

银河美丽优萃混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 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 2016 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河美丽混合	
场内简称	-	
交易代码	519664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 5 月 29 日	
报告期末基金份额总额	343,519,284.86 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美丽主题相关股票，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混合型基金，投资策略主要包括资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、股指期货投资策略等。	
业绩比较基准	沪深 300 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混合型基金，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、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河美丽混合 A	银河美丽混合 C
下属分级基金的场内简称	-	-

下属分级基金的交易代码	519664	519665
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	262, 052, 962. 06 份	81, 466, 322. 80 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7月1日—2016年9月30日）	
	银河美丽混合 A	银河美丽混合 C
1. 本期已实现收益	-7, 323, 227. 59	-2, 548, 987. 65
2. 本期利润	-10, 305, 620. 72	-3, 472, 661. 90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0393	-0. 0418
4. 期末基金资产净值	420, 500, 966. 37	128, 131, 157. 59
5. 期末基金份额净值	1. 605	1. 573

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。

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

银河美丽混合 A

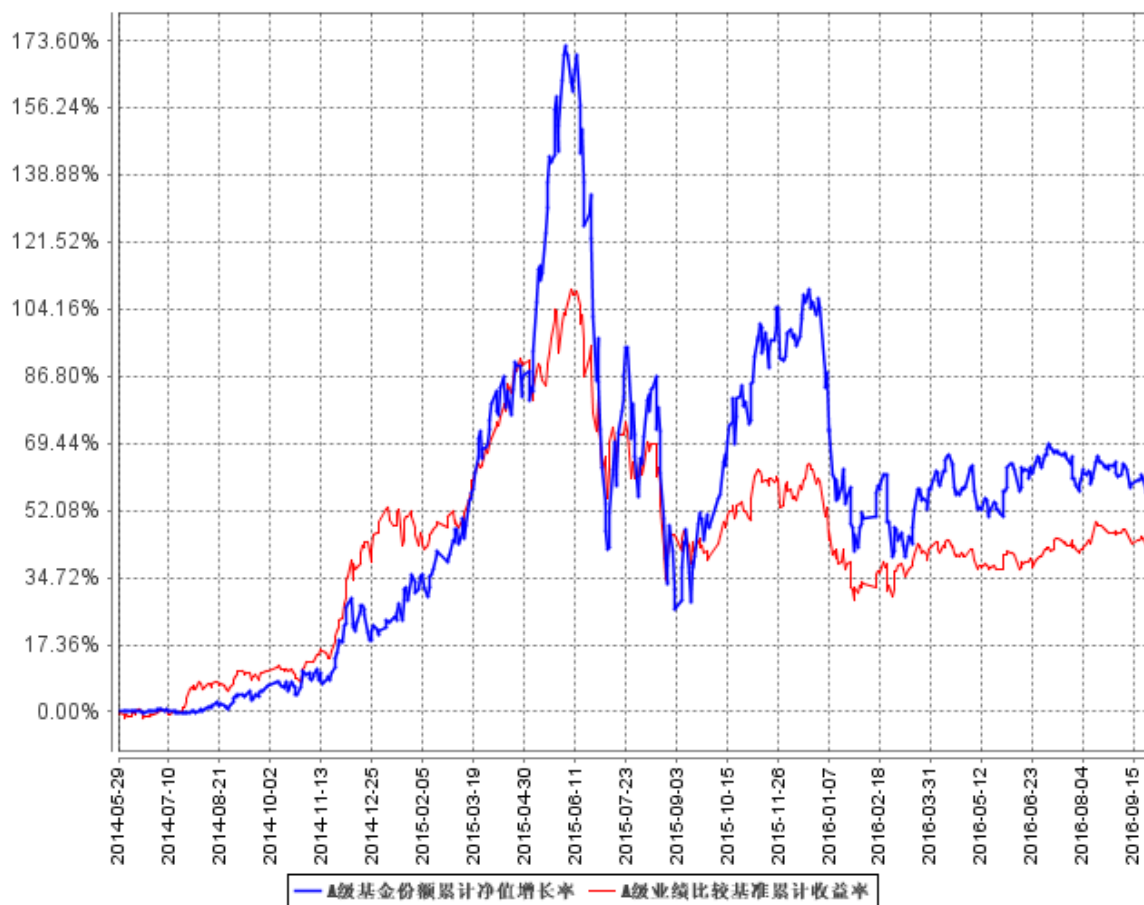
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2. 43%	1. 01%	2. 81%	0. 64%	-5. 24%	0. 37%

