

银河消费驱动混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 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

送出日期：2018 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经会计师事务所审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河消费混合
场内简称	-
基金主代码	519678
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	2011 年 7 月 29 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
报告期末基金份额总额	34,781,921.98 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入研究，重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司，分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	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% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。
业绩比较基准	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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	秦长建	田青
	联系电话	021-38568989	010-67595096
	电子邮箱	qinchangjian@galaxyasset.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-0860	010-67595096
传真		021-38568769	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金年度报告备置地点	1、上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼 2、北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	8,575,816.87	-30,573,552.59	12,543,410.87
本期利润	13,520,500.65	-33,258,147.08	14,728,628.88
加权平均基金份额本期利润	0.3190	-0.6772	0.2357
本期基金份额净值增长率	21.72%	-32.44%	46.24%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.2857	0.0837	0.6872
期末基金资产净值	59,429,074.70	63,735,124.23	104,534,794.58
期末基金份额净值	1.709	1.404	2.078

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. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

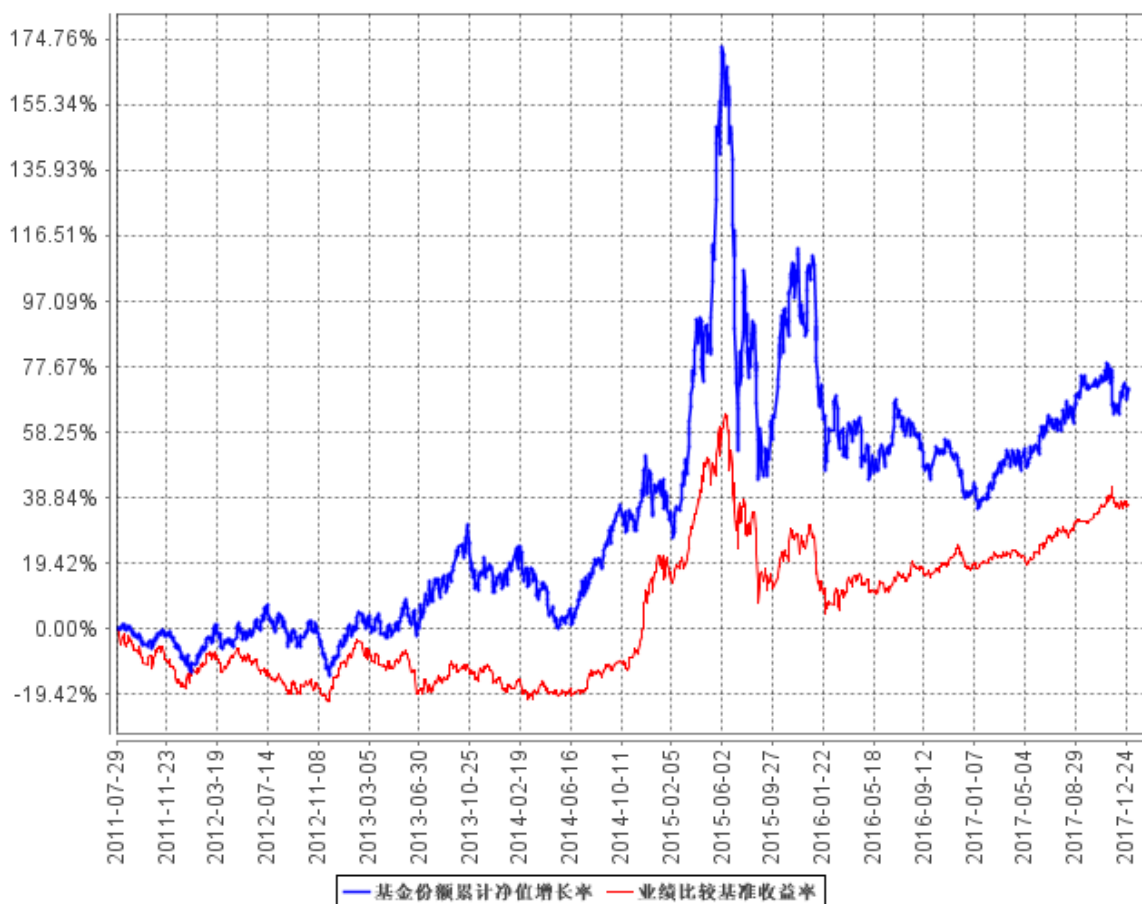
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.35%	1.11%	3.84%	0.60%	-4.19%	0.51%
过去六个月	5.43%	1.02%	7.49%	0.52%	-2.06%	0.50%
过去一年	21.72%	0.94%	16.22%	0.48%	5.50%	0.46%
过去三年	20.27%	1.97%	15.41%	1.26%	4.86%	0.71%
过去五年	77.10%	1.78%	52.41%	1.16%	24.69%	0.62%
自基金合同生效起至今	70.90%	1.63%	37.04%	1.12%	33.86%	0.51%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



