银河研究精选混合型证券投资基金
2018年年度报告摘要

2018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： 2019年 3月 29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 2019年 03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。

本报告中财务资料已经会计师事务所审计。

本报告期自 2018年 1月 1日起至 12月 31日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河研究精选混合
场内简称	-
基金主代码	150968
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	2017年 7月 27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	781,087,720.55份
基金合同存续期	-
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	在严格控制投资组合风险的前提下，通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究，精选出质地优秀、成长性良好的公司进行投资，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资范围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（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、中小企业私募债券、可转换债券（含可分离交易的可转换债券）及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经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相关规定。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。 基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的45%-90%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持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%。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。
业绩比较基准	沪深 300指数收益率 *50%+中证全债指数收益率 *50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平高于货币市场基金、债券基金，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	tianqing1.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	2018年	2017年 7月 27日 (基金合同生效日)-2017年 12月 31日
本期已实现收益	-35,354,226.78	104,602,217.11
本期利润	-153,443,741.02	143,379,343.07
加权平均基金份额本期利润	-0.1833	0.0667
本期基金份额净值增长率	-19.50%	6.05%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1436	0.0299
期末基金资产净值	654,502,975.56	1,081,059,416.45
期末基金份额净值	0.8379	1.0409

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	-11.20%	1.50%	-4.88%	0.82%	-6.32%	0.68%
过去六个月	-17.91%	1.46%	-5.08%	0.74%	-12.83%	0.72%
过去一年	-19.50%	1.43%	-9.32%	0.67%	-10.18%	0.76%
自基金合同生效起至今	-15.81%	1.28%	-5.56%	0.59%	-10.25%	0.69%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300指数收益率 *50%+中证全债指数收益率 *50%

3.2.3 自基金合同生效以来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

注：1、本基金合同生效于 2017年 7月 27日，至本报告期末未满五年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金由银丰证券投资基金转型而来，转型生效日为 2017年 7月 27日，截至报告期末，未分配利润。

§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有限公司、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 2018年 12月 31日，银河基金公司旗下共披露 55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、银河定投宝中证腾讯济安价值 100A股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、银河泰利纯债债券型证券投资基金、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、银河量化价值混合型证券投资基金、银河智慧主题灵活配置混合型证券投资基金、银河量化稳进混合型证券投资基金、银河铭忆 3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河嘉

谊灵活配置混合型证券投资基金、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金、银河庭芳 3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河鑫月享 6个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金（LOF）、银河文体娱乐主题灵活配置混合型证券投资基金、银河景行 3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河睿嘉纯债债券型证券投资基金、银河沃丰纯债债券型证券投资基金。

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		
神玉飞	基金经理	2017年 7月27日	-	10	中共党员，博士研究生学历，10年证券从业经历。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、基金经理助理等职，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。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，2017年 7月起担任银河研究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，离任日期为对外公告之日。

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》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。

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

银河研究精选混合型证券投资基金（以下简称“ 银河研究精选 ”）在本报告期内严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，公平对待所管理的所有基金和投资组合，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

银河研究精选在本报告期内未发现异常交易行为。

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

2018年 ,美国经济强劲复苏，海外其他主要经济体则复苏乏力。 2018年中国经济在内部去杠杆和外部贸易战的双重压力下，经济增长三驾马车投资、消费和出口都出现了不同程度的增长乏力。宏观经济的周期性调整在 2018年下半年对实体经济产生了较大的负面影响，上市公司层面则体现为业绩下滑的压力。

2018年中国国内权益市场和债券市场冰火两重天，走出了截然相反的走势，全年权益市场持续下跌，虽然 2018年上半年权益市场提供了一些操作机会，但是后期市场的恐慌性下跌致使全年权益市场整体惨淡，而债券市场则表现较好。 2018年，沪深 300指数、创业板综指和中小板综指分别下跌 25.31% 28.65%和 37.75% 分行业来看 ,2018年跌幅较小的行业依次为餐饮旅游、银行和石油石化。

