# 银河君润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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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 | 银河君润混合 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519627 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年12月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 599,229,691.65份 |
| 投资目标 | 本基金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,力争实现基金资产的持续稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金在综合分析多方面因素的基础上,根据金融市场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,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:沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50% |
| 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市场基金和债券型基金,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 | 交通银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | - |
| 下属分级基金的基金简称 | 银河君润混合A / 银河君润混合C |
| 下属分级基金的场内简称 | - / - |
| 下属分级基金的交易代码 | 519627 / 519628 |
| 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 | 598,849,152.70份 / 380,538.95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) | |
|---|---|---|
| | 银河君润混合A | 银河君润混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 11,752,697.86 | 7,520.38 |
| 2. 本期利润 | 14,575,749.75 | 9,317.38 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0243 | 0.0243 |
| 4. 期末基金资产净值 | 630,766,758.94 | 405,331.10 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0533 | 1.0852 |

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

银河君润混合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 | 2.36% | 0.07% | 2.41% | 0.30% | -0.06% | -0.23% |

银河君润混合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 | 2.34% | 0.07% | 2.41% | 0.30% | -0.07% | -0.23% |

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、本基金合同生效于2016年12月27日,自合同生效起至本报告期末未满一年。

2、根据本基金合同规定,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:本基金股票投资比例为基金资产的0-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;权证、股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。报告期末已完成建仓,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 | | |
| 韩晶 | 基金经理 | 2016年12月27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,期间从事交易员、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,先后担任债券投资助理、债券投资经理、现任固定收益部总监。基金经理。2011年10月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河双利债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河君睿债券型证券投资基金的基金经理,2015年4月起担任银河中利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2016年6月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河中利保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月起担任银河君利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起担任银河君睿灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年9月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理,银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起担任银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月起担任银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年7月起担任银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 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管理部任公司固定收益岗,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4月加入银河基金管理有限公司,担任固定收益部,基金经理。2016年5月起担任银河双利债券型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,银河君睿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,银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理,银河君睿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,银河君润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,包括没有再跟随美联储加息而上调公开市场操作利率以及提前续作MLF并加大流动性投放来避免资金面在季末收紧,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同升较快,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,一个月存单回升幅度最大,从7月中旬的3.4%回升到9月中旬的4.55%,3个月CD从4.15%回升至4.65%。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,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。

在本季度的运作期内,调整了同业存单和信用债的配置比例,积极参与了新股网下申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河君润混合A基金份额净值为1.0533元,本报告期基金份额净值增长率为2.36%;截至本报告期末银河君润混合C基金份额净值为1.0652元,本报告期基金份额净值增长率为2.34%;同期业绩比较基准收益率为2.41%。

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) | 占基金资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 80,986,528.21 | 12.82 |
| | 其中:股票 | 80,986,528.21 | 12.82 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 322,467,957.40 | 51.05 |
| | 其中:债券 | 322,467,957.40 | 51.05 |
| | 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 | 219,890,949.84 | 34.81 |
| | 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 | 5,110,518.70 | 0.81 |
| 8 | 其他资产 | 3,244,793.04 | 0.51 |
| 9 | 合计 | 631,700,746.19 | 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 | 5,939,793.60 | 0.94 |
| C | 制造业 | 20,408,691.78 | 3.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,792,800.00 | 0.76 |
| F | 批发和零售业 | 5,339,389.46 | 0.85 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,060,571.91 | 0.48 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,468.03 | 0.00 |
| J | 金融业 | 41,281,400.00 | 6.54 |
| 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 | 115,299.99 | 0.02 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 31,224.45 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 80,986,528.21 | 12.83 |

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

| 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 | 601398 | 工商银行 | 2,200,000 | 13,200,000.00 | 2.09 |
| 2 | 601988 | 中国银行 | 2,700,000 | 11,124,000.00 | 1.76 |
| 3 | 002396 | 星网锐捷 | 400,000 | 8,240,000.00 | 1.31 |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 1,000,000 | 5,900,000.00 | 0.93 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 800,000 | 5,576,000.00 | 0.88 |
| 6 | 600837 | 伊利股份 | 199,968 | 5,498,848.00 | 0.87 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 300,000 | 5,457,000.00 | 0.86 |
| 8 | 002361 | 中工国际 | 240,000 | 4,792,800.00 | 0.76 |
| 9 | 600643 | 爱建集团 | 300,000 | 4,194,000.00 | 0.66 |
| 10 | 600848 | 临港股份 | 100,000 | 3,260,000.00 | 0.52 |

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 | 29,943,000.00 | 4.74 |
| 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 | 69,957,000.00 | 11.08 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 1,056,957.40 | 0.17 |
| 8 | 同业存单 | 221,512,000.00 | 35.10 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 322,467,957.40 | 51.05 |

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 | 111707192 | 17招商银行CD192 | 1,000,000 | 98,920,000.00 | 15.67 |
| 2 | 111708260 | 17中信银行CD260 | 500,000 | 49,460,000.00 | 7.84 |
| 3 | 011760148 | 17兖矿SCP007 | 400,000 | 39,972,000.00 | 6.33 |
| 4 | 019557 | 17国债03 | 300,000 | 29,943,000.00 | 4.74 |
| 5 | 111610549 | 16兴业CD549 | 300,000 | 29,145,000.00 | 4.62 |