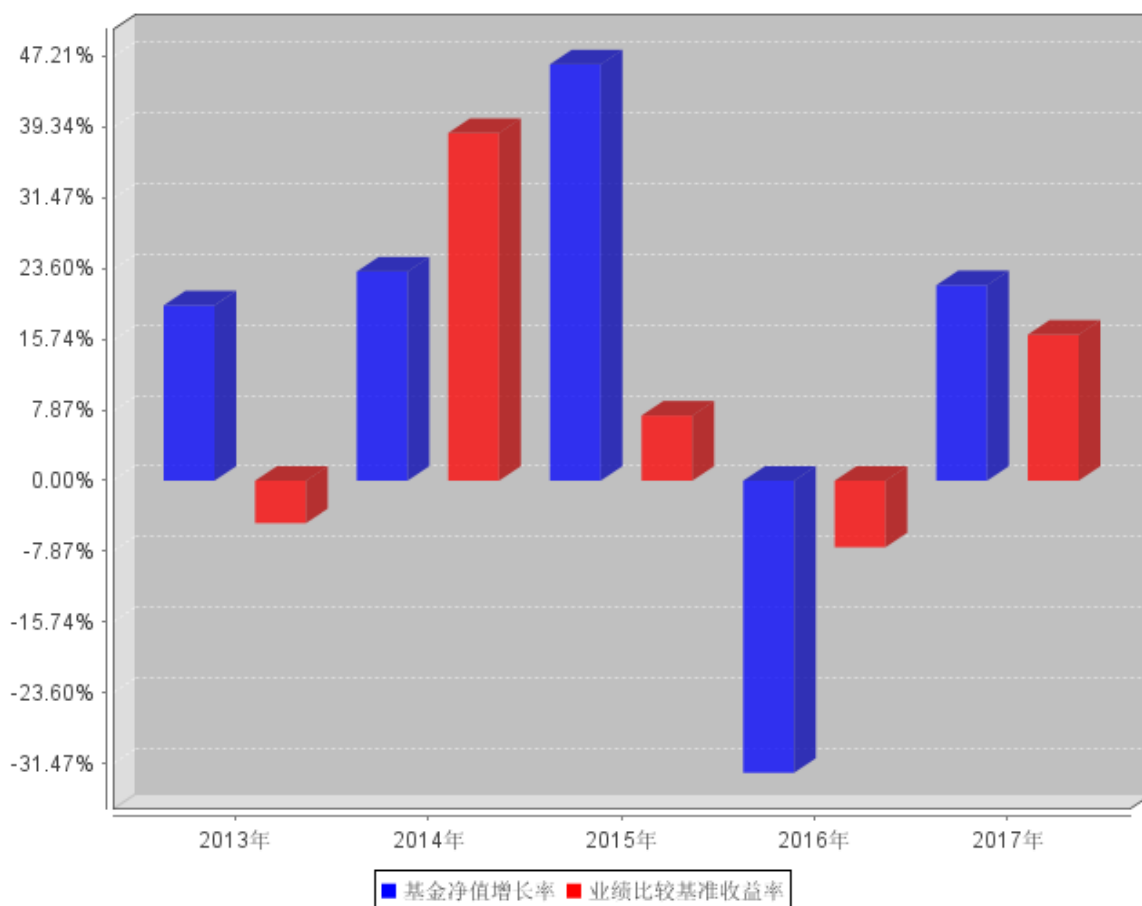
注：1、按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比

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%，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% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。

2、截止 2012 年 1 月 29 日建仓期满，本基金各项资产配置符合合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本项目按实际存续期计算，不按整个会计年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过往三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司成立于 2002 年 6 月 14 日，是经中国证券监督管理委员会按照市场化机制批准成立的第一家基金管理公司（俗称：“好人举手第一家”），是中央汇金公司旗下专业资产管理机构。

银河基金公司的经营范围包括发起设立、管理基金等，注册资本 2 亿元人民币，注册地中国上海。银河基金公司的股东分别为：中国银河金融控股有限责任公司（控股股东）、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海城投（集团）有限公司、湖南电广传媒股份有限公司。

截至 2017 年末，银河基金公司旗下共管理 47 只公募基金产品：银河研究精选混合型证券投资基金、银河银联系列证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金、银河银富货币市场基金、银河银信添利债券型证券投资基金、银河竞争优势成长混合型证券投资基金、银河行业优选混合型证券投资基金、银河沪深 300 价值指数证券投资基金、银河蓝筹精选混合型证券投资基金、银河创新成长混合型证券投资基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河消费驱动混合型证券投资基金、银河通利债券型证券投资基金（LOF）、银河主题策略混合型证券投资基金、银河领先债券型证券投资基金、银河沪深 300 成长增强指数分级证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金、银河灵活配置混合型证券投资基金、银河定投宝中证腾安价值 100 指数型发起式证券投资基金、银河美丽优萃混合型证券投资基金、银河润利保本混合型证券投资基金、银河康乐股票型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金、银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金、银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金、银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金、银河君怡纯债债券型证券投资基金、银河君润灵活配置混合型证券投资基金、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金、银河君欣纯债债券型证券投资基金、银河君腾灵活配置混合型证券投资基金、银河犇利灵活配置混合型证券投资基金、银河君辉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河量化优选混合型证券投资基金、银河钱包货币市场基金、银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金、银河量化价值混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期		
卢轶乔	基金经理	2012 年 12 月 21 日	-	9	博士研究生学历，9 年证券从业经历。曾就职于建设银行。2008 年 7 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，现担任基金经理。2012 年 12 月起担任银河消费驱动混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 4 月起担任银河鑫利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 7 月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 10 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、银河旺利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、离职日期均为我公司作出决定之日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、投资管理制度，投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等一系列制度，从授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控和分析评估等各个环节予以落实，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