本基金管理人在 2018年前三季度把握了一些盈利的机会，但是在 2018年 Q4市场整体下跌过程中，未能及时规避风险。回顾 2018年本基金的管理运作，本基金管理人重点配置了家电、建材、食品饮料等行业，但是低配了全年跌幅较小的餐饮旅游、金融等行业，另外 2018年 Q4强势股补跌时，未能很好的处理本基金持有前期强势的重仓股。

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 0.8379元；本报告期基金份额净值增长率为 -19.50%，业绩比较基准收益率为 -9.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019年，全球经济形势整体依然向好，本基金管理人判断随着中美贸易战的缓和，美国国内通胀压力缓和带来加息预期随之缓和，美国经济下行风险释放有望维持平稳增长；欧元区经济受制于政局动荡仍然乏善可称；日本自身经济的韧性也将促使经济保持一定的竞争力；资源品景气复苏有望推行新兴市场国家经济回暖。

展望 2019年，本基金管理人判断中国经济有望稳中求进，防范风险。随着中美贸易战的缓和，中国经济增长的外需风险释放，近期伴随着市场普遍预期上半年年经济下行风险兑现后，宏观经济政策的及时调整，投资和消费也有望迎来拐点复苏。因此本基金管理人判断对 2018年中国经济产生负面影响的因素在 2019年上半年或将逐渐消失，中国经济有望稳中求进，企稳回升。

本基金管理人判断 2019年全球宏观政策将较 2018年出现明显缓和，从而对资本市场产生经济的影响。美联储释放的加息预期的改变将对美股产生有力支撑，美联储货币政策的改变必将给全球其他国家货币政策提供宽松的空间。 2019年，国内除了货币政策或较 2018年宽松外，财政政策在去杠杆暂缓的背景下也有望对经济释放积极的推动力。

基于对 2019年宏观经济前低后高和股票市场相对谨慎乐观的判断，本基金管理人将秉承绝对收益的理念，谨慎选择股票仓位和具体投资标的，重点关注符合经济转型估值合理的成长股、稳定增长高分红的价值股和行业格局趋于优化的周期价值股三大方向的投资机会。在上述基础上，本基金管理人也将密切跟踪研究周期股和消费股；成长股和价值股估值溢价率的变化，力争较好准确把握上述行业轮动的机会与同时力争规避相关风险。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》、中国基金业协会提供的相关估值

指引等相关规定以及基金合同的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同完成，本基金管理人完成账务处理、基金份额净值的计算，与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，为确保估值的合规、公允，本基金管理人设立了由公司相关领导、监察部投资风控岗、研究部数量研究员、行业研究员、支持保障部基金会计等相关人员组成的估值委员会，以上人员拥有丰富的风控、合规、证券研究、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，但基金经理可以列席估值委员会会议提供估值建议，以便估值委员会决策。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金《基金合同》，“在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，每次收益分配比例不得低于该可供分配利润的 20%”。截止本报告期末可供分配利润为 -112,165,504.67，本报告期未进行利润分配。

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遵规守信、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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金本报告期未进行利润分配。

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

报告期内本基金由报告期内本基金由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具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。

年度财务报表

6.1 资产负债表

会计主体：银河研究精选混合型证券投资基金

报告截止日： 2018年 12月 31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年 12月 31日	上年度末 2017年 12月 31日
资 产：			
银行存款		42,444,398.78	56,335,687.06
结算备付金		10,975,169.45	3,904,947.70
存出保证金		219,913.45	565,067.47
交易性金融资产		457,348,104.64	885,387,626.79
其中：股票投资		457,348,104.64	882,454,126.79
基金投资		-	-
债券投资		-	2,933,500.00
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		152,000,000.00	130,000,000.00
应收证券清算款		727,200.07	14,159,515.46
应收利息		-23,429.57	235,584.88
应收股利		-	-
应收申购款		8,537.21	24,852.46
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		663,699,894.03	1,090,613,281.82
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2018年 12月 31日**	**上年度末 2017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		3,205,086.06	-
应付赎回款		20,281.25	1,497,160.85
应付管理人报酬		854,100.13	1,401,302.21
应付托管费		142,350.00	233,550.38
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		831,904.46	2,224,931.84
应交税费		2,143,158.46	2,143,158.46
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,000,038.11	2,053,761.63
负债合计		9,196,918.47	9,553,865.37
所有者权益：			
实收基金		766,668,480.23	1,019,405,224.83
未分配利润		-112,165,504.67	61,654,191.62
所有者权益合计		654,502,975.56	1,081,059,416.45
负债和所有者权益总计		663,699,894.03	1,090,613,281.82

