

银河睿嘉纯债债券型证券投资基金 2018年第 3季度报告

2018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：2018年 10月 24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 2018 年 10 月 22 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银河睿嘉债券
场内简称	-
交易代码	006071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 14 日
报告期末基金份额总额	2,740,701,074.44 份
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理力争为持有人提供长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对资产进行动态整体配置和类属资产配置。本基金在债券投资过程中突出主动性的管理，综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究以及对证券市场中长期发展趋势进行客观判断的基础上，通过合理配置收益率相对较高企业债、公司债、资产支持证券等品种，加以对国债、中央银行票据、金融债券以及质押及买断式回购等高流动性品种的投资，灵活运用组合久期调整、收益率曲线信用利差和相对价值等策略，在保证基金流动性的前提下，积极把握债券证券市场中的投资机会，进而努力获取超额投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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	银河睿嘉债券 A	银河睿嘉债券 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	006071	006403
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	2,740,701,074.44份	0.00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（ 2018年 7月 1日 - 2018年 9月 30日 ）	
	银河睿嘉债券 A	银河睿嘉债券 C
1. 本期已实现收益	24,106,615.23	-
2. 本期利润	25,137,629.60	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0098	-
4. 期末基金资产净值	2,771,315,639.18	-
5. 期末基金份额净值	1.0112	-

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

银河睿嘉债券 A

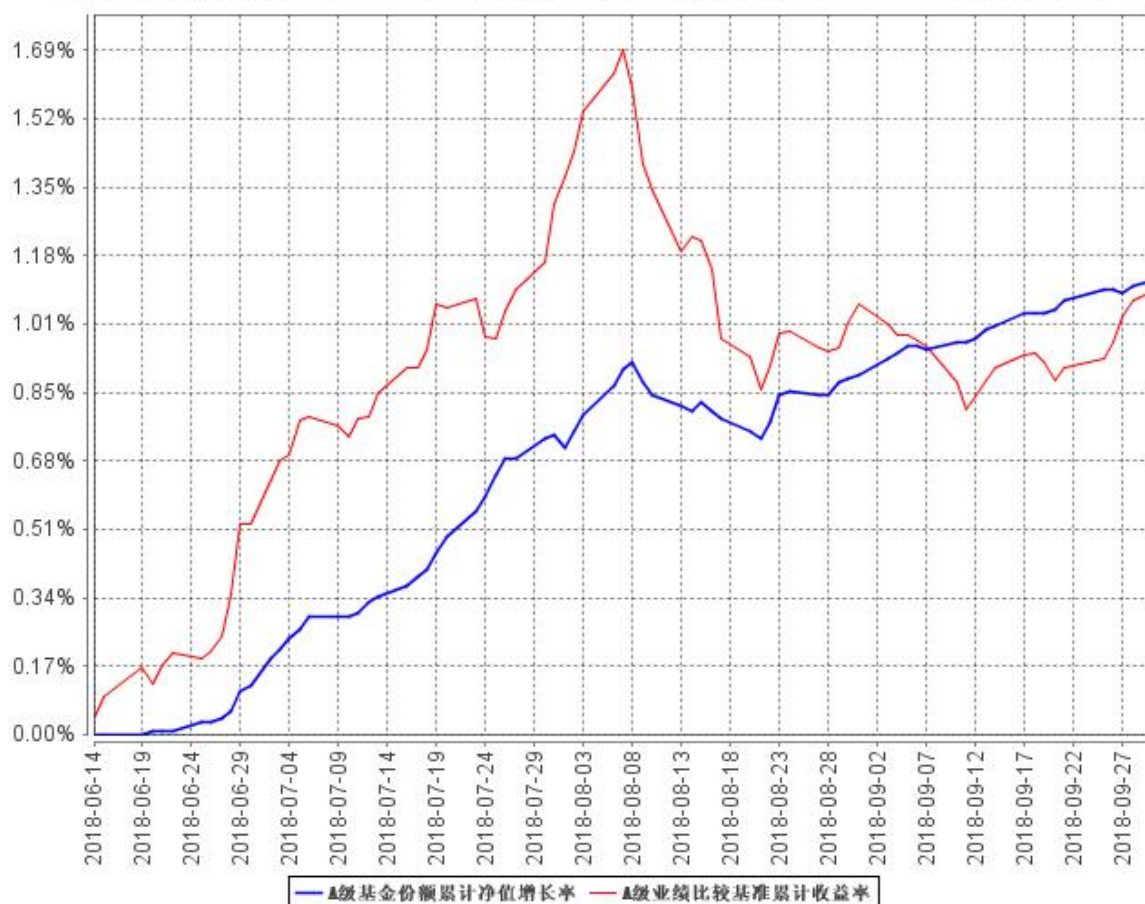
阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准收 益率标准差	-	-
过去三个 月	1.00%	0.03%	0.57%	0.07%	0.43%	-0.04%