在投资决策环节，公司实行统一研究平台和统一的授权管理，所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。公司分不同投资组合类别分别建立了投资备选库，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行方面，本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度，遵循“时间优先、价格优先”的原则，在满足系统公平交易的条件时自动进入公平交易程序，最大程度上确保公平对待各投资组合。在同日反向交易方面，除法规规定的特殊情况外，公司原则上禁止不同投资组合（完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合除外）之间的同日反向交易。

4.3.2 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，由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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上证指数在 2017 年上涨了 6.56%，波动区间在 3016-3450 点，深成指上涨了 8.48%，中小板指数上涨 16.73%，创业板指数下跌了 10.67%。

行业方面，市场风格鲜明，高估值的计算机、军工、传媒等行业跌幅居前，而白酒、家电、银行等消费和周期板块涨幅居前。

市场走势基本符合我们的判断，有业绩的成长、消费个股涨幅居前，业绩和估值不匹配的板块表现不佳。在操作层面上，全年大部分时段保持中性仓位，持仓结构上，除了重点持有包括医药、食品饮料、保险等传统板块外，在下半年开始减持了汽车、游戏等高估值板块，同时加强了对板块龙头个股的集中持股。

4.4.2 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 1.709 元；本报告期基金份额净值增长率为 21.72%，业绩比较基准收益率为 16.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2018 年市场将继续呈现出结构性行情。我们从宏观判断上来看，增量资金有限，市场更多的是呈现出存量博弈的特征，这将导致结构性行情的加剧，业绩增长和估值匹配的景气行业将持续吸引资金，而高估值或景气下滑行业将持续失血。

需要担心的是周期行业基本面到底是抵抗式下跌还是韧性足够强，这将直接决定目前低估值的一批周期行业如煤炭钢铁和建材的行业龙头是否有估值修复，如果有，对消费板块龙头个股提升估值会有一定压制。

经过 17 年的上涨，白马龙头的估值已基本和国际接轨，如白酒、安防等子行业，国际估值比较已经不再便宜，再向后，只有靠业绩符合预期或超预期来逐季出来刷股价了。这样的话，对个股质地的要求就比较高了。一方面，季报达不到预期的个股会有双杀，另一方面，确定性好的白马龙头估值可能会进一步溢价。

成长行业方面，对经济转型个股的极度抛弃将不再，下一轮科技方向上的先导个股将开始

不断向市场证明其技术的可行性，经济转型方向将出现分化。反映在股票市场上，先硬件后软件的逻辑仍具有操作性，真正有业绩有趋势的板块将开始受到追捧。2018 年我们将继续集中持有确定性较好的消费股，用优选成长的积极策略应对市场，通过重点持有稳定增长的行业和个股获取超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照新准则、中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同的约定，制定了健全、有效的估值政策和程序，对基金所持有的投资品种进行估值。

为确保估值的合规、公允，本基金管理人设立了估值工作决策、监督、审查的专门部门，组成人员包括投资研究部门、监察稽核部门及会计核算部门的工作负责人或资深业务人员，其多数拥有十年以上的证券、风控、估值经验，根据基金管理公司制定的相关制度，估值政策决策机构中不包括基金经理，但对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。

同时不断建立起一套完整、有效的估值工作管理规定及程序，对估值相关的各个环节均配有专门的人员实施、把控，并保证环节的各方不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2011 年 7 月 29 日成立，根据《基金合同》有关规定“本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 20%”“基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值”。截止 2017 年年底，本基金可供分配利润为 9,936,902.75 元，未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金

法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 审计报告

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见审计报告。

投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银河消费驱动混合型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款		8,538,303.77	19,641,260.40
结算备付金		644,823.97	356,319.29

存出保证金		65,946.80	75,210.97
交易性金融资产		47,195,900.30	47,940,263.07
其中：股票投资		47,195,900.30	47,940,263.07
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		3,641,853.12	2,761,381.77
应收利息		2,849.42	4,135.82
应收股利		-	-
应收申购款		14,575.37	17,297.58
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		60,104,252.75	70,795,868.90
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	6,279,096.50
应付赎回款		92,373.03	87,347.93
应付管理人报酬		78,591.64	82,242.51
应付托管费		13,098.59	13,707.11
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		385,961.66	248,040.80
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		105,153.13	350,309.82
负债合计		675,178.05	7,060,744.67
所有者权益：			
实收基金		34,781,921.98	45,390,704.85
未分配利润		24,647,152.72	18,344,419.38
所有者权益合计		59,429,074.70	63,735,124.23
负债和所有者权益总计		60,104,252.75	70,795,868.90