注：1、报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.8379 元，基金份额总额 781,087,720.55份。

2、本基金基金合同于 2017年 7月 27日生效。上年度可比期间为 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017年 12月 31日止期间。

6.2 利润表

会计主体：银河研究精选混合型证券投资基金

本报告期： 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日	上年度可比期间 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017年 12月 31日
一、收入		-131,292,732.13	167,884,852.73
1.利息收入		3,777,216.75	16,010,292.33
其中：存款利息收入		572,662.66	844,632.72
债券利息收入		2,833.37	898,662.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,201,720.72	14,266,997.17
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“ -”填列）		-17,464,822.18	105,847,990.19
其中：股票投资收益		-28,220,353.90	128,348,915.08
基金投资收益		-	-
债券投资收益		105,652.82	-25,323,624.11
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		10,649,878.90	2,822,699.22
3.公允价值变动收益（损失以“ -”号填列）		-118,089,514.24	38,777,125.96

6.4.8.1.4 权证交易

注：本本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年 1月 1日至 2018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	690,810.03	15.98%	247,149.10	29.71%
关联方名称	上年度可比期间 2017年 7月 27日（基金合同生效日）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	1,340,189.06	32.01%	908,012.29	40.81%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除由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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日	上年度可比期间 2017年 7月 27日（基金合同生效日）至 2017年 12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	12,451,065.50	14,593,458.32
其中：支付销售机构的客户维护费	1,160,851.46	465,703.48

注：支付基金管理人银河基金的基金管理费按前一日基金资产净值×1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日	上年度可比期间 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017年 12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,075,177.53	2,432,243.04

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值× 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 =前一日基金资产净值× 0.25%÷当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

注：本基金不设销售服务费。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017年 12月 31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银河证券股份有限公司	-	9,907,560.99	-	-	-	-

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日	上年度可比期间 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017年 12月 31日
基金合同生效日（ 2017年 7月 27日 ）持有的基金份额	-	-

期初持有的基金份额	3,056,761.86	-
期间申购 /买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	3,056,761.86
减：期间赎回 /卖出总份额	3,056,761.86	-
期末持有的基金份额	-	3,056,761.86
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.2900%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

6.4.8.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2018年 12月 31日		上年度末 2017年 12月 31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
首都机场	3,056,761.86	0.3900%	3,056,761.86	0.2900%
上海城投	1,528,380.93	0.2000%	1,528,380.93	0.1500%
银河投资	-	-	9,170,285.59	0.8800%

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金系在正常业务范围内按一般商业条款进行，投资本基金的费率是公允的。

6.4.8.5 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 2018年 1月 1日至 2018年 12月 31日		上年度可比期间 2017年 7月 27日 (基金合同生效日)至 2017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	42,444,398.78	398,137.18	56,335,687.06	351,883.12

注：本基金的银行存款由基金托管人建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.9 期末（ 2018 年 12 月 31 日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股流通受限	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-
603156	养元饮品	2018年2月12日	2019年2月12日	新股限售	78.73	40.68	37,756	2,972,529.88	1,535,914.08	-
603156	养元饮品	2018年5月8日	2019年2月12日	新股限售送股	-	40.68	15,102	-	614,349.36	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1)公允价值

(a)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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2018年 12月 31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 455,147,695.40元，属于第二层次的余额为人民币 50,145.80元，属于第三层次的余额为人民币 2,150,263.44 元 (于 2017年 12月 31日：第一层次为人民币 876,379,818.91元，第二层次为人民币 8,464,968.20元，第三层次为人民币 542,839.68元)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃 (包括涨跌停时的交易不活跃)、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，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii)第三层次公允价值计量的金融工具

