

银河蓝筹精选混合型证券投资基金

2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 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：2019 年 4 月 18 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 2019 年 04 月 15 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 2019 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河蓝筹混合
场内简称	-
交易代码	519672
前端交易代码	519672
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 7 月 16 日
报告期末基金份额总额	101,730,359.42 份
投资目标	本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司，在有效控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。
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，精选具有中国经济代表性的蓝筹公司，相对集中投资，中长期持有，获取长期稳健的红利回报和资本增值。 本基金的投资策略体现在资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。
业绩比较基准	业绩基准收益率=沪深 300 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	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（2019年1月1日—2019年3月31日）
1. 本期已实现收益	14,163,365.69
2. 本期利润	55,650,438.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5317
4. 期末基金资产净值	233,989,858.51
5. 期末基金份额净值	2.300

注：1、本期已实现收益是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。

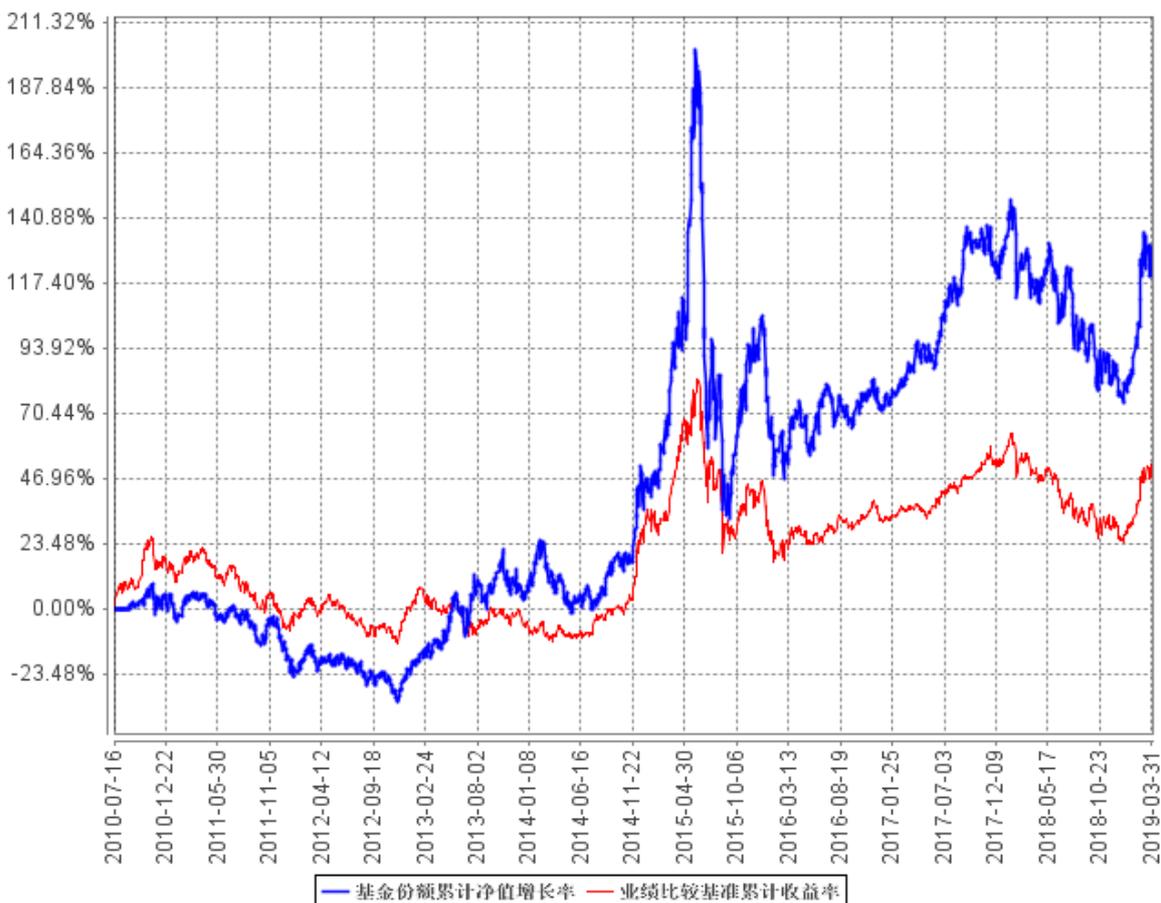
3.2 基金净值表现

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	29.87%	1.95%	21.32%	1.17%	8.55%	0.78%

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：1、本基金合同于 2010 年 7 月 16 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%。

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		
袁曦	基金经理	2015 年 12 月 28 日	-	14	硕士研究生学历， 14 年证券从业经历。 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，现担任基金经理。 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，2016 年 2 月起 担任银河创新成长混合型证券投资基金的 基金经理，2017 年 12 月起担任银河智慧 主题灵活配置混合型证券投资基金的基金 经理，2018 年 11 月起担任银河和美生活 主题混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、上表中任职，离任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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年一季度，市场迎来了久违的普涨。一月开年，海外资金推动了白马股的反弹；二月份开始，之前表现较差的中小创异军突起，随着 1 月份社融数据出炉，金融、科创带动市场大幅反弹；三月份开始，市场热点全面开花，市场进入了普涨的格局。