注：报告期截止至 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.709 元，基金份额总额 34,781,921.98 份。

7.2 利润表

会计主体：银河消费驱动混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		16,828,819.26	-29,409,661.75
1. 利息收入		105,682.35	137,893.82
其中：存款利息收入		105,682.08	137,893.82
债券利息收入		0.27	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		11,757,357.90	-26,947,862.78
其中：股票投资收益		11,235,126.81	-27,349,465.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益		219.83	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		522,011.26	401,602.46
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,944,683.78	-2,684,594.49
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		21,095.23	84,901.70
减：二、费用		3,308,318.61	3,848,485.33
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,005,316.67	1,150,724.44
2. 托管费	7.4.8.2.2	167,552.80	191,787.54
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,975,214.44	2,142,299.96
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		160,234.70	363,673.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,520,500.65	-33,258,147.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,520,500.65	-33,258,147.08

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河消费驱动混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	45,390,704.85	18,344,419.38	63,735,124.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	13,520,500.65	13,520,500.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-10,608,782.87	-7,217,767.31	-17,826,550.18
其中：1. 基金申购款	10,172,495.76	5,670,642.50	15,843,138.26
2. 基金赎回款	-20,781,278.63	-12,888,409.81	-33,669,688.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	34,781,921.98	24,647,152.72	59,429,074.70
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	50,311,548.69	54,223,245.89	104,534,794.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-33,258,147.08	-33,258,147.08
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-4,920,843.84	-2,620,679.43	-7,541,523.27

列)			
其中：1. 基金申购款	40,587,576.99	24,577,984.78	65,165,561.77
2. 基金赎回款	-45,508,420.83	-27,198,664.21	-72,707,085.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	45,390,704.85	18,344,419.38	63,735,124.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>刘立达</u>	<u>刘立达</u>	<u>秦长建</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河消费驱动混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]710号《关于核准银河消费驱动股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人银河基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2011年7月29日正式生效，首次设立募集规模为524,132,937.88份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据基金管理人2015年7月16日刊登的《关于旗下部分基金更名并修改基金合同、托管协议等相关条款的公告》，银河消费驱动股票型证券投资基金自2015年7月16日起更名为银河消费驱动混合型证券投资基金。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：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% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。

本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计估计的变更在 7.4.5.2 会计估计变更的说明中披露，所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自 2017 年 12 月 20 日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本期末的基金资产净值及本期损益均无影响。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以

下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息

所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
中国银河金融控股有限责任公司	基金管理人的第一大股东
中国石油天然气集团公司	基金管理人的股东
首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海城投（集团）有限公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司（“银河证券”）	同受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
中国银河证券 股份有限公司	-	-	59,580,928.52	4.20%

7.4.8.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例 (%)
中国银河证券 股份有限公司	54,295.84	4.17%	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年 12月31日	2016年1月1日至2016年12月 31日

当期发生的基金应支付的管理费	1,005,316.67	1,150,724.44
其中：支付销售机构的客户维护费	428,990.15	475,265.78

注：2017 年末未支付管理费余额 78,591.64 元，

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	167,552.80	191,787.54

注：2017 年末未支付托管费余额 13,098.59 元。

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

7.4.8.2.3 销售服务费

注：无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
基金合同生效日（2011年7月29日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	2,798,992.16	2,798,992.16
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	2,798,992.16	-
期末持有的基金份额	-	2,798,992.16
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	6.1700%

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	8,538,303.77	95,705.77	19,641,260.40	123,653.09

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601600	中国铝业	2017年9月12日	重大事项停牌	6.67	2018年2月26日	7.28	500,000	2,991,585.00	3,335,000.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**7.4.10.1 公允价值****7.4.10.1.1 不以公允价值计量的金融工具**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.10.1.2 以公允价值计量的金融工具**7.4.10.1.2.1 各层次金融工具公允价值**

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 43,860,900.30 元，属于第二层次的余额为人民币 3,335,000.00 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元（于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 44,711,505.40 元，属于第二层次的余额为人民币 3,228,757.67 元，属于第三层次余额为人民

币 0.00 元)。

7.4.10.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.10.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	47,195,900.30	78.52
	其中：股票	47,195,900.30	78.52
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	9,183,127.74	15.28
7	其他各项资产	3,725,224.71	6.20
8	合计	60,104,252.75	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,635,520.00	51.55
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	4,809,600.00	8.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,413,520.00	2.38
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	7,616,100.00	12.82
K	房地产业	2,721,160.30	4.58
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	47,195,900.30	79.42

8.2.2 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。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	70,000	5,591,600.00	9.41
2	000568	泸州老窖	70,000	4,620,000.00	7.77
3	600713	南京医药	600,000	3,732,000.00	6.28
4	601336	新华保险	50,000	3,510,000.00	5.91
5	600519	贵州茅台	5,000	3,487,450.00	5.87
6	601600	中国铝业	500,000	3,335,000.00	5.61
7	000513	丽珠集团	45,000	2,990,250.00	5.03
8	600622	光大嘉宝	150,990	2,713,290.30	4.57
9	601318	中国平安	35,000	2,449,300.00	4.12
10	603228	景旺电子	43,000	2,312,110.00	3.89

