银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河定投宝中证腾安指数
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	416,663,205.93份
投资目标	本基金为股票型指数基金,力求对中证腾安价值100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安价值100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	中证腾安价值100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

注:中证指数有限公司决定自2016年5月30日起,将中证腾安价值100指数的名称变更为中证腾讯济安价值100A股指数,简称由中证腾安变更为腾讯济安。

§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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,525,514.61
2.本期利润	40,019,726.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0940
4.期末基金资产净值	674,672,051.77
5.期末基金份额净值	1.619

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。

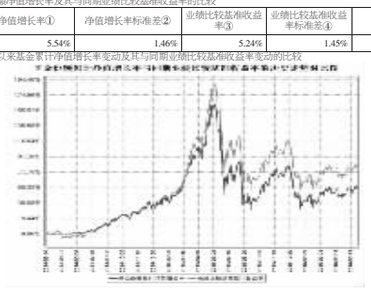
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.54%	1.46%	5.24%	1.45%	0.30%	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



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		
罗博	银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、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14日	-	11	中共党员,博士研究生学历,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、衍生品数量化投研岗位、行业研究员等职务,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。
楼华锋	银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2016年1月6日	-	6	中共党员,硕士研究生学历,6年证券从业年经历,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生分析师,2015年8月加入银河基金管理有限公司,担任数量与指数工作室负责人,负责量化和指数类产品的投资、研究工作。

注:1、上表中罗博任职日期为该基金基金合同生效之日,楼华锋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》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,在投权管理、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。

对于以公司名义进行的一级市场中购等交易,各投资组合经理均严格按限制度规定,事前确定好中购价格和数量,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

2016年2季度市场在先对三月份的上涨做出相应调整后进入窄幅震荡格局。其中上证指数下跌2.41%,创业板指数下跌0.47%。市场在经历去年和今年年初的剧烈下跌后,无论点位还是基本面都进入相对平淡阶段。熊市的下跌空间暂时有限,但宏观面和资金面的风险犹在。市场如果要进入一轮上涨趋势还需要更充分地缩量且成交换筹,同时需要在基本面和资金面的向好的驱动,但目前却难以看到。市场在存量资金的博弈下,窄幅震荡,缩量整理。

整个2季度来看,尽管市场整体波澜不惊,但是还是出现了一些板块成为市场的热点,并且表现出色,如新能源汽车相关、物联网、半导体产业、oled、白酒和消费升级等。在这些领域的带动下,市场的活跃度有所提升,市场的赚钱效应有所增强。

从基本面看,国内外经济社会层面的不确定比以前增加,各种风险积聚同时各种风险也在暴露中,无论从全球还是我国来看,都进入一个可能比较特殊的时代。经济增速下滑,去全球化的趋势有所配酸。这些都给资本市场带来不确定性,但也孕育着一定的机会。

我们一季度的下跌中下降仓位后,在三月份的反弹中将仓位加到中等水平,并且在整个二季度整体来讲仓位都处于中等略偏高的位置。报告期内,对于二季度的涨幅较大的领域如新能源汽车、电子化学品、消费品等都有所参与。尽管如此,我们在持仓上保持了长期稳定增长的医药行业的相对主流配置,同时在基业改革、新能源汽车相关、汽车轻量化、消费升级、国企改革、电子化学品等领域有一定的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本期本基金收益率为5.95%,比较基准收益率为-1.42%。

§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	604,479,408.40	81.62
	其中:股票	604,479,408.40	81.62
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	70,612,979.22	9.53
8	其他资产	65,549,291.12	8.85
9	合计	740,641,678.74	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	11,558,487.82	1.71
C	制造业	398,265,072.25	59.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,293,414.86	3.45
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21,910,865.46	3.25
G	交通运输、仓储和邮政业	47,344,122.06	7.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,388,577.62	5.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	12,643,782.43	1.87
L	租赁和商务服务业	11,959,138.20	1.77
M	科学研究和技术服务业	6,338,985.66	0.94
N	水利、环境和公共设施管理业	6,452,205.32	0.96
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	28,950,968.55	4.29
S	综合	-	-
	合计	603,105,620.23	89.39

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	-	-
C	制造业	929,809.95	0.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	353,359.72	0.05
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	70,492.40	0.01
J	金融业	-	-
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	20,126.10	0.00
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	1,373,788.17	0.20

