

# 银河君尚灵活配置混合型证券投资基金 2017年第 3季度报告

2017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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2017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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2017 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银河君尚混合
场内简称	-
交易代码	519613
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 8 月 17 日
报告期末基金份额总额	198,600,410.59 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	本基金的业绩比较基准为： 沪深 300 指数收益率 × 50% + 上证国债指数收益率 × 50%
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市场基金和债券型基金，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	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	银河君尚混合 A	银河君尚混合 C	银河君尚混合 I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519613	519614	519615
报告期末下属分级基金的份额总额	28,285,673.26份	17,819,543.06份	152,495,194.27份
下属分级基金的风险收益特征	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市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	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市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	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市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

### § 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（ 2017年 7月 1日 - 2017年 9月 30日 ）		
	银河君尚混合 A	银河君尚混合 C	银河君尚混合 I
1. 本期已实现收益	551,685.33	356,139.02	4,509,652.73
2. 本期利润	284,686.83	167,201.15	3,418,067.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0078	0.0142
4. 期末基金资产净值	29,479,937.60	18,448,484.87	158,508,581.64
5. 期末基金份额净值	1.0422	1.0353	1.0394

#### 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

#### 银河君尚混合 A

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	0.83%	0.20%	2.41%	0.30%	-1.58%	-0.10%

#### 银河君尚混合 C

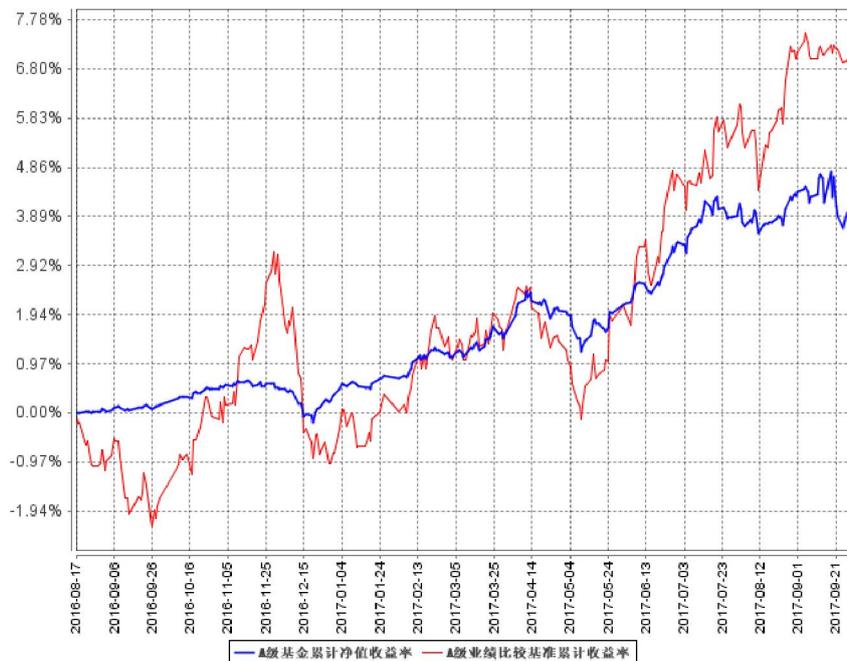
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	0.70%	0.20%	2.41%	0.30%	-1.71%	-0.10%

#### 银河君尚混合 I

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	0.82%	0.20%	2.41%	0.30%	-1.59%	-0.10%

### 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级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



I级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（ 2017年 7月 1日 - 2017年 9月 30日 ）
------	-----------------------------------

### § 3 管理人报告

#### 3.1 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	基金经理	2016年 8月 17日	-	15	<p>中共党员，经济学硕士，15年证券从业经历，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。</p> <p>2008年 6月加入银河基金管理有限公司，先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部总监、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月起担任银河丰利纯债债券型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，2016年 3月起担任银河润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 8月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年 9月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年 11月起担任银河君耀灵活配置</p>

					<p>混合型证券投资基金的基金经理，2016年 12月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年 3月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河森利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年 4月起担任银河君辉纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河通利债券型证券投资基金 (LOF)的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理，2017年 9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p>
罗博	基金经理	2016年 12月 31日	-	12	<p>中共党员，博士研究生学历，12年证券从业经历。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，现担任基金经理。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</p>

					理,2014年 3月担任银河定 投宝中证腾讯济安价值 100A股指数型发起式证券 投资基金的基金经理,2016 年 12月起担任银河君尚灵 活配置混合型证券投资基金 的基金经理,2017年 9 月起担任银河嘉祥灵活配 置混合型证券投资基金的 基金经理。
刘铭	基金经理	2017年 4月 29日	-	6	硕士研究生学历,6年金融 行业相关从业经历。曾任职 于上海汽车集团财务有限 责任公司固定收益部、上海 银行股份有限公司资产管 理部,从事固定收益交易、 研究与投资相关工作,2016 年 7月加入我公司固定收益 部。2016年 12月起担任银 河银富货币市场基金的基 金经理,2017年 4月起担任 银河君尚灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君荣灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君信灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君盛灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君润灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君耀灵活配置混合型 证券投资基金的基金经理、 银河君腾灵活配置混合型 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, 2017年 6月起担任银河钱 包货币市场基金的基金经 理。