银河睿嘉债券 C

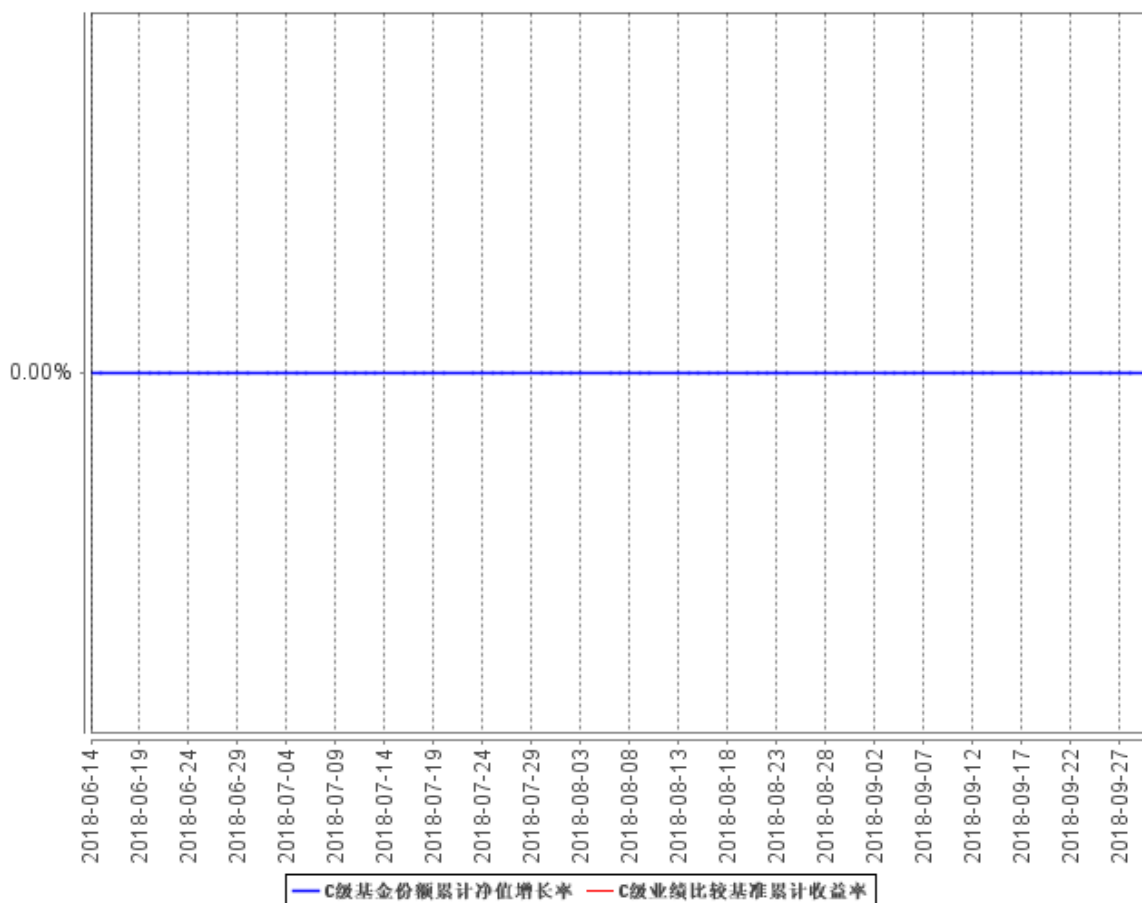
阶段	净值增长 率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准收 益率标准差	-	-
过去三个 月	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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