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变动情况如下：上年度末余额为人民币 542,839.68元，本期转入第三层次金额为人民币 0.00元，转出第三层次金额为人民币 542,839.68元，当期计入损益的利得或损失总额为人民币 -803,765.32元，本期购买金额为人民币 2,972,529.88元，出售金额为人民币 0.00元，本期末余额为人民币 2,150,263.44 元，本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动金额为人民币 -822,266.44元。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 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	457,348,104.64	68.91
	其中：股票	457,348,104.64	68.91
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	152,000,000.00	22.90
	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	53,419,568.23	8.05
8	其他各项资产	932,221.16	0.14
9	合计	663,699,894.03	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	9,882,950.00	1.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	346,539,186.76	52.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,092,980.00	3.22
F	批发和零售业	-	-
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	43,764,000.00	6.69
J	金融业	7,106,145.80	1.09
K	房地产业	25,723,500.00	3.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,189,036.00	0.49
N	水利、环境和公共设施管理业	50,306.08	0.01

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	457,348,104.64	69.88

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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	002372	伟星新材	4,190,000	64,986,900.00	9.93
2	000333	美的集团	1,120,000	41,283,200.00	6.31
3	002475	立讯精密	2,520,000	35,431,200.00	5.41
4	300036	超图软件	1,630,000	29,877,900.00	4.56
5	600519	贵州茅台	47,500	28,025,475.00	4.28
6	300009	安科生物	1,920,000	25,651,200.00	3.92
7	600585	海螺水泥	800,000	23,424,000.00	3.58
8	601186	中国铁建	1,638,000	17,805,060.00	2.72
9	002341	新纶科技	1,380,000	16,394,400.00	2.50
10	600498	烽火通信	500,000	14,235,000.00	2.17

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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000418	小天鹅 A	50,126,861.72	4.64
2	600048	保利地产	50,027,950.85	4.63
3	601398	工商银行	49,222,429.34	4.55
4	603833	欧派家居	45,546,921.63	4.21
5	600562	国睿科技	42,901,162.25	3.97
6	300009	安科生物	39,809,583.47	3.68

7	600720	祁连山	39,470,627.55	3.65
8	300036	超图软件	39,081,823.75	3.62
9	000651	格力电器	38,815,128.34	3.59
10	600519	贵州茅台	35,826,747.74	3.31
11	600498	烽火通信	33,024,551.22	3.05
12	000002	万　科Ａ	31,101,907.19	2.88
13	600298	安琪酵母	30,224,848.10	2.80
14	600845	宝信软件	29,836,825.48	2.76
15	601601	中国太保	29,690,042.06	2.75
16	002202	金风科技	29,367,266.80	2.72
17	600196	复星医药	28,752,318.40	2.66
18	600486	扬农化工	27,749,698.68	2.57
19	300413	芒果超媒	27,443,371.04	2.54
20	600760	中航沈飞	27,277,862.00	2.52
21	600028	中国石化	27,082,969.42	2.51
22	603259	药明康德	26,578,411.88	2.46
23	002078	太阳纸业	26,296,841.78	2.43
24	600801	华新水泥	25,634,536.25	2.37
25	600588	用友网络	25,107,199.00	2.32
26	600138	中青旅	24,717,393.18	2.29
27	000063	中兴通讯	23,493,109.00	2.17
28	600258	首旅酒店	22,652,407.40	2.10
29	603660	苏州科达	22,271,706.84	2.06

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。

7.4.2 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	000789	万 年 青	89,568,430.64	8.29
2	000418	小天鹅Ａ	73,797,198.80	6.83
3	000002	万　科Ａ	66,618,777.95	6.16
4	603833	欧派家居	61,884,740.58	5.72
5	600585	海螺水泥	60,882,722.19	5.63
6	600584	长电科技	50,374,597.48	4.66
7	600702	舍得酒业	48,295,347.90	4.47