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600197	伊力特	18,946,164.03	29.73
2	601336	新华保险	13,283,065.10	20.84
3	600004	白云机场	12,637,728.15	19.83
4	601388	怡球资源	11,711,713.00	18.38
5	601601	中国太保	11,036,899.00	17.32
6	000568	泸州老窖	11,010,134.57	17.27
7	300138	晨光生物	10,986,796.43	17.24
8	000596	古井贡酒	10,387,771.82	16.30
9	300075	数字政通	10,207,945.00	16.02
10	600713	南京医药	9,750,890.28	15.30
11	603589	口子窖	9,410,190.00	14.76

12	600702	沱牌舍得	8,822,710.00	13.84
13	300258	精锻科技	8,274,815.25	12.98
14	601318	中国平安	8,094,132.00	12.70
15	600622	光大嘉宝	8,072,457.55	12.67
16	000921	海信科龙	8,029,117.00	12.60
17	002431	棕榈股份	7,680,622.00	12.05
18	002236	大华股份	6,865,227.00	10.77
19	002120	韵达股份	6,624,307.58	10.39
20	600779	水井坊	6,457,404.00	10.13
21	002674	兴业科技	6,407,690.42	10.05
22	000513	丽珠集团	6,377,347.00	10.01
23	600315	上海家化	6,250,780.00	9.81
24	000807	云铝股份	5,723,526.00	8.98
25	601111	中国国航	5,703,219.00	8.95
26	000063	中兴通讯	5,567,671.40	8.74
27	300567	精测电子	5,447,777.30	8.55
28	601952	苏垦农发	5,316,127.00	8.34
29	000858	五粮液	5,284,278.36	8.29
30	600029	南方航空	5,135,563.00	8.06
31	600643	爱建集团	5,129,800.00	8.05
32	603626	科森科技	5,107,572.60	8.01
33	002304	洋河股份	5,011,839.00	7.86
34	600298	安琪酵母	4,908,143.95	7.70
35	000671	阳光城	4,856,754.11	7.62
36	601628	中国人寿	4,553,186.57	7.14
37	000333	美的集团	4,481,871.00	7.03
38	000933	神火股份	4,453,657.00	6.99
39	600028	中国石化	4,452,000.00	6.99
40	603396	金辰股份	4,425,707.00	6.94
41	601012	隆基股份	4,425,310.00	6.94
42	002494	华斯股份	4,361,632.00	6.84
43	600507	方大特钢	4,340,978.50	6.81
44	600887	伊利股份	4,317,681.00	6.77
45	002415	海康威视	4,312,360.00	6.77
46	600782	新钢股份	4,157,778.00	6.52
47	002234	民和股份	4,112,147.50	6.45

48	000651	格力电器	4,070,619.00	6.39
49	600138	中青旅	4,055,052.00	6.36
50	300355	蒙草生态	3,854,608.00	6.05
51	002458	益生股份	3,838,976.62	6.02
52	000538	云南白药	3,804,128.00	5.97
53	600809	山西汾酒	3,795,142.00	5.95
54	601333	广深铁路	3,762,744.00	5.90
55	002007	华兰生物	3,687,787.20	5.79
56	002477	雏鹰农牧	3,664,696.00	5.75
57	600487	亨通光电	3,565,458.14	5.59
58	002746	仙坛股份	3,515,762.00	5.52
59	002718	友邦吊顶	3,514,205.11	5.51
60	600195	中牧股份	3,482,686.00	5.46
61	603612	索通发展	3,476,448.00	5.45
62	600885	宏发股份	3,453,877.49	5.42
63	002174	游族网络	3,453,039.68	5.42
64	600498	烽火通信	3,425,389.00	5.37
65	002466	天齐锂业	3,396,270.18	5.33
66	002589	瑞康医药	3,352,609.39	5.26
67	002008	大族激光	3,344,062.00	5.25
68	002386	天原集团	3,337,495.80	5.24
69	603708	家家悦	3,329,041.40	5.22
70	002714	牧原股份	3,323,594.00	5.21
71	002615	哈尔斯	3,317,406.00	5.20
72	600559	老白干酒	3,303,205.60	5.18
73	600703	三安光电	3,295,016.40	5.17
74	000725	京东方 A	3,295,000.00	5.17
75	000001	平安银行	3,288,000.00	5.16
76	600742	一汽富维	3,272,057.39	5.13
77	600519	贵州茅台	3,271,030.00	5.13
78	002142	宁波银行	3,239,618.00	5.08
79	603609	禾丰牧业	3,238,460.98	5.08
80	000822	山东海化	3,210,651.00	5.04
81	600015	华夏银行	3,199,243.00	5.02
82	000848	承德露露	3,189,713.12	5.00
83	601006	大秦铁路	3,187,000.00	5.00