C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 本基金合同生效日为 2018年 6月 14日，截至本报告期末未满一年。

2 截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

§ 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		
蒋磊	基金经理	2018年 6月 14日	-	12	中共党员，硕士研究生学历，12年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年 4月加入银河基金管理有限公司，就职于固定收益部。2016年 8月起担任银河岁岁回报定

				<p>期开放债券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、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理，2017年 1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月起担任银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年 4月起担任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、银河君辉 3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年 2月起担任银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年 6月起担任银河睿嘉纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注：1 上表中任职日期为基金合同生效之日。

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》、《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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，国内经济数据稳中有降，社融数据持续走弱，固定资产投资和工业增加值双双回落，PPI 仍然保持缓慢下行趋势不变，CPI 在原油、猪瘟、洪灾、房租价格等影响下出现一定程度的反弹。随着金融去杠杆的推进，去杠杆已明显传导至实体，企业融资环境恶化，债务违约事件频现；

基建持续走弱，加之中美贸易战导致外需未来面临着较大不确定性。在此背景下，金融政策从上半年的“宽货币、紧信用”向“宽货币、宽信用”转变。政治局会议首次提出“六稳”，资管新规的补充通知较之前监管态度明显偏松，央行MPA资本充足率指标调降，国常会释放基建项目要保证在建工程资金的接续等政策都指向信用政策的放松。

三季度债券市场主要矛盾由货币政策转换为信用政策和地方债供给。长端债券收益率先下后上，呈震荡上行趋势，10年期国开债到期收益率上行 8BP。短端收益率在宽松的货币政策下震荡下行，1年期国开债到期收益率回落 32BP。曲线呈现陡峭化趋势。信用债收益率跟随利率债向上调整。城投债受益于宽信用政策，与产业债利差收窄。

三季度，该基金基本完成了建仓工作，主要投资于短久期高评级信用债、中短久期利率债，和银行同业存单等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期睿嘉债券 A 净值增长率为 1.00%，业绩比较基准收益率为 0.57%

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,882,675,620.00	88.90
	其中：债券	2,882,675,620.00	88.90
	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	309,576,180.33	9.55
8	其他资产	50,402,332.87	1.55

9	合计	3,242,654,133.20	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

注：本基金本报告期末持有股票投资。

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

注：本基金本报告期末持有股票投资。

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	1,392,282,620.00	50.24
	其中：政策性金融债	1,392,282,620.00	50.24
4	企业债券	180,468,000.00	6.51
5	企业短期融资券	731,978,000.00	26.41
6	中期票据	40,480,000.00	1.46
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	537,467,000.00	19.39
9	其他	-	-
10	合计	2,882,675,620.00	104.02

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	180407	18农发 07	3,600,000	361,584,000.00	13.05
2	180207	18国开 07	3,200,000	320,768,000.00	11.57
3	160208	16国开 08	3,200,000	319,680,000.00	11.54
4	111898697	18徽商银行 CD082	3,000,000	294,240,000.00	10.62
5	011801489	18中粮	2,000,000	199,800,000.00	7.21

		SCP001			
--	--	--------	--	--	--

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,625.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	50,386,706.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,402,332.87

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河睿嘉债券 A	银河睿嘉债券 C
报告期期初基金份额总额	2,749,194,679.13	-
报告期期间基金总申购份额	491,355,540.00	-
减 报告期期间基金总赎回份额	499,849,144.69	-
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	2,740,701,074.44	-

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	1,349,593,122.06	-	-	1,349,593,122.06	49.24%
	2	20180701-20180930	899,745,076.48	-	-	899,745,076.48	32.83%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

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睿嘉纯债债券型证券投资基金的文件
- 2 《银河睿嘉纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3 《银河睿嘉纯债债券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 银河睿嘉纯债债券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

2018年 10月 24日