨7.58%，中证腾讯安指数上涨5.41。三季度市场风格波动较大7月份大市值价值风格继续领先，8、9月份前期超跌中小市值股票大幅反弹，行业热点较多，市场情绪大幅回暖。

三季度操作回顾

日常操作，严格以跟踪误差最小化为控制目标，遵循指数样本股权重配置股票。

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1.8260元；本报告期基金份额净值增长率为5.73%，业绩比较基准收益率为5.15%。

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	571,902,856.99	86.09
	其中:股票	571,902,856.99	86.09
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	65,208,438.97	9.82
8	其他资产	27,161,192.20	4.09
9	合计	664,272,488.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指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	–	–
B	采矿业	10,927,069.40	1.70
C	制造业	401,117,073.88	62.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,513,739.12	2.57
E	建筑业	5,880,270.00	0.91
F	批发和零售业	17,753,711.90	2.76
G	交通运输、仓储和邮政业	47,649,130.32	7.41
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,327,343.53	4.40
J	金融业	16,360,725.00	2.54
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	5,661,188.60	0.88
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	5,627,770.98	0.87
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	11,318,585.14	1.76
S	综合	–	–
	合计	567,136,607.87	88.14

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	采矿业	39,793.60	0.01
C	制造业	2,890,600.86	0.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	89,455.38	0.01
E	建筑业	73,555.60	0.01
F	批发和零售业	77,286.30	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	314,475.13	0.05
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	232,459.32	0.04
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	50,222.25	0.01
M	科学研究和技术服务业	618,554.69	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	51,243.66	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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	213,302.34	0.03
S	综合	–	–
	合计	4,766,249.12	0.74

5.2.3 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

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	600004	白云机场	608,556	7,965,998.04	1.24
2	000596	古井贡酒	109,360	6,767,196.80	1.05
3	600887	伊利股份	230,030	6,325,825.00	0.98
4	603328	依顿电子	390,176	6,277,931.84	0.98
5	002185	华天科技	744,384	6,245,381.76	0.97
6	600522	中天科技	436,886	6,243,100.94	0.97
7	600966	博汇纸业	860,800	6,223,584.00	0.97
8	000858	五粮液	108,252	6,200,674.56	0.96
9	600703	三安光电	265,981	6,154,800.34	0.96
10	002582	好想你	475,810	6,133,190.90	0.95

5.3.2 报告期末积极投资按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	300699	光威复材	4,392	314,423.28	0.05
2	300676	华大基因	1,847	313,823.77	0.05
3	601326	秦港股份	21,442	170,463.90	0.03
4	603612	索通发展	2,338	159,732.16	0.02
5	601949	中国出版	14,559	141,513.48	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:本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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