银河强化收益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	2,009,487,493.71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,本基金将通过积极的新股申购和个股精选来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50%,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%"。 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7月1日 – 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	16,620,519.37
2.本期利润	19,197,629.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金资产净值	2,069,479,396.12
5.期末基金份额净值	1.030

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。

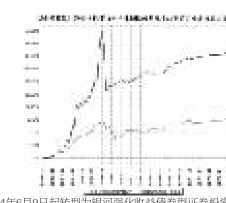
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.98%	0.04%	0.62%	0.07%	0.36%	–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		
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月起担任银河君信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,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、银河犇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	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、银河银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,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,基金在9月初增持了长端利率债,并将到期资产再投资于短久期高评级信用债, 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

截至本报告期末本基金份额净值为1.030元;本报告期基金份额净值增长率为0.98%,业绩比较基准收益率为0.62%。

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	17,413,000.00	0.83
	其中:股票	17,413,000.00	0.83
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	1,887,765,551.40	90.31
	其中:债券	1,887,765,551.40	90.31
	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	148,000,210.00	7.08
	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	5,706,597.98	0.27
8	其他资产	31,337,438.25	1.50
9	合计	2,090,222,797.63	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	0.21
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	2,868,000.00	0.14
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	10,219,000.00	0.49
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	17,413,000.00	0.84

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	0.21
1	601211	国泰君安	200,000	4,326,000.00	0.21
2	000776	广发证券	200,000	3,796,000.00	0.18
3	002589	瑞康医药	200,000	2,868,000.00	0.14
4	600643	爱建集团	150,000	2,097,000.00	0.10

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	129,233,000.00	6.24
2	央行票据	–	–
3	金融债券	1,565,443,000.00	75.64
	其中:政策性金融债	1,565,443,000.00	75.64
4	企业债券	32,094,160.60	1.55
5	企业短期融资券	50,007,000.00	2.42
6	中期票据	110,314,000.00	5.33
7	可转债(可交换债)	674,390.80	0.03
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	1,887,765,551.40	91.22

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	170204	17国开04	6,100,000	608,780,000.00	29.42
2	170408	17农发08	3,700,000	369,334,000.00	17.85
3	170210	17国开10	1,700,000	166,583,000.00	8.05
4	170401	17农发01	1,600,000	159,776,000.00	7.72
5	170215	17国开15	1,500,000	150,645,000.00	7.28

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,635.28
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	31,329,806.19
5	应收申购款	2,996.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	31,337,438.25

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	104,801.20	0.01

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

报告期期初基金份额总额	2,017,147,642.28
报告期期间基金总申购份额	858,742.75
减:报告期期间基金总赎回份额	8,518,891.32
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	2,009,487,493.71

§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	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	1,633,165,201.01	–	–	1,633,165,201.01	81.27%
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保本混合型证券投资基金的文件
2、《银河保本混合型证券投资基金基金合同》
3、《银河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

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10月26日

银河岁岁回报定期开放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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	银河回报债券	
场内简称	–	
交易代码	519662	
基金运作方式	契约型开放式(本基金以定期开放的方式运作,运作周期和自由开放期相结合,以1年为一个运作周期,,每个运作周期共包含为4个封闭期和3个受限开放期.)	
基金合同生效日	2013年8月9日	
报告期末基金份额总额	801,110,393.51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,通过严谨的风险管理与主动管理,力求实现基金资产持续稳定增值。	
投资策略	本基金为定期开放债券型基金,主要投资于债券等固定收益类金融工具,不参与权益类资产。基金以自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。具体的债券投资策略包括流动性控制、信用分析、回购杠杆、含权债投资、资产支持证券投资等策略。在通常情况下,本基金债券的投资比例不低于基金资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%;可转债投资比例不高于基金资产净值的30%。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:每个封闭期起始日的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。	
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
基金保证人	–	
下属分级基金的基金简称	银河回报债券A	银河回报债券C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519662	519663
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	658,271,597.01份	142,838,796.50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)	
	银河回报债券A	银河回报债券C
1. 本期已实现收益	11,884,239.76	2,306,619.54
2. 本期利润	10,395,519.90	1,988,097.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0139
4. 期末基金资产净值	1,075,082,829.77	229,870,145.20
5. 期末基金份额净值	1.633	1.609

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

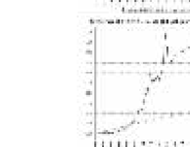
银河回报债券A

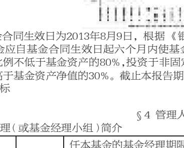
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.99%	0.03%	1.07%	0.01%	–0.08%	0.02%

银河回报债券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	0.88%	0.03%	1.07%	0.01%	–0.19%	0.02%

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2013年8月9日,根据《银河岁岁回报定期开放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有关规定:本基金债券的投资比例不低于基金资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%,可转债投资比例不高于基金资产净值的30%。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		
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、银河银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,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。

运作上,在三季度减持了部分长久期信用债,并做好到期资产的再投资,为四季度初自由开放期的到来做好流动性准备。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河回报债券A基金份额净值为1.633元,本报告期基金份额净值增长率为0.99%;截至本报告期末银河回报债券C基金份额净值为1.609元,本报告期基金份额净值增长率为0.88%;同期业绩比较基准收益率为1.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	825,397,791.40	63.16
	其中:债券	825,397,791.40	63.16
	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	370,730,387.55	28.37
	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	95,828,502.45	7.33
8	其他资产	14,849,853.50	1.14
9	合计	1,306,806,534.90	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类资产。