84	002285	世联行	3,123,878.00	4.90
85	600600	青岛啤酒	3,123,327.00	4.90
86	300136	信维通信	3,120,253.57	4.90
87	002475	立讯精密	3,105,828.00	4.87
88	601398	工商银行	3,084,000.00	4.84
89	601888	中国国旅	3,072,324.00	4.82
90	603066	音飞储存	3,055,428.00	4.79
91	600009	上海机场	3,038,020.54	4.77
92	002556	辉隆股份	3,014,842.00	4.73
93	601600	中国铝业	2,991,585.00	4.69
94	601668	中国建筑	2,982,000.00	4.68
95	002117	东港股份	2,892,466.00	4.54
96	002060	粤水电	2,880,000.00	4.52
97	300477	合纵科技	2,878,740.50	4.52
98	600528	中铁工业	2,841,396.04	4.46
99	600019	宝钢股份	2,824,000.00	4.43
100	002536	西泵股份	2,744,213.00	4.31
101	600305	恒顺醋业	2,659,377.00	4.17
102	601222	林洋能源	2,659,168.00	4.17
103	600499	科达洁能	2,585,762.00	4.06
104	600581	八一钢铁	2,575,879.00	4.04
105	000002	万科 A	2,538,300.00	3.98
106	002001	新和成	2,487,800.00	3.90
107	002371	北方华创	2,486,907.00	3.90
108	603040	新坐标	2,417,806.00	3.79
109	603330	上海天洋	2,417,117.00	3.79
110	600189	吉林森工	2,394,435.00	3.76
111	002035	华帝股份	2,387,708.00	3.75
112	300017	网宿科技	2,382,834.00	3.74
113	300587	天铁股份	2,313,854.84	3.63
114	603658	安图生物	2,277,196.00	3.57
115	000825	太钢不锈	2,275,000.00	3.57
116	300295	三六五网	2,268,727.00	3.56
117	002262	恩华药业	2,259,268.00	3.54
118	300009	安科生物	2,255,287.80	3.54
119	603228	景旺电子	2,248,154.00	3.53

120	000937	冀中能源	2,247,000.00	3.53
121	600325	华发股份	2,162,518.40	3.39
122	600048	保利地产	2,156,800.00	3.38
123	002138	顺络电子	2,090,484.00	3.28
124	601933	永辉超市	2,082,590.00	3.27
125	601699	潞安环能	2,054,000.00	3.22
126	002050	三花智控	2,041,700.00	3.20
127	600079	人福医药	2,033,957.80	3.19
128	600598	北大荒	2,006,826.80	3.15
129	300308	中际旭创	2,000,000.00	3.14
130	300516	久之洋	1,986,000.00	3.12
131	600132	重庆啤酒	1,956,360.61	3.07
132	002838	道恩股份	1,929,505.37	3.03
133	600328	兰太实业	1,884,707.00	2.96
134	300078	思创医惠	1,874,125.00	2.94
135	600436	片仔癀	1,791,293.00	2.81
136	601595	上海电影	1,754,009.00	2.75
137	002405	四维图新	1,672,000.00	2.62
138	300236	上海新阳	1,669,399.00	2.62
139	002433	太安堂	1,640,100.00	2.57
140	000998	隆平高科	1,595,998.00	2.50
141	300156	神雾环保	1,580,132.00	2.48
142	600506	香梨股份	1,538,884.00	2.41
143	300197	铁汉生态	1,483,434.00	2.33
144	601988	中国银行	1,476,000.00	2.32
145	300444	双杰电气	1,389,583.00	2.18
146	603108	润达医疗	1,381,486.00	2.17
147	600185	格力地产	1,378,327.00	2.16
148	600409	三友化工	1,352,323.00	2.12
149	000560	昆百大 A	1,334,820.00	2.09
150	300168	万达信息	1,323,820.00	2.08
151	600108	亚盛集团	1,319,200.00	2.07
152	000932	*ST 华菱	1,311,181.00	2.06
153	002085	万丰奥威	1,300,000.00	2.04

注：本项及下项 8.4.2， 8.4.3 的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600197	伊力特	19,308,939.77	30.30
2	000568	泸州老窖	13,754,728.34	21.58
3	600004	白云机场	13,166,060.70	20.66
4	300138	晨光生物	12,296,038.50	19.29
5	601388	怡球资源	12,039,672.80	18.89
6	300075	数字政通	11,424,343.32	17.92
7	000596	古井贡酒	10,486,870.38	16.45
8	601601	中国太保	10,272,852.00	16.12
9	601336	新华保险	10,124,717.90	15.89
10	603589	口子窖	9,579,031.00	15.03
11	002120	韵达股份	9,530,834.38	14.95
12	002674	兴业科技	8,705,609.84	13.66
13	600702	沱牌舍得	8,331,806.00	13.07
14	600887	伊利股份	8,330,423.89	13.07
15	300258	精锻科技	8,280,348.71	12.99
16	000921	海信科龙	8,271,145.92	12.98
17	002431	棕榈股份	8,000,365.00	12.55
18	002236	大华股份	7,451,495.00	11.69
19	000807	云铝股份	7,379,022.00	11.58
20	600713	南京医药	7,174,250.04	11.26
21	000858	五粮液	7,123,114.60	11.18
22	600315	上海家化	7,051,077.00	11.06
23	600779	水井坊	6,668,596.00	10.46
24	601318	中国平安	6,221,786.00	9.76
25	000063	中兴通讯	6,162,455.80	9.67
26	601111	中国国航	5,785,878.00	9.08
27	600622	光大嘉宝	5,359,364.00	8.41
28	600298	安琪酵母	5,202,620.18	8.16
29	300294	博雅生物	5,199,172.00	8.16
30	002304	洋河股份	4,909,665.00	7.70
31	601012	隆基股份	4,842,762.60	7.60
32	603626	科森科技	4,792,438.62	7.52
33	601952	苏垦农发	4,786,609.00	7.51
34	300078	思创医惠	4,715,699.38	7.40