注:1 上表中韩晶的任职日期为基金合同生效之日,其余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。

### 3.2 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。

### 3.3 公平交易专项说明

#### 3.3.1 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。

#### 3.3.2 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。

### 3.4 报告期内基金投资策略和运作分析

整体来看债券市场三季度呈现震荡格局。六月初债市收益率触及高点，3个月同业存单上行至 5.0%，10年国债达到 3.7%，10年国开达到 4.35%，但央行随后开始释放了一定的放松信号，包括没有再跟随美联储加息而上调公开市场操作利率以及提前续作 MLF 并加大流动性投放来避免资

金面在季末收紧，随后债券收益率从 6月初的高位逐步回落，收益率曲线逐步陡峭化下行，到 7月中旬降到阶段性低点，3个月存单利率 回落到 4.15%，10年国债回落到 3.55%，但随后因为财政存款的大幅上升（7月份财政存款上市 1.1万亿，创历史单月最高升幅），导致超储率降至年内新低，资金面再度收紧，而央行担忧债券杠杆回升较快，也没有进一步引导放松，资金面收紧重新推升货币市场利率，加上 8、9月份同业存单到期高峰来临，同业存单利率再度快速回升，一个月存单回升幅度最大，从 7月中旬的 3.4%回升到 9月中旬的 4.55%，3个月 CD从 4.15%回升至 4.65%。6月以来大宗商品价格的强势上涨也引起了市场对通胀的隐忧，10年国债收益率在 9月初回升到 3.67%，10年国开债收益率最高触及 4.35%。在收益率逼近 6月初高点的时候，央行再度加大 MLF投放力度，且 3个月存单发行利率冲高后回落，再度确立了利率的顶部特征，因此利率水平再度掉头向下，存单和债券收益率再度回落。

在本季度的运作期内，调整了同业存单和信用债的配置比例，积极参与了新股网下申购。

### 3.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河君尚混合 A基金份额净值为 1.0422元，本报告期基金份额净值增长率为 0.83%；截至本报告期末银河君尚混合 C基金份额净值为 1.0353元，本报告期基金份额净值增长率为 0.70%；截至本报告期末银河君尚混合 I基金简称 A基金份额净值为 1.0394元，本报告期基金份额净值增长率为 0.82%；同期业绩比较基准收益率为 2.41%

### 3.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

## § 4 投资组合报告

### 4.1 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	51,549,299.39	23.21
	其中：股票	51,549,299.39	23.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,065,360.00	24.80
	其中：债券	55,065,360.00	24.80

	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	91,058,954.09	41.00
	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	23,174,149.74	10.44
8	其他资产	1,222,155.04	0.55
9	合计	222,069,918.26	100.00

## 4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 4.2.1 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	4,189,682.02	2.03
C	制造业	25,723,868.26	12.46
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	3,364,570.66	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,182,827.68	1.06
J	金融业	10,207,102.24	4.94
K	房地产业	3,552,363.77	1.72
L	租赁和商务服务业	2,297,660.31	1.11
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	31,224.45	0.02
S	综合	-	-
	合计	51,549,299.39	24.97

#### 4.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
合计	-	-

#### 4.3 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	600487	亨通光电	90,971	3,129,402.40	1.52
2	600309	万华化学	65,445	2,758,506.75	1.34
3	600999	招商证券	122,339	2,616,831.21	1.27
4	600872	中炬高新	107,214	2,533,466.82	1.23
5	600549	厦门钨业	78,645	2,526,863.85	1.22
6	600004	白云机场	180,874	2,367,640.66	1.15
7	600597	光明乳业	176,316	2,343,239.64	1.14
8	601898	中煤能源	374,033	2,311,523.94	1.12
9	600138	中青旅	107,217	2,297,660.31	1.11
10	600582	天地科技	428,380	2,223,292.20	1.08

#### 4.4 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	14,971,500.00	7.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,149,000.00	14.60
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	63,860.00	0.03
8	同业存单	9,881,000.00	4.79
9	其他	-	-
10	合计	55,065,360.00	26.67

#### 4.5 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	041664044	16日照港股 CP002	200,000	20,084,000.00	9.73
2	019557	17国债 03	150,000	14,971,500.00	7.25
3	041670006	16怡亚通 CP003	100,000	10,065,000.00	4.88
4	111707192	17招商银行 CD192	90,000	8,902,800.00	4.31
5	111711336	17平安银行 CD336	10,000	978,200.00	0.47

#### 4.6 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 4.7 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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 4.8 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

序号	权证代码	权证名称	权证数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	---------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 4.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 4.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买 / 卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
----	----	------------	---------	-----------	------

注：本基金报告期内未持有股指期货合约

### 4.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金未对股指期货进行投资。

## 4.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 4.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金未投资国债期货。

### 4.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买 / 卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
----	----	------------	---------	-----------	--------

注：本基金未投资国债期货。

### 4.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

## 4.11 投资组合报告附注

### 4.11.1

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。

### 4.11.2

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。

**4.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	82,909.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,139,245.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,222,155.04

**4.11.4 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。

**4.11.5 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。

**4.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

无。

**§ 5 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	银河君尚混合 A	银河君尚混合 C	银河君尚混合 I
报告期期初基金份额总额	34,020,636.72	25,155,906.87	292,040,971.38
报告期期间基金总申购份额	14,797.46	6,376.89	102,483,944.27
减 报告期期间基金总赎回份额	5,749,760.92	7,342,740.70	242,029,721.38
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	28,285,673.26	17,819,543.06	152,495,194.27

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 6.1 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。

### 6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计			-	-	

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

### 7.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

### 7.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1 中国证监会批准设立银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2 《银河君尚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3 《银河君尚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 银河君尚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

## 8.2 存放地点

中国 (上海) 自由贸易试验区世纪大道 1568号 15层

## 8.3 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

2017年 10月 26日