8	601398	工商银行	44,755,279.74	4.14
9	600519	贵州茅台	43,186,325.25	3.99
10	002372	伟星新材	41,514,038.13	3.84
11	600048	保利地产	41,087,892.04	3.80
12	000063	中兴通讯	38,858,101.45	3.59
13	000651	格力电器	36,761,755.91	3.40
14	600760	中航沈飞	34,987,666.93	3.24
15	002156	通富微电	34,799,796.00	3.22
16	600720	祁连山	33,692,469.79	3.12
17	601088	中国神华	31,279,334.02	2.89
18	600801	华新水泥	30,512,388.00	2.82
19	600562	国睿科技	29,654,737.58	2.74
20	600298	安琪酵母	28,247,793.60	2.61
21	002202	金风科技	27,780,058.36	2.57
22	002078	太阳纸业	26,916,472.85	2.49
23	300413	芒果超媒	26,596,478.72	2.46
24	600196	复星医药	25,113,370.97	2.32
25	600028	中国石化	25,011,414.10	2.31
26	603708	家家悦	24,940,908.94	2.31
27	601601	中国太保	24,929,408.71	2.31
28	000333	美的集团	24,895,749.00	2.30
29	600138	中青旅	24,891,227.00	2.30
30	603868	飞科电器	24,704,513.29	2.29
31	600258	首旅酒店	24,473,482.72	2.26
32	600588	用友网络	23,766,616.79	2.20
33	300433	蓝思科技	23,518,456.09	2.18
34	002026	山东威达	22,819,867.09	2.11
35	600486	扬农化工	22,682,954.24	2.10
36	603259	药明康德	21,686,495.70	2.01

7.4.3 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	2,210,267,235.69
卖出股票收入（成交）总额	2,489,063,389.70

7.5 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投资债券。

7.6 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投资债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券中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。

7.12.2 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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	219,913.45
2	应收证券清算款	727,200.07

3	应收股利	-
4	应收利息	-23,429.57
5	应收申购款	8,537.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	932,221.16

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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：

2018年 12月 4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》，新任钱睿南先生为银河基金管理有限公司副总经理。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无涉基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金改聘会计师事务所。

本基金本期报告内应支付给德勤华永会计师事务所 (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 1年的审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人收到上海证监局《关于对银河基金管理有限公司采取责令整改措施的决定》，责令公司进行整改并暂停受理公募基金注册申请 3 个月，对相关人员采取行政监管措施。公司高度重视，制定并实施相关整改措施，并将及时向监管部门提交整改报告。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
国信证券	2	932,497,358.34	19.87%	862,410.87	19.96%	-
中泰证券	1	767,772,135.05	16.36%	699,669.60	16.19%	-
银河证券	4	742,971,113.54	15.83%	690,810.03	15.98%	-
兴业证券	2	560,350,924.20	11.94%	518,315.27	11.99%	-
长江证券	1	456,829,144.03	9.74%	416,308.63	9.63%	-
东方证券	1	326,819,924.22	6.97%	304,365.53	7.04%	-
中金公司	1	218,605,906.42	4.66%	199,213.77	4.61%	-
天风证券	2	169,088,854.34	3.60%	154,092.16	3.57%	-
东兴证券	1	166,006,470.89	3.54%	151,282.10	3.50%	-
华创证券	1	142,629,585.65	3.04%	132,830.39	3.07%	-
平安证券	1	121,574,446.97	2.59%	113,221.63	2.62%	-
国盛证券	1	86,958,806.39	1.85%	79,245.50	1.83%	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

国海证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
网信证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
汉唐证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
东北证券	3	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-

注：本基金本期新增国盛证券 1个交易单元；新时代证券 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。

10.7.2 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
国信证券	3,453,089.01	12.14%	2,792,500,000.00	12.93%	-	-
中泰证券	23,584,732.29	82.91%	-	-	-	-
银河证券	-	-	4,406,000,000.00	20.40%	-	-
兴业证券	1,410,000.10	4.96%	5,568,800,000.00	25.78%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	1,716,000,000.00	7.94%	-	-
中金公司	-	-	1,608,000,000.00	7.44%	-	-
天风证券	-	-	3,012,000,000.00	13.94%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	1,475,000,000.00	6.83%	-	-
平安证券	-	-	1,021,000,000.00	4.73%	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-

申银万国	-	-	-	-	-	-
网信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
汉唐证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 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

2019年 3月 29日