

# 银河创新成长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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	银河创新混合
场内简称	-
交易代码	519674
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	2010 年 12 月 29 日
报告期末基金份额总额	162,362,510.33 份
投资目标	本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合。在资产配置策略上，本基金根据对经济面、政策面、市场面等多因素分析，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票选择上，本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票，力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	业绩基准收益率=中证 500 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	招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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	3,903,096.45
2. 本期利润	-15,544,192.00
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0865
4. 期末基金资产净值	337,660,457.69
5. 期末基金份额净值	2.0797

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

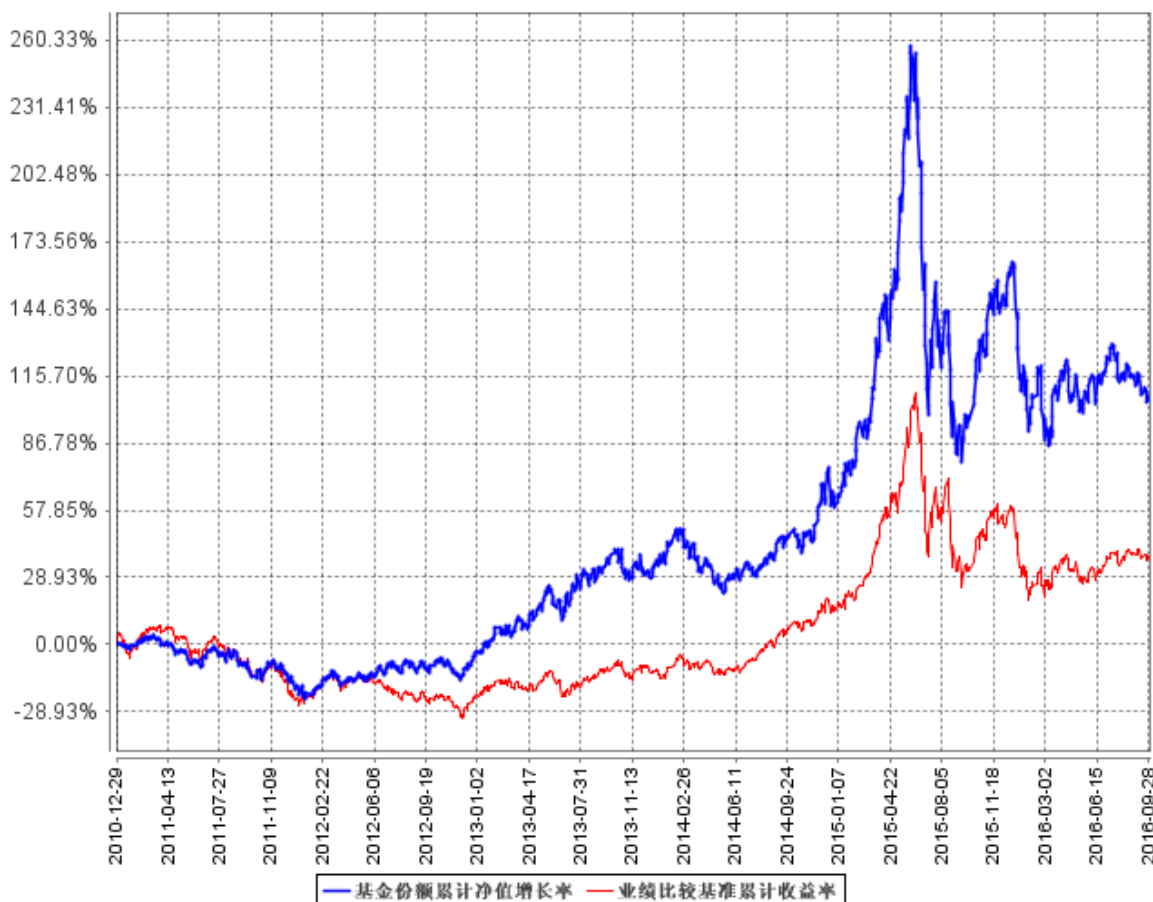
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.49%	1.02%	2.89%	0.76%	-7.38%	0.26%

注：本基金业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%，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