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

注:本基金本报告期末未持有股票类资产。

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	140,294,356.30	10.75
5	企业短期融资券	180,886,000.00	13.86
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	21,011,435.10	1.61
8	同业存单	483,206,000.00	37.03
9	其他	–	–
10	合计	825,397,791.40	63.25

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	011758028	17锡产业SCP002	1,000,000	100,450,000.00	7.70
2	111719209	17恒丰银行CD209	800,000	79,120,000.00	6.06
3	111780967	17四川天府银行CD110	600,000	59,334,000.00	4.55
4	111710184	17兴业银行CD184	600,000	58,710,000.00	4.50
5	111780924	17宁波银行CD123	500,000	49,460,000.00	3.79

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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、处罚的情形。

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	28,304.32
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	14,821,549.18
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	14,849,853.50

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	132004	15国盛EB	5,860,405.50	0.45
2	132003	15清控EB	1,536,000.00	0.12
3	113008	电气转债	1,064,700.00	0.08
4	113010	江南转债	1,056,800.00	0.08

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

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河回报债券A	银河回报债券C
报告期期初基金份额总额	681,674,711.37	149,490,987.39
报告期期间基金总申购份额	57,210.47	76,834.21
减:报告期期间基金总赎回份额	23,460,324.83	6,729,025.10
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	658,271,597.01	142,838,796.50

§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:基金管理人本报告期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:基金管理人本报告期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岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的文件
2、《银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金基金合同》
3、《银河岁岁回报定期开放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、银河岁岁回报定期开放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

银河康乐股票型证券投资基金

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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河康乐股票基金
场内简称	–
交易代码	519673
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11月18日
报告期末基金份额总额	442,807,284.24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健康快乐主题相关的股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为主动管理的股票型基金,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、权证投资策略等。 1、资产配置策略 本基金管理人在大类资产配置过程中,结合定量和定性分析,从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,重点分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系,在此基础上,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例,以争取降低单一行业投资的系统性风险冲击。 2、股票投资策略 本基金通过对本基金定义的健康快乐主题相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型股票的投资价值。 (1)健康快乐主题下的配置策略 (2)精选个股策略 1)定性分析 2)定量分析 3、债券投资策略 本基金债券投资以久期管理为核心,采取久期配置、利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等投资策略。 4、股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的。 5、权证投资策略 本基金采用数量化期权定价公式对权证价值进行计算,并结合行业研究员对权证标的证券的估值分析结果,选择具有良好流动性和较高投资价值的权证进行投资。
业绩比较基准	申银万国医药生物行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动管理的股票基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于货币市场基金、混合型基金和债券型基金
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	–6,978,370.50
2.本期利润	24,081,292.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0523
4.期末基金资产净值	611,901,337.63
5.期末基金份额净值	1.382

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。

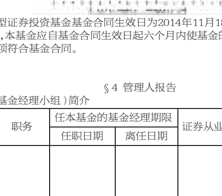
3.2 基金净值表现

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	4.22%	0.78%	–0.01%	0.54%	4.23%	0.24%

注:申银万国医药生物行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

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:银河康乐股票型证券投资基金基金合同生效日为2014年11月18日,根据《银河康乐股票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,建仓期满且各项符合基金合同。

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	2014年11月18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、上表中任职日期为基金合同生效之日。

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。

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,总体还是继续蛰伏。

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1.382元;本报告期基金份额净值增长率为4.22%,业绩比较基准收益率为–0.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	567,085,498.44	92.19
	其中:股票	567,085,498.44	92.19
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	10,000,000.00	1.63
	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	34,002,165.95	5.53
8	其他资产	4,052,713.34	0.66
9	合计	615,140,377.73	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	5,071,015.60	0.83
C	制造业	367,388,757.26	60.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	118,367,363.49	19.34
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	16,639,707.80	2.72
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,310,990.53	2.18
J	金融业	14,080,800.00	2.30
K	房地产业	15,748,660.00	2.57
L	租赁和商务服务业	16,262,237.92	2.66
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	0.02
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	–	–
	合计	567,085,498.44	92.68

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	4,379,978	57,377,711.80	9.38
2	002085	万丰奥威	2,745,200	53,668,660.00	8.77
3	600887	伊利股份	1,390,000	38,225,000.00	6.25
4	600114	东睦股份	1,750,000	31,062,500.00	5.08
5	000725	京东方A	6,399,940	28,159,736.00	4.60
6	000963	华东医药	509,967	25,024,080.69	4.09
7	300398	飞凯材料	1,090,000	23,587,600.00	3.85
8	603108	润达医疗	1,570,000	22,074,200.00	3.61
9	002365	永安药业	502,700	20,153,243.00	3.29
10	600487	亨通光电	580,000	19,952,000.00	3.26

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本期没有股指期货投资。

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:本基金未投资国债期货。

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

注:本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

注:本基金投资的前十名证券中,没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

注:本基金投资的前十名股票中,没有超出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	198,138.96
2	应收证券清算款	3,725,827.61
3	应收股利	–
4	应收利息	–17,950.46
5	应收申购款	146,697.23
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,052,713.34

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

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

报告期期初基金份额总额	476,192,562.60
报告期期间基金总申购份额	6,869,191.30
减:报告期期间基金总赎回份额	40,254,469.66
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	442,807,284.24

§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康乐股票型证券投资基金的文件
2、《银河康乐股票型证券投资基金基金合同》
3、《银河康乐股票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、银河康乐股票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