银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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:2015年10月24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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河服务混合
场内简称	-
交易代码	519655
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	3,427,540,378.92份
投资目标	本基金将充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务主题相关行业及子行业层级出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中现代服务主题相关行业及子行业的崛起所孕育的投资机遇,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现代服务主题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,注重股票资产在现代服务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现代服务主题的混合型基金,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	中证服务业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为权益类资产主要投资于现代服务主题的混合基金,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	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-732,504,175.39
2.本期利润	-709,270,834.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1963
4.期末基金资产净值	2,671,210,261.20
5.期末基金份额净值	0.779

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.本基金合同于2015年4月22日生效,报告期不足半年。

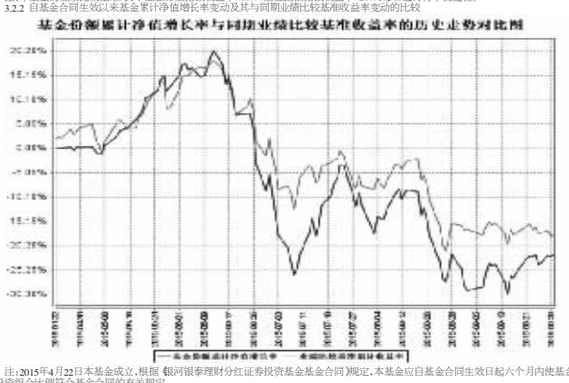
3.2 基金净值表现

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	-17.74%	3.28%	-20.08%	2.39%	2.34%	0.89%

注:本基金的业绩比较基准为:中证服务业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%,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:2015年4月22日本基金成立,根据《银河银泰理财分红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。

§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		
钱睿南	银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河稳健证券投资基金的基金经理、银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理、股票投资部总监	2015年4月22日	-	14	硕士研究生学历。曾先后在中国华融信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任交易主管、基金经理助理、银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理等职,2012年12月至2015年5月担任银丰证券投资基金的基金经理;2008年2月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,现任总经理助理、股票投资部总监。

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》、《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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金管理人在前期的策略报告中对三季度的判断如下:经济仍然处于下滑并逐步企稳阶段,货币政策宽松的预期开始发生变化,清理杠杆导致资金来源减少,市场可能进入中期调整阶段。在控制仓位的前提下行业和个股选择需要重回基本面。本基金管理人倾向于认为大金融等监等股有相对防御价值,但绝对收益价值未必显著,通胀主线的养殖等板块可能在存在较好的机会,主题方面适度参与国企改革板块。本基金管理人将根据中报全面优化组合,力争更多集中于行业能够获得估值溢价,且基本面增长数据过硬的股票,此外伴随市场步入调整,新股打开位置趋于合理,本基金管理人也将努力寻找其中的机会。

从市场表现来看,三季度市场继续大幅调整,7月份在政府救市力量的维护下市场曾出现大幅反弹,但随后的清理配资行为以及人民币贬值等因素导致市场再度大幅下挫,直至9月初市场逐步稳定下来,进入窄幅震荡,仅从三季度来看,各分类指数跌幅非常接近,全年来看创业板和中小板指数依然大幅跑赢主板,分行业来看,三季度抗跌的行业主要是传统的防御类行业及低估值板块,跌幅居前的主要是强周期板块。

本基金成立于4月底,赶上了5月份的暴涨和随后的暴跌行情,净值波动较大,回顾成立以来的操作,建仓速度过快,6月下旬打开后未能及时降低仓位,此外行业配置方面偏向互联网和精准医疗板块较多,也是下跌的重灾区。在三季度的下跌过程中,基金进行了调仓,增加了防御型品种的比例,但仓位没有大幅降低,因此净值回撤仍然偏大。

本基金管理人认为四季度市场仍然处于调整之中,操作难度较大,本基金将保持中低仓位择机出击。经济仍然处于下滑阶段,转强的概率较低,多数行业依然缺乏转好迹象,相对景气的行业包括文化传媒、旅游、新能源汽车、医疗服务、智能装备、养殖等,本基金也将优先选择上述行业布局。此外考虑到防御的目的,对于传统的医药、消费类股票也将重点考虑。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年3季度,本基金净值收益率为-17.74%,基金业绩比较基准收益率为-20.08%。