总体来看，万得全 A 指数上涨 30.7%，其中，沪深 300 指数、中小板指数和创业板综合指数

分别上涨 28.6%、35.7%和 33.4%，中小创成为全市场表现最好的板块。分行业来看，涨幅靠前的行业是计算机、农林牧渔和食品饮料，分别上涨 48.5%、48.4%和 43.6%；而涨幅相对较弱的行业是银行、公用事业和建筑装饰，分别上涨 16.8%、17.8%和 18.3%。

实际操作中，本基金在 1 月初开始加仓，结构上，增持了金融和计算机行业的配置比例，降低了休闲服务的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.300 元；本报告期基金份额净值增长率为 29.87%，业绩比较基准收益率为 21.32%。

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	213,530,499.67	85.34
	其中：股票	213,530,499.67	85.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,593,950.00	3.83
	其中：债券	9,593,950.00	3.83
	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	25,585,666.30	10.23
8	其他资产	1,497,185.72	0.60
9	合计	250,207,301.69	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	19,101,997.53	8.16
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	6,350,880.00	2.71
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	64,421,310.38	27.53
J	金融业	89,650,498.00	38.31
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	6,677.76	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,999,136.00	14.53
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	213,530,499.67	91.26

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600763	通策医疗	288,192	20,317,536.00	8.68
2	002410	广联达	651,784	19,429,681.04	8.30
3	601336	新华保险	315,000	16,912,350.00	7.23

4	600570	恒生电子	185,000	16,198,600.00	6.92
5	600837	海通证券	1,025,100	14,382,153.00	6.15
6	600030	中信证券	566,000	14,025,480.00	5.99
7	300015	爱尔眼科	402,400	13,681,600.00	5.85
8	300253	卫宁健康	924,114	13,492,064.40	5.77
9	000001	平安银行	951,000	12,191,820.00	5.21
10	601688	华泰证券	446,200	9,999,342.00	4.27

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,500,950.00	4.06
	其中：政策性金融债	9,500,950.00	4.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	93,000.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,593,950.00	4.10

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	018005	国开 1701	95,000	9,500,950.00	4.06
2	113531	百姓转债	930	93,000.00	0.04

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据契约不投资股指期货。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

新华保险 601366：2018 年 10 月，因存在欺骗投保人、编制虚假材料和未按照规定使用经批准或者备案的保险费率等行为，新华人寿被银保监会罚款 110 万元。

恒生电子 600570：

2016 年 11 月

杭州恒生网络技术服务有限公司（简称恒生网络）明知一些不具有经营证券业务资质的机构或个人的证券经营模式，仍向其销售具有证券业务属性的软件（涉案软件具有开立证券交易账户、接受证券交易委托、查询证券交易信息、进行证券和资金的交易结算等功能），提供相关服务，

并获取收益的行为违反了《证券法》第 122 条规定，构成非法经营证券业务

依据《证券法》第 197 条规定，我会决定：（1）没收恒生网络违法所得约 10,986 万元，并处以约 32,960 万元罚款；对责任人刘曙峰、官晓岚给予警告，并分别处以 30 万元罚款。

2018 年 7 月 8 日

关于恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”或“公司”）高级副总裁廖章勇、副总裁沈志伟接受公安机关刑事传唤事项（见公司公告 2018-025 号），1、公司法务部门从相关公安机关口头获悉，廖章勇和沈志伟自接受公安机关刑事传唤于 2018 年 7 月 7 日稍晚时候已满 24 小时，目前二人已处于解除刑事传唤阶段。2、上述刑事传唤事项源于公司前期在内部审查过程中发现公司高管廖章勇、沈志伟涉嫌在外部以各种形式组织成立企业开展与恒生电子有竞争性的业务，公司内部调查发现二人涉嫌利用职务之便，盗取公司相关商业秘密，背信损害上市公司利益，公司基于此向相关公安机关进行了报案。上述事项目前仍处于公安机关的法律程序之中。

2018 年 7 月 21 日

恒生电子股份有限公司关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜的进展公告，恒生网络被西城法院纳入了失信被执行人名单，同时，恒生网络及其法定代表人宗梅苓被下达了限制消费令。恒生网络系依法注册的有限责任公司，注册资金人民币 2 亿元。截至 2018 年 7 月 20 日，恒生网络已缴付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（[2016]123 号）所涉罚没款人民币 23,121,028.61 元，尚未缴付人民币 416,346,462.07 元，货币资金余额为人民币 0 元（未经审计），截至 2017 年末净资产金额约为人民币-4.21 亿元。目前，恒生网络已无法正常持续运营，处于净资产不足以偿付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（[2016]123 号）所涉罚没款的状态。目前，恒生网络部分银行账户已被冻结。

报告期内本基金投资的前十名证券中其他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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	82,097.04
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	358,996.90
5	应收申购款	1,056,091.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,497,185.72

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	105,218,693.34
报告期期间基金总申购份额	10,344,048.54
减：报告期期间基金总赎回份额	13,832,382.46
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	101,730,359.42

§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

8.1 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

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 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蓝筹精选股票型证券投资基金的文件
2. 《银河蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《银河蓝筹精选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. 银河蓝筹精选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

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 层

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。

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：
400-820-0860/(021)38568888

银河基金管理有限公司

2019 年 4 月 18 日