35	603066	音飞储存	4,683,902.97	7.35
36	600643	爱建集团	4,664,926.00	7.32
37	002494	华斯股份	4,623,963.00	7.25
38	601628	中国人寿	4,556,802.20	7.15
39	600028	中国石化	4,556,632.37	7.15
40	600782	新钢股份	4,513,374.21	7.08
41	000671	阳光城	4,457,670.95	6.99
42	300567	精测电子	4,430,180.00	6.95
43	002234	民和股份	4,426,895.24	6.95
44	600507	方大特钢	4,387,431.04	6.88
45	600029	南方航空	4,337,292.00	6.81
46	000933	神火股份	4,297,248.00	6.74
47	603396	金辰股份	4,286,844.48	6.73
48	300036	超图软件	4,271,416.21	6.70
49	002458	益生股份	4,245,091.00	6.66
50	002415	海康威视	4,226,742.13	6.63
51	600809	山西汾酒	4,150,308.70	6.51
52	300355	蒙草生态	4,050,613.41	6.36
53	600138	中青旅	4,022,098.99	6.31
54	600882	广泽股份	3,906,814.00	6.13
55	002746	仙坛股份	3,901,300.00	6.12
56	002477	雏鹰农牧	3,785,000.00	5.94
57	601333	广深铁路	3,697,120.00	5.80
58	000538	云南白药	3,650,877.00	5.73
59	600487	亨通光电	3,538,555.00	5.55
60	002466	天齐锂业	3,536,758.00	5.55
61	002475	立讯精密	3,515,234.00	5.52
62	600703	三安光电	3,509,196.00	5.51
63	000513	丽珠集团	3,489,937.00	5.48
64	002007	华兰生物	3,479,706.80	5.46
65	002008	大族激光	3,451,365.00	5.42
66	300136	信维通信	3,442,584.20	5.40
67	002174	游族网络	3,400,505.00	5.34
68	600885	宏发股份	3,360,108.00	5.27
69	603708	家家悦	3,350,807.20	5.26
70	002714	牧原股份	3,335,840.00	5.23
71	601006	大秦铁路	3,332,161.30	5.23
72	300477	合纵科技	3,318,946.00	5.21

73	002386	天原集团	3,310,599.68	5.19
74	002589	瑞康医药	3,310,428.80	5.19
75	600009	上海机场	3,305,685.99	5.19
76	002615	哈尔斯	3,302,012.00	5.18
77	600195	中牧股份	3,280,098.00	5.15
78	002285	世联行	3,261,200.00	5.12
79	600600	青岛啤酒	3,249,026.32	5.10
80	600498	烽火通信	3,239,137.00	5.08
81	600742	一汽富维	3,224,873.90	5.06
82	002718	友邦吊顶	3,213,171.20	5.04
83	603609	禾丰牧业	3,111,650.00	4.88
84	601888	中国国旅	3,106,486.84	4.87
85	002142	宁波银行	3,096,469.00	4.86
86	601398	工商银行	3,090,000.00	4.85
87	000725	京东方 A	3,085,000.00	4.84
88	000333	美的集团	3,062,599.00	4.81
89	600015	华夏银行	3,061,427.00	4.80
90	000001	平安银行	3,060,547.00	4.80
91	000848	承德露露	3,055,993.02	4.79
92	002572	索菲亚	3,047,301.67	4.78
93	000822	山东海化	3,020,207.00	4.74
94	603612	索通发展	3,005,056.00	4.71
95	002556	辉隆股份	2,978,264.00	4.67
96	002060	粤水电	2,927,681.24	4.59
97	600528	中铁工业	2,905,384.96	4.56
98	600019	宝钢股份	2,897,787.60	4.55
99	002117	东港股份	2,850,265.00	4.47
100	601668	中国建筑	2,841,000.00	4.46
101	600559	老白干酒	2,837,331.00	4.45
102	601222	林洋能源	2,797,032.50	4.39
103	002510	天汽模	2,774,618.84	4.35
104	002536	西泵股份	2,695,300.00	4.23
105	000651	格力电器	2,690,069.00	4.22
106	002001	新和成	2,610,474.00	4.10
107	600581	八一钢铁	2,606,404.00	4.09
108	002180	纳思达	2,573,265.00	4.04
109	600305	恒顺醋业	2,567,717.00	4.03
110	300295	三六五网	2,560,405.00	4.02