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：本基金 2010 年 12 月 29 日成立，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：本基金投资的股票资产占基金资产的 60%—95%，债券、现金等金融工具占基金资产的比例为 5%—40%，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%，权证的投资比例不超过基金资产净值的 3%，资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的 20%。本基金将不低于 80% 的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

### 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		

神玉飞	银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理, 银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金、银丰证券投资基金的基金经理	2016 年 2 月 2 日	-	8	中共党员, 博士研究生学历。2007 年 9 月加入银河基金管理有限公司, 曾担任宏观策略研究员、行业研究员、银丰证券投资基金的基金经理助理等职务, 期间主要从事宏观策略行业研究和股票投资策略研究工作。2012 年 12 月起担任丰证券投资基金的基金经理, 2015 年 12 月起担任银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
袁曦	银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理	2016 年 2 月 2 日	-	11	硕士研究生学历, 曾就职于交通银行上海浦东分行, 2007 年 12 月加入银河基金管理有限公司, 主要研究金融、汽车和休闲服装行业, 历任研究员、资深研究员、银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理助理、银河行业优选混合型证券投资基金的基金经理助理、银河康乐股票型证券投资基金的基金经理助理。2015 年 12 月起担任银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、上表中任职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》、《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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，市场表现窄幅震荡，结构性差异非常明显。总体来看，万得全 A 指数上涨 3.5%，其中，沪深 300 指数、中小板指数、创业板综合指数分别上涨 3.2%、下跌 1.6%、下跌 3.0%。分板块来看，涨幅最大的行业是建筑建材（+12.7%）、综合（+9.7%）、建筑装饰（+9.1%）；而跌幅靠前的行业是计算机（-5.9%）、传媒（-2.8%）、有色金属（-2.3%）。涨幅

较大的行业集中在 PPP、地产产业链，而上半年表现较弱的计算机、传媒行业，继续领跌大盘。主题投资方面，PPP、苹果产业链等表现抢眼。

实际操作中，本基金在三季度基本维持中性偏高仓位，在保持中小市值为主的投资风格基础上，增配了医药和新能源汽车的配置比例，减持了部分农业股。但由于重仓的新能源汽车和农业板块在三季度均表现较差，拖累了净值表现。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年 3 季度本基金净值增长率为-4.49%，同期业绩比较基准增长率为 2.89%。

#### 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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	303,312,312.29	89.40
	其中：股票	303,312,312.29	89.40
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	25,607,499.17	7.55
8	其他资产	10,339,463.54	3.05
9	合计	339,259,275.00	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	13,226,484.00	3.92
B	采矿业	5,690,000.00	1.69
C	制造业	189,393,326.51	56.09
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	7,681,825.68	2.28
G	交通运输、仓储和邮政业	7,469,000.00	2.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,488,292.02	11.40
J	金融业	39,486,555.62	11.69
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	1,728,650.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	148,178.46	0.04
S	综合	-	-
	合计	303,312,312.29	89.83

### 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	002094	青岛金王	750,000	19,215,000.00	5.69
2	600155	宝硕股份	1,280,000	19,200,000.00	5.69
3	002085	万丰奥威	792,697	16,281,996.38	4.82
4	000903	云内动力	1,959,980	15,405,442.80	4.56
5	300153	科泰电源	752,905	15,283,971.50	4.53
6	300017	网宿科技	200,000	13,960,000.00	4.13
7	300113	顺网科技	400,000	13,484,000.00	3.99
8	002007	华兰生物	349,897	13,149,129.26	3.89
9	601688	华泰证券	660,000	11,847,000.00	3.51
10	002048	宁波华翔	500,000	11,780,000.00	3.49



#### 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：本基金契约规定，无法投资股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金契约规定，无法投资股指期货。

#### 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

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

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	306,243.93
2	应收证券清算款	10,005,556.94
3	应收股利	-
4	应收利息	7,140.02
5	应收申购款	20,522.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,339,463.54

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末无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	002094	青岛金王	19,215,000.00	5.69	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	195,562,159.46
报告期期间基金总申购份额	3,279,709.08
减：报告期期间基金总赎回份额	36,479,358.21
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	162,362,510.33
-------------	----------------

## §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创新成长股票型证券投资基金的文件
2. 《银河创新成长混合型证券投资基金基金合同》
3. 《银河创新成长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. 银河创新成长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印件。

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

银河基金管理有限公司  
2016 年 10 月 26 日