§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	1,571,856,150.97	58.64
	其中:股票	1,571,856,150.97	58.64
2	固定收益投资	2,989,046.00	0.11
	其中:债券	2,989,046.00	0.11
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	500,000,000.00	18.65
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	549,183,780.38	20.49
7	其他资产	56,622,208.46	2.11
8	合计	2,680,651,185.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,380,227,331.60	51.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,804,365.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	100,663,320.14	3.77
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	29,845,916.87	1.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	41,705,217.36	1.56
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	13,610,000.00	0.51
S	综合	-	-
	合计	1,571,856,150.97	58.84

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	300450	先导股份	2,316,414	179,985,367.80	6.74
2	002572	索菲亚	3,514,095	134,660,120.40	5.04
3	300136	信维通信	4,500,000	124,965,000.00	4.68
4	603899	晨光文具	2,891,653	96,581,210.20	3.62
5	002250	联化科技	4,499,821	80,546,795.90	3.02
6	600563	法拉电子	2,801,427	74,265,829.77	2.78
7	002215	诺普信	6,002,957	72,395,661.42	2.71
8	600315	上海家化	2,099,881	72,361,899.26	2.71
9	600129	太极集团	4,492,750	71,075,305.00	2.66
10	002322	理工监测	4,600,300	64,542,209.00	2.42

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	1,253,278.00	0.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,735,768.00	0.06
8	其他	-	-
9	合计	2,989,046.00	0.11

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	110031	航信转债	13,600	1,735,768.00	0.06
2	132002	15天集EB	11,210	1,253,278.00	0.05

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:本基金本报告期未进行股指期货投资。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
股指期货在本基金投资范围之内,本报告期本基金未参与股指期货投资,也未持有相关头寸。
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
国债期货在本基金投资范围之内,本报告期本基金未参与股指期货投资,也未持有相关头寸。
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
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。
5.11.2
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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,775,561.31
2	应收证券清算款	54,602,998.88
3	应收股利	-
4	应收利息	185,078.10
5	应收申购款	58,570.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,622,208.46

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600315	上海家化	72,361,899.26	2.71	重大事项停牌
2	002368	太极股份	29,845,916.87	1.12	重大事项停牌

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	4,334,823,267.30
报告期期间基金总申购份额	122,136,991.94
减:报告期期间基金总赎回份额	1,029,419,880.32
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	3,427,540,378.92

§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 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现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、《银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《银河现代服务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、银河现代服务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
上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15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
2015年10月24日

银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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:2015年10月24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2015年10月22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2015年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河鑫利混合	
场内简称	-	
交易代码	519652	
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	2,416,569,302.31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
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	519652	519653
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	2,372,312,730.23份	44,256,572.08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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C
1.本期已实现收益	27,781,872.80	421,978.00
2.本期利润	12,603,271.37	109,079.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0016
4.期末基金资产净值	2,405,287,833.46	44,857,588.76
5.期末基金份额净值	1.014	1.014

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。

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

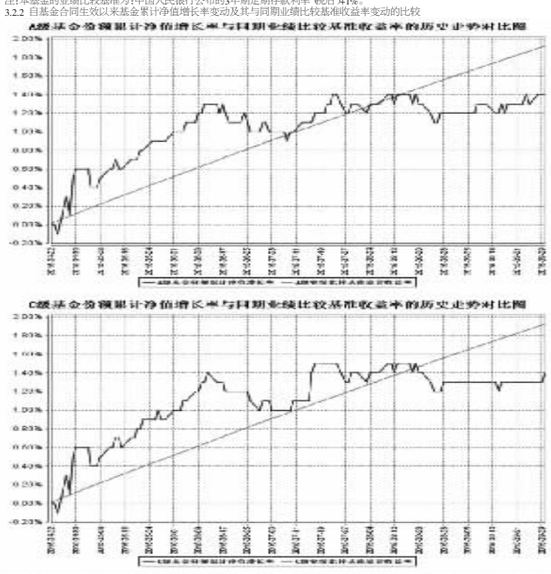
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.07%	1.04%	0.01%	-0.74%	0.06%

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	0.30%	0.07%	1.04%	0.01%	-0.74%	0.06%

注: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%。

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。截止本报告期末,建仓尚未完成。

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	银河鑫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、银河收益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、固定收益部总监助理	2015年4月22日	-	13	中共党员,经济学硕士,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,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2010年1月至2013年3月担任银河收益证券投资基金的基金经理;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;现任固定收益部总监助理。
杨鑫	银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年6月11日	-	5	硕士研究生学历。曾就职于东航金戎控股有限责任公司,2010年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究部债券研究员、固定收益部债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。