银河美丽混合 C

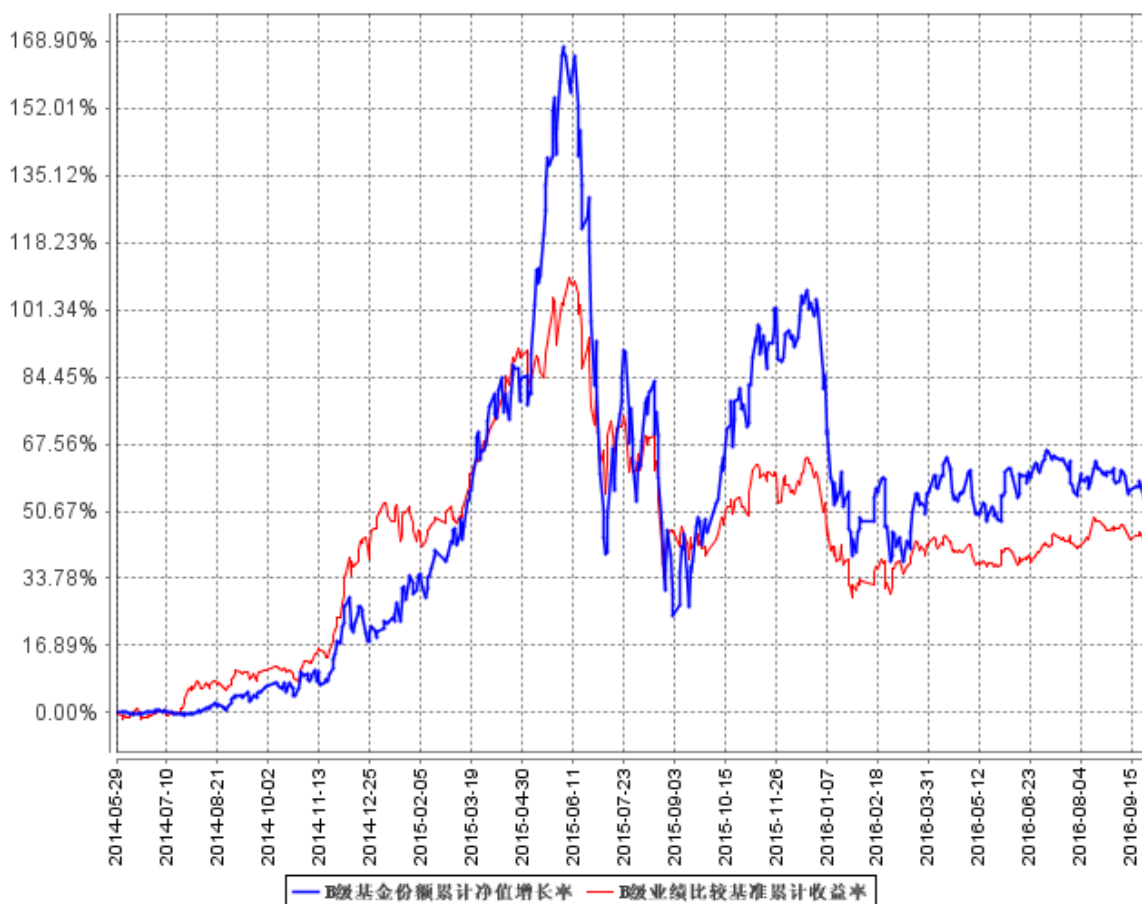
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2. 66%	1. 01%	2. 81%	0. 64%	-5. 47%	0. 37%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、自基金合同生效以来，本基金运作已满一年。

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 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定：本基金投资的股票资产占基金资产的 60%—95%，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，全部权证市值不得超过基金资产的 3%，资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的 20%等。截止 2014 年 11 月 29 日建仓期满，本基金各项资产配置符合合同约定。