111	603040	新坐标	2,505,159.00	3.93
112	002035	华帝股份	2,502,973.00	3.93
113	600499	科达洁能	2,499,500.00	3.92
114	300496	中科创达	2,488,667.62	3.90
115	300017	网宿科技	2,469,370.62	3.87
116	603330	上海天洋	2,451,444.97	3.85
117	300587	天铁股份	2,437,584.00	3.82
118	002371	北方华创	2,367,670.00	3.71
119	000002	万科 A	2,340,513.00	3.67
120	603658	安图生物	2,297,834.60	3.61
121	600189	吉林森工	2,296,539.00	3.60
122	000937	冀中能源	2,247,000.00	3.53
123	000825	太钢不锈	2,218,196.00	3.48
124	002262	恩华药业	2,215,286.00	3.48
125	601933	永辉超市	2,138,500.00	3.36
126	600325	华发股份	2,122,002.00	3.33
127	600048	保利地产	2,110,000.00	3.31
128	601699	潞安环能	2,065,615.00	3.24
129	002050	三花智控	2,052,595.00	3.22
130	002138	顺络电子	2,050,482.00	3.22
131	600079	人福医药	2,049,949.40	3.22
132	002838	道恩股份	2,004,586.98	3.15
133	600132	重庆啤酒	2,004,324.23	3.14
134	300308	中际旭创	1,949,073.00	3.06
135	600598	北大荒	1,919,133.25	3.01
136	600436	片仔癀	1,851,671.00	2.91
137	300236	上海新阳	1,722,569.25	2.70
138	601595	上海电影	1,700,547.00	2.67
139	300516	久之洋	1,665,498.00	2.61
140	600328	兰太实业	1,629,716.00	2.56
141	300156	神雾环保	1,614,469.00	2.53
142	002405	四维图新	1,605,040.00	2.52
143	002433	太安堂	1,597,954.00	2.51
144	000998	隆平高科	1,530,058.00	2.40
145	601988	中国银行	1,452,000.00	2.28
146	600409	三友化工	1,443,888.00	2.27
147	603108	润达医疗	1,420,960.00	2.23
148	300197	铁汉生态	1,418,341.00	2.23

149	600185	格力地产	1,386,000.00	2.17
150	000560	昆百大 A	1,342,250.00	2.11
151	000932	*ST 华菱	1,340,150.00	2.10
152	002085	万丰奥威	1,314,553.20	2.06
153	300444	双杰电气	1,309,891.00	2.06
154	300168	万达信息	1,307,478.99	2.05

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	642,779,964.06
卖出股票收入（成交）总额	659,704,137.42

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	65,946.80
2	应收证券清算款	3,641,853.12
3	应收股利	-
4	应收利息	2,849.42

5	应收申购款	14,575.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,725,224.71

8.12.4 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可转债。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601600	中国铝业	3,335,000.00	5.61	重大事项停牌

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
4,486	7,753.44	0.00	0.00%	34,781,921.98	100.00%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	620,514.80	1.7840%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年7月29日）基金份额总额	524,132,937.88
本报告期期初基金份额总额	45,390,704.85
本报告期基金总申购份额	10,172,495.76
减:本报告期基金总赎回份额	20,781,278.63
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	34,781,921.98

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2017年9月28日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，由银河基金管理有限公司第四届董事会审议通过，秦长建先生担任公司的督察长，董伯儒先生不再担任公司督察长。

2、2017年12月9日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，由银河基金管理有限公司第四届董事会审议通过，刘立达先生调任公司董事长，许国平先生不再担任公司董事长。

3、2017 年 12 月 19 日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，由银河基金管理有限公司第四届董事会审议通过，范永武先生担任公司总经理。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无涉基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。

本基金本期报告内应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 50,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 7 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

平安证券	1	336,910,000.42	25.87%	313,763.66	26.15%	-
长江证券	1	269,215,201.43	20.67%	245,335.89	20.45%	-
申银万国	1	130,826,942.90	10.04%	119,222.80	9.94%	-
东方证券	1	112,018,887.56	8.60%	104,322.21	8.69%	-
华信证券	1	103,963,506.31	7.98%	94,742.34	7.90%	-
民生证券	1	84,372,032.03	6.48%	76,888.33	6.41%	-
浙商证券	2	70,185,697.13	5.39%	65,363.49	5.45%	-
国信证券	2	62,953,070.84	4.83%	58,627.93	4.89%	-
国金证券	1	61,515,503.15	4.72%	56,059.35	4.67%	-
中投证券	1	49,733,299.75	3.82%	46,316.35	3.86%	-
东吴证券	1	20,752,781.89	1.59%	19,327.12	1.61%	-
安信证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
网信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中金证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	3	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金本期新增中金证券 1 个交易单元、光大证券 1 个交易单元；退租中投证券 1 个交易单元。

选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服务；
- (5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；
- (6) 本基金管理人要求的其他条件。

选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
平安证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	1,220.10	100.00%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
网信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

银河基金管理有限公司
2018 年 3 月 30 日