注:1、上表中韩晶任职日期为我公司做出决定之日,杨鑫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》、《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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金管理人在前期策略报告中对三季度的判断如下:经济仍然处于下滑并逐步企稳阶段,货币政策宽松的预期开始发生变化,清理杠杆导致资金来源减少,市场可能进入中期调整阶段。在控制仓位的前提下行业和个股选择需要重回基本面。本基金管理人倾向于认为大金融等监等股有相对防御价值,但绝对收益价值未必显著,通胀主线的养殖等板块可能存在较好的机会,主题方面适度参与国企改革板块。本基金管理人将根据中报全面优化组合,力争更多集中于行业能够获得估值溢价,且基本面增长数据过硬的股票,此外伴随市场步入调整,新股打开位置趋于合理,本基金管理人也将努力寻找其中的机会。

从市场表现来看,三季度市场继续大幅调整,7月份在政府救市力量的维护下市场曾出现大幅反弹,但随后的清理配资行为以及人民币贬值等因素导致市场再度大幅下挫,直至9月初市场逐步稳定下来,进入窄幅震荡,仅从三季度来看,各分类指数跌幅非常接近,全年来看创业板和中小板指数依然大幅跑赢主板,分行业来看,三季度抗跌的行业主要是传统的防御类行业及低估值板块,跌幅居前的主要是强周期板块。

本基金成立于4月底,赶上了5月份的暴涨和随后的暴跌行情,净值波动较大,回顾成立以来的操作,建仓速度过快,6月下旬打开后未能及时降低仓位,此外行业配置方面偏向互联网和精准医疗板块较多,也是下跌的重灾区。在三季度的下跌过程中,基金进行了调仓,增加了防御型品种的比例,但仓位没有大幅降低,因此净值回撤仍然偏大。

本基金管理人认为四季度市场仍然处于调整之中,操作难度较大,本基金将保持中低仓位择机出击。经济仍然处于下滑阶段,转强的概率较低,多数行业依然缺乏转好迹象,相对景气的行业包括文化传媒、旅游、新能源汽车、医疗服务、智能装备、养殖等,本基金也将优先选择上述行业布局。此外考虑到防御的目的,对于传统的医药、消费类股票也将重点考虑。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值收益率为-25.34%,业绩基准为-21.35%。

4.5 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	20,949,911.72	0.77
	其中:股票	20,949,911.72	0.77
2	固定收益投资	1,078,497,899.90	39.43
	其中:债券	1,078,497,899.90	39.43
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,199,502,459.25	43.85
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	417,508,272.26	15.26
7	其他资产	18,923,537.41	0.69
8	合计	2,735,382,080.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	15,577,411.72	0.64
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	-	-
K	房地产业	5,372,500.00	0.22
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	20,949,911.72	0.86

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	600271	航天信息	129,982	6,978,733.58	0.28
2	600185	格力地产	350,000	5,372,500.00	0.22
3	600519	贵州茅台	21,994	4,185,678.14	0.17
4	002450	康得新	100,000	3,029,000.00	0.12
5	002406	远东传动	200,000	1,384,000.00	0.06

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	99,995,000.00	4.08
	其中:政策性金融债	99,995,000.00	4.08
4	企业债券	144,722,000.00	5.91
5	企业短期融资券	652,154,000.00	26.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	181,626,899.90	7.41
9	合计	1,078,497,899.90	44.02

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	018001	国开1301	1,799,890	181,626,899.90	7.41
2	011510001	15中电投SCP001	1,000,000	100,690,000.00	4.11
3	011519006	15国电SCP006	600,000	59,982,000.00	2.45
4	122602	12松城投	700,000	54,467,000.00	2.22
5	041561012	15光明CP001	500,000	50,590,000.00	2.06

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
注:本基金暂不参与股指期货。
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:本基金暂不参与国债期货。
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
无。
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	220,868.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,699,569.03
5	应收申购款	3,100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,923,537.41

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:期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份	
项目	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C
报告期期初基金份额总额	7,401,485,663.36	137,458,898.88
报告期期间基金总申购份额	303,275.29	348,638.04
减:报告期期间基金总赎回份额	5,029,476,208.42	93,550,964.84
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	2,372,312,730.23	44,256,572.08

§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: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
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鑫利灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、《银河鑫利灵