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		
张杨	银河美丽优萃混合型	2014 年 5 月 29 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、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理、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				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 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，2016 年 3 月起担任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。
--	---	--	--	--	--

注：1、上表中任职日期为该基金基金合同生效之日。

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合规守信情况的说明

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。

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

2016 年 3 季度市场波动较小，整体出现上涨走势，其中上证指数上涨 3.67%，创业板指数下跌 3.03%，市场风格出现一定的分化，分析原因，一方面是外围市场较为强劲，其中港股市场恒生指数 3 季度上涨约 13%，给予 a 股权重股较大的支持，另一方面，房产市场的走强超出市场预期，房地产产业链表现较为突出。从行业表现排名来看，居前的是建筑建材，房地产，家电等，居后的计算机，传媒，电子等。

我们季度初认为，市场经历过高点回落的时间已经一年，虽然估值较高，整体泡沫明显，但存在阶段性时间周期下反弹的可能，其中，整体市场的流动性充裕是市场机会的基础。从政策方向上看，科技创新和转型在上层认识统一下将成为市场的方向，我们需要从转型热点和行业趋势相结合的角度进行投资。在板块配置上，本基金计划偏向估值合理、景气度向上的新兴板块（比

如新能源汽车、电子、新消费)；另一方面稳增长的主线在经济压力大的下半年值得配置，周期行业和低估值的传统板块仍有机会。从超预期角度来，3 季度宏观面上地产销量是大的变化，此外，政府推动 PPP 项目稳增长也是另一政策驱动力。

操作层面上，3 季度美丽的仓位换手率较上季度有所下降，其间仓位变化不大，目前在 89%左右，处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了电子、家居类个股，减持了黄金、新能源汽车等个股份额。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年 3 季度银河美丽优萃混合基金净值增长率为 A 类份额-2.43%，C 类份额-2.66%，基准收益率为 2.81%。

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	484,569,172.73	87.75
	其中：股票	484,569,172.73	87.75
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	67,080,534.76	12.15
8	其他资产	560,192.74	0.10
9	合计	552,209,900.23	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	5,630,439.92	1.03
B	采矿业	78,464,084.57	14.30
C	制造业	262,505,113.97	47.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,332,114.80	3.16
E	建筑业	93,291.90	0.02
F	批发和零售业	34,683,353.28	6.32
G	交通运输、仓储和邮政业	4,850,000.00	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,504,878.38	4.65
J	金融业	23,233,704.77	4.23
K	房地产业	32,123,246.82	5.86
L	租赁和商务服务业	148,944.32	0.03
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	484,569,172.73	88.32

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	4,688,482	40,367,830.02	7.36
2	600155	宝硕股份	1,838,959	27,584,385.00	5.03
3	600584	长电科技	1,393,316	27,044,263.56	4.93
4	000603	盛达矿业	1,385,155	25,265,227.20	4.61
5	000411	英特集团	1,119,839	25,028,401.65	4.56
6	300316	晶盛机电	1,918,594	24,884,164.18	4.54
7	000002	万科A	929,946	24,336,686.82	4.44
8	000049	德赛电池	580,000	24,070,000.00	4.39
9	600643	爱建集团	1,876,607	23,176,096.45	4.22
10	002007	华兰生物	616,640	23,173,331.20	4.22

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

按照基金契约，本基金未从事股指期货交易。

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

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	355,465.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,559.98
5	应收申购款	190,167.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	560,192.74

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：无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河美丽混合 A	银河美丽混合 C
报告期期初基金份额总额	265,225,339.35	86,766,347.25
报告期期间基金总申购份额	25,754,878.64	7,282,331.32
减：报告期期间基金总赎回份额	28,927,255.93	12,582,355.77
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	262,052,962.06	81,466,322.80

§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

银河美丽混合 A

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,068,753.84
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,068,753.84
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.17

银河美丽混合 C

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资银河美丽混合 C。

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

注：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美丽优萃股票型证券投资基金的文件
- 2、《银河美丽优萃混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河美丽优萃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、银河美丽优萃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 10 月 26 日