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通投票。

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	603806	福斯特	164,174	8,568,241.06	1.27
2	300183	东软载波	304,545	8,070,442.50	1.20
3	601222	林洋能源	180,117	7,537,896.45	1.12
4	300041	回天新材	519,596	7,476,986.44	1.11
5	601908	京运通	947,136	7,264,533.12	1.08
6	300026	红日药业	411,565	7,157,115.35	1.06
7	300048	合康变频	606,600	7,133,616.00	1.06
8	002123	荣信股份	335,256	6,969,972.24	1.03
9	601965	中国汽研	722,566	6,943,859.26	1.03
10	603766	隆鑫通用	334,700	6,767,634.00	1.00

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	601611	中国核建	16,891	353,359.72	0.05
2	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.04
3	601127	小康股份	8,423	201,057.01	0.03
4	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.02
5	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.01

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:本基金报告期内未持有股指期货品种

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

依照基金合同,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	156,194.50
2	应收证券清算款	255,287.27
3	应收股利	-
4	应收利息	24,852,166.18
5	应收申购款	1,997.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	21,149.62
8	其他	-
9	合计	25,286,794.57

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的情况。

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	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
报告期期初基金份额总额	133,438,494.52	15,310,073.27	1,800,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	31,245.96	32,237.77	-
减:报告期期间基金总赎回份额	33,767,819.26	4,467,747.12	-
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	99,701,921.22	10,874,563.92	1,800,000,000.00

注:自2015年11月18日起,本基金新增I类基金份额,详情参阅相关公告。

§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鸿利灵活配置混合型证券投资基金的文件

2.《银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《银河鸿利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.银河鸿利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
2016年7月19日

银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

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:2016年7月19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2016年07月18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、勤奋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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河鸿利混合
场内简称	-
交易代码	519640
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6月19日
报告期末基金份额总额	1,910,576,485.14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。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略等。
业绩比较基准	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	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519640	519641	519647
报告期末下属分级基金的份额总额	99,701,921.22份	10,874,563.92份	1,800,000,000.00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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)		
	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
1.本期已实现收益	1,162,190.22	112,855.38	17,355,364.68
2.本期利润	972,096.76	89,417.61	16,228,451.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0066	0.0090
4.期末基金资产净值	102,489,929.67	11,122,880.99	1,833,687,645.62
5.期末基金份额净值	1.028	1.023	1.019

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

银河鸿利混合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	0.88%	0.07%	0.90%	0.01%	-0.02%	0.06%

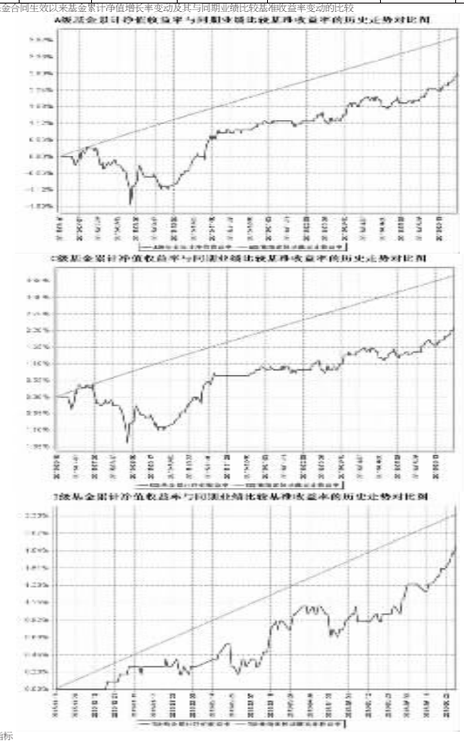
银河鸿利混合C

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	0.79%	0.08%	0.90%	0.01%	-0.11%	0.07%

银河鸿利混合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	0.89%	0.08%	0.92%	0.01%	-0.03%	0.07%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩晶	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、银河收益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、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鑫利混合型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本混合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、固定收益部负责人	2015年6月19日	-	14	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;2016年3月起担任银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河泽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5月起担任固定收益部负责人。

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,在投权管理、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或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)。

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

二季度债券市场呈现出大幅震荡的走势,各类品种在4月份收益率均有不同程度的上行,随后回落,低评级信用债受冲击较大,收益率反弹程度最高,季末整体信用利差有所走阔,信用分化仍在继续。驱动二季度债券市场大幅震荡的主要是两个因素,首先是投资者对经济的预期发生了较大波动,季初经济数据显著好于市场预期,之后再次走弱,房地产销售数据的放缓和民间投资增速的走弱令市场担心经济复苏的持续性,同时权威人士的讲话意味着未来短期内的政策重心可能会从托底增长转向供给侧改革,这都使得投资普遍降低了前期对于经济的乐观预期,其次是超预期信用事件引发的投资者对信用风险的担忧,以及继而触发的流动性压力,铁物资、海南交投和宣化北山的信用事件超出市场预期,动摇了投资者对央企和城投的刚兑信仰,公募基金普遍面临赎回压力,引发债基被动抛售,从而导致信用债的流动性溢价大幅上升。之后以上不利事件得以解决,一定程度上安抚了市场情绪,但市场风险偏好明显降低,市城投的民企和过剩产能行业的信用利差维持高位。

转债市场整体符合我们前期策略的判断,除个别品种随正股强势上涨外,其余品种整体表现为回调的趋势,在权益市场没有大的趋势性行情的背景之下,转债整体高估值显然制约了该类品种的表现。

新股的二季度供给仍然保持着平稳的节奏,新股上市后的表现明显走强,虽然中签率依然在较低的水平,但A类机构客户新增量较缓,中签率趋稳。股票市场存量资金博弈的背景下整体维持底部震荡的格局,食品饮料、新能源汽车产业链等少数板块上涨的持续性较好,其余板块热点切换较快,把握行情的难度较大。

基金规模稳定,按照既定的投资策略,基金于四月底债券调整的低点大幅增配短久期的信用债,主要以城投债为主。基金在股票反弹中对个股进行了获利了结,股票仓位控制在3%-4%的水平。基金积极参与转债市场一级发行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

银河鸿利混合A基金净值增长0.88%,A类比较基准为0.90%,银河鸿利混合C基金净值增长0.79%,C类比较基准为0.90%,银河鸿利混合I基金净值增长0.89%,I类比较基准为0.92%。

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	105,001,853.58	5.39
	其中:股票	105,001,853.58	5.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,234,313,898.60	63.31
	其中:债券	1,234,313,898.60	63.31
	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	120,000,000.00	6.15
	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	465,085,166.16	23.85
8	其他资产	25,286,794.57	1.30
9	合计	1,949,687,712.91	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	84,917,044.00	4.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,392,074.28	0.38
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	2,712,965.90	0.14
J	金融业	9,959,643.30	0.51
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	20,126.10	0.00
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	105,001,853.58	5.39

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通投票。

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	600079	人福医药	1,799,897	30,184,272.69	1.55
2	002236	大华股份	799,950	10,479,345.00	0.54
3	002117	东港股份	320,000	10,067,200.00	0.52
4	600271	航天信息	400,000	9,520,000.00	0.49
5	002701	奥瑞金	960,000	8,476,800.00	0.44
6	002325	洪涛股份	720,000	6,616,800.00	0.34
7	002241	歌尔股份	200,000	5,736,000.00	0.29
8	000001	平安银行	599,959	5,219,643.30	0.27
9	601988	中国银行	1,200,000	3,852,000.00	0.20
10	002508	老板电器	100,000	3,677,000.00	0.19

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	81,092,693.20	4.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	339,680,000.00	17.44
	其中:政策性金融债	339,680,000.00	17.44
4	企业债券	182,077,000.00	9.35
5	企业短期融资券	220,550,000.00	11.33
6	中期票据	408,461,000.00	20.98
7	可转债(可交换债)	2,453,205.40	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,234,313,898.60	63.39

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	160201	16国开01	2,000,000	199,680,000.00	10.25
2	150219	15国开19	1,400,000	140,000,000.00	7.19
3	101556060	15越秀融资MTN001	700,000	70,357,000.00	3.61
4	098023	09给城投债	600,000	65,574,000.00	3.37
5	010107	21国债(7)	504,180	54,491,774.40	2.80

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:本基金报告期内未持有股指期货品种

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货的投资。

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

本基金报告期内未参与国债期货的投资。

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:本基金报告期内未参与国债期货的投资。

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

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。

5.11.2

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	156,194.50
2	应收证券清算款