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持仓和损益明细

注:本基金报告期内未持有股指期货合约

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未对股指期货进行投资。

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

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

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

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 10,422.19 |
| 2 | 应收证券清算款 | 44,586.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,189,784.85 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,244,793.04 |

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

| 项目 | 银河君润混合A | 银河君润混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 598,900,288.56 | 389,975.99 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 642.78 | 15,987.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 51,780.64 | 25,424.96 |
| 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 | 598,849,152.70 | 380,538.95 |

§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 | 598,585,463.44 | 0.00 | 0.00 | 598,585,463.44 | 99.89% |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| 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,在市场波动性不足的情况下,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君润灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河君润灵活配置混合型证券投资基金合同》

3、《银河君润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、银河君润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

# 银河君怡纯债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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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 | 银河君怡债券 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519622 |
| 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 | 2016年12月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,696,787,634.16份 |
| 投资目标 | 在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本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、政治性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。<br>本基金依据各固定收益品种绝对收益率水平、流动性、供求关系、信用风险环境和利率波动趋势,利率敏感性,机构投资者行为模式等进行综合分析,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 | 中债综合全价指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。 |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§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 | 48,660,831.33 |
| 2.本期利润 | 46,379,587.39 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0099 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,749,173,236.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0112 |

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

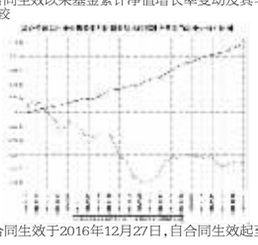
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银河君润混合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 | 0.98% | 0.01% | -0.15% | 0.03% | 1.13% | -0.02% |

注:本基金业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率,每日进行再平衡过程。

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、本基金合同生效于2016年12月27日,自合同生效起至本报告期末未满一年。

2、根据本基金合同规定,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:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。报告期末已完成建仓,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 | | |
| 韩晶 | 基金经理 | 2016年12月27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,期间从事交易员、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,先后担任债券投资助理、债券投资经理、现任固定收益部总监。基金经理。2011年10月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河双利债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河君睿债券型证券投资基金的基金经理,2015年4月起担任银河中利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2016年6月起担任银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河中利保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月起担任银河君利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起担任银河君睿灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年9月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理,银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起担任银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月起担任银河君睿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,银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年7月起担任银河君睿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,银河君润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,包括没有再跟随美联储加息而上调公开市场操作利率以及提前续作MLF并加大流动性投放来避免资金面在季末收紧,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同升较快,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,一个月存单回升幅度最大,从7月中旬的3.4%回升到9月中旬的4.55%,3个月CD从4.15%回升至4.65%。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,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。

该基金三季度在固定收益投资策略继续采取票息策略,维持较短的组合久期。权益部分,季度初期随着市场风险偏好的迅速上升,钢铁等周期板块迅速上涨,但持仓净值浮跌。随后在季度中期做出了震荡策略,部分参与了周期板块的波段操作,主要增持了铝板块,减持了家电板块。整体看来,效果较好,净值和排名均得到了回升。较少进行大幅仓位调整,以结构调整为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河君怡纯债债券型证券投资基金A基金份额净值为1.1128元,本报告期基金份额净值增长率为4.44%;截至本报告期末银河君怡纯债债券型证券投资基金C基金份额净值为1.1128元,本报告期基金份额净值增长率为4.54%;同期业绩比较基准收益率为0.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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 | 62,001,647.89 | 27.35 |
| | 其中:股票 | 62,001,647.89 | 27.35 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 81,332,200.00 | 35.88 |
| | 其中:债券 | 81,332,200.00 | 35.88 |
| | 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 | 76,000,169.00 | 33.53 |
| | 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 | 6,922,891.02 | 3.05 |
| 8 | 其他资产 | 430,357.74 | 0.19 |
| 9 | 合计 | 226,687,261.65 | 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 | 39,793.60 | 0.02 |
| C | 制造业 | 22,202,279.38 | 9.88 |
| 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 | 7,076,385.45 | 3.15 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,224,024.71 | 3.21 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,468.03 | 0.01 |
| J | 金融业 | 15,679,600.00 | 6.98 |
| K | 房地产业 | 9,615,572.28 | 4.28 |
| 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 | 115,299.99 | 0.05 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 31,224.45 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 62,001,647.89 | 27.58 |

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 | 600622 | 嘉宝集团 | 486,126 | 9,615,572.28 | 4.28 |
| 2 | 600887 | 伊利股份 | 310,000 | 8,525,000.00 | 3.79 |
| 3 | 600004 | 白云机场 | 549,593 | 7,198,452.80 | 3.20 |
| 4 | 600713 | 南京医药 | 1,000,000 | 7,050,000.00 | 3.14 |
| 5 | 600197 | 伊力特 | 299,960 | 6,899,080.00 | 3.07 |
| 6 | 600643 | 爱建集团 | 470,000 | 6,570,600.00 | 2.92 |
| 7 | 600315 | 上海家化 | 200,000 | 6,434,000.00 | 2.86 |
| 8 | 601318 | 中国平安 | 100,000 | 5,416,000.00 | 2.41 |
| 9 | 601601 | 中国太保 | 100,000 | 3,693,000.00 | 1.64 |
| 10 | 603882 | 金域医学 | 2,763 | 115,299.99 | 0.05 |

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 | 11,977,200.00 | 5.33 |
| 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 | 10,006,000.00 | 4.45 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - |