银河沪深300价值指数证券投资基金

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	银河沪深300价值指数
交易代码	519671
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月28日
报告期末基金份额总额	141,729,435.90份
投资目标	通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段,追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。
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,按照成份股在沪深300价值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。本基金将利用数量化模型,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、期望收益指数跟踪效果。 基金建仓期内,原则上采用快速建仓的策略,但在具体运作中,根据市场情况、适度择时。 基金的日常运作过程中,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需要采用抽样复制或替代复制的策略,对投资组合管理进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 在实际的投资过程中由于种种原因可能带来跟踪误差,指数型基金股票投资策略的核心内容就是对跟踪误差的管理,包括对跟踪误差及其来源的识别、度量、应对和处理。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率*95%+银行活期存款收益率(税后)*5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中高风险高收益的品种,其预期风险大于货币型基金、债券型基金、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(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,736,637.48
2.本期利润	-471,578.69
3.加权平均基份份额本期利润	-0.0032
4.期末基金资产净值	151,615,634.84
5.期末基金份额净值	1.070

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。

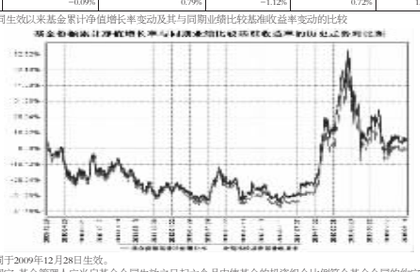
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.09%	0.79%	-1.12%	0.72%	1.03%	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



注:1.本基金合同于2009年12月28日生效。

2. 按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金跟踪标的指数的股票投资组合资产(包括标的指数成份股和备选成份股)不低于基金资产的90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%.权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定.截止至2010年6月28日,建仓期已满,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
罗博	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、银河定投宝中证籽安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2009年12月28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,衍生品数量化投资研究员,行业研究员等职务,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月起担任银河定投宝中证籽安价值100指数型发起式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》、《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。

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。

由于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,按照成份股在沪深300价值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的变化或其权重的变动而进行相应调整,本报告期内未发现重大异常情况,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)。

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 投资决策委员会对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

2016年二季度,本基金收益率为-0.09%,业绩比较基准收益率为-1.12% 。

§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	143,582,922.36	94.25
	其中:股票	143,582,922.36	94.25
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	8,732,823.99	5.73
8	其他资产	20,653.48	0.01
9	合计	152,336,399.83	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	4,389,263.84	2.89
C	制造业	28,547,761.74	18.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,954,163.09	5.91
E	建筑业	6,819,347.60	4.50
F	批发和零售业	1,325,936.42	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	4,921,819.78	3.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,050,580.83	0.69
J	金融业	76,481,583.85	50.44
K	房地产业	9,751,310.01	6.43
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	682,387.20	0.45
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	142,924,154.36	94.27

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	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
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	658,768.00	0.43
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	658,768.00	0.43

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	601318	中国平安	352,296	11,287,563.84	7.44
2	600016	民生银行	771,414	6,888,727.02	4.54
3	601166	兴业银行	433,767	6,610,609.08	4.36
4	600036	招商银行	339,361	5,938,817.50	3.92
5	601328	交通银行	893,855	5,032,403.65	3.32
6	000002	万 科A	270,823	4,928,978.60	3.25
7	600000	浦发银行	281,014	4,375,387.98	2.89
8	601288	农业银行	1,362,598	4,360,313.60	2.88
9	601398	工商银行	839,982	3,729,520.08	2.46
10	000651	格力电器	167,042	3,681,605.68	2.43

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	000728	国元证券	39,400	658,768.00	0.43

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:本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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	8,228.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,806.61
5	应收申购款	10,618.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,653.48

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

5.11.5.1 报告期末按投资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	000002	万 科A	4,928,978.60	3.25	筹措重大事项
2	000651	格力电器	3,681,605.68	2.43	筹措重大事项

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	000728	国元证券	658,768.00	0.43	筹措重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	150,142,173.16
报告期期间基金总申购份额	7,398,440.45
减:报告期期间基金总赎回份额	15,811,177.71
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	141,729,435.90

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,350.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,350.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.06

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沪深300价值指数证券投资基金的文件
2.《银河沪深300价值指数证券投资基金基金合同》
3.《银河沪深300价值指数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. 银河沪深300价值指数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

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

银河基金管理有限公司
2016年7月19日

银河大国智造主题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	银河智造混合
场内简称	-
交易代码	519642
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3月11日
报告期末基金份额总额	180,160,518.01份
投资目标	在实现《中国制造2025》规划的工业未来发展纲领和顶层设计目标的过程中,本基金将充分挖掘大国智造主题涵盖领域中相关行业和企业呈现出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享大国智造主题涵盖领域中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大国智造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,注重股票资产在大国智造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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:中证装备产业指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%.中证装备产业指数成分股的涵盖与本基金定义的大国智造主题比较相符,且中证装备产业指数市场认可度较高;上证国债指数,市场认同度较高,指数编制方法较为科学,因此选择基准采用中证装备产业指数和上证国债指数组合作为本基金的业绩比较基准比较适合。
风险收益特征	本基金投资策略所特有的风险 (1)本基金投资范围包含包括信用债券,因此基金资产中一旦出现信用违约事件,基金净值将产生一定波动,投资绩效将会受到影响。(2)本基金动态评估不同资产类在不同时期的投资价值,投资时机以及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长,但策略分析研判结果可能与宏观经济的实际走向、上市公司的实际发展情况、股票市场或个股的实际表现存在偏差,进而影响基金业绩。
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

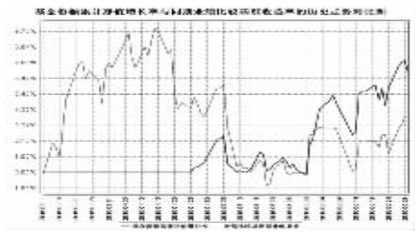
主要财务指标	报告期(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	8,219,395.90
2.本期利润	15,046,169.67
3.加权平均基份份额本期利润	0.0507
4.期末基金资产净值	192,176,253.87
5.期末基金份额净值	1.067

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	6.70%	0.76%	-3.51%	1.08%	10.21%	-0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.3 其他指标

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		
张杨	银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理、银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理	2016年3月11日	-	12	硕士研究生学历,CFA三级证书,曾先后就职于上海证券股份有限公司、东方证券股份有限公司,从事宏观经济及股票策略研究工作。2008年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理等职务。2011年10月起担任银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理,2014年5月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理,2014年11月至2016年3月担任银河康乐股票型证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为该基金合同生效之日。

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 投资决策委员会对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

2016年2季度市场波动较大,整体出现调势走势,其中上证指数下跌3.96%,创业板指数下跌5.16%,4月份权威人士人民日报的发文,改变了市场预期,对于稳增长带动的一系列投资机会出现大幅回落。同时外围环境虽然出现改善,但整体人民币汇率仍然出现继续贬值,引发市场对本轮经济调整期的进一步的悲观预期,在风格切换的背景下,高估的中小盘个股出现较大跌幅。涨幅居前的是有色、食品等行业,跌幅居前的是传媒、建筑等。

我们季度初认为,市场历经暴跌后,情绪仍在修复中;尽管短期内影响市场的负面因素被证伪(1.战略新兴和注册制影响股市资金供需;2.美国加息影响货币政策;3.中国经济失速)有助于市场情绪恢复,但对反弹高度存疑,因为目前仅仅是对经济悲观预期的修正,但不太可能出现对转型成功的乐观预期再现,同时上述负面因素仍有可能在未来出现。在板块配置上,本基金计划偏向蓝筹类低估值或者受益稳增长类个股。对于2季度市场趋势,我们整体比较谨慎,但配置方向上在稳增长方向上出现错误,使得5月份比较被动,其后根据市场发展方向作出一定的调整。

操作层面上,银河智造处于建仓期,追求绝对收益,仓位波动较大,换手率较高,通过追随市场主流主题投资获取正收益,目前仓位在70%,参与的主题有新能源汽车、消费、电子、黄金等,并积极兑现收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金二季度净值增长6.70%,而比较基准涨幅为-3.51%。

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	164,997,123.27	82.63
	其中:股票	164,997,123.27	82.63
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	33,908,416.99	16.98
8	其他资产	778,436.93	0.39
9	合计	199,683,977.19	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	3,813,879.55	1.98
B	采矿业	23,442,440.00	12.20
C	制造业	99,267,980.42	51.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,007,439.44	4.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,543,233.36	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	6,001,261.50	3.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,716,889.00	11.30
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,204,000.00	0.63
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	164,997,123.27	85.86

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	600667	太极实业	1,219,933	12,187,130.67	6.34
2	300236	上海新阳	194,700	9,849,873.00	5.13
3	600882	华联矿业	940,000	9,456,400.00	4.92
4	002675	东诚药业	186,344	8,670,586.32	4.51
5	000603	盛达矿业	465,000	8,500,200.00	4.42
6	000421	南京公用	799,944	8,007,439.44	4.17
7	000568	泸州老窖	261,037	7,752,798.90	4.03
8	300059	东方财富	300,000	6,660,000.00	3.47
9	002076	雪 莱 特	378,313	6,317,827.10	3.29
10	600702	沱牌舍得	248,398	6,269,565.52	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:本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

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

声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	98,717.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,349.42
5	应收申购款	669,370.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	778,436.93

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

报告期期初基金份额总额	472,291,169.74
报告期期间基金总申购份额	8,025,778.42
减:报告期期间基金总赎回份额	300,156,430.15
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	180,160,518.01

§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大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、《银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《银河大国智造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、银河大国智造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
2016年7月19日

银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	银河沪深300成长分级		
场内简称	银河增强		
交易代码	161507		
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	2013年3月29日		
报告期末基金份额总额	35,757,761.10份		
投资目标	本基金为增强型股票指数基金,力求对沪深300成长指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理,力争纪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0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。		
投资策略	本基金以"指数化投资为主、主动性投资为辅",在有效复制目标指数的基础上,在一定程度内调整个股在投资组合中的权重,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数.本基金将利用数量化模型,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,促进指数