银河聚优价值混合型证券投资基金2019年第2季度报告

2019-04-30

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：2019-07-18

目录
§1 重要提示
§2 基金简介
§3 主要财务指标和基金净值表现
§4 管理人报告
§5 托管人报告
§6 审计报告
§7 投资组合报告
§8 基金份额变动情况
§9 开放式基金持有人信息
§10 重大事件揭示
§11 影响投资决策的其他重要信息
§12 备查文件目录

§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、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别法律责任。

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7月17日复核了本报告中的财务指标、投资组合报告和净值表现等内容，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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期2019年01月01日至2019年03月31日。

§2 基金简介

基金基本情况

项目	内容
基金简称	银河聚优价值混合
场内简称	-
基金主代码	000032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017-10-12
报告期末基金份额总额	206,496,319.47份
投资目标	本基金在坚持价值投资理念的基础上，在控制风险的前提下，力争实现长期稳定增长。
投资策略	本基金在坚持中长期业绩驱动因素的基础上，通过自上而下的资产配置、行业配置、个股精选等多维度的综合研究方法，力求实现长期稳定增长。
	资产配置方面，本基金通过宏观经济、政策导向、资金面、估值水平、市场情绪等因素，综合考量股票、债券、现金等资产预期收益、风险特征等因素，动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例。
	行业配置方面，本基金通过对宏观经济、产业政策、行业景气度、行业估值水平、市场情绪等因素的综合研究，动态调整行业配置比例。
	个股选择方面，本基金将采用自下而上的方法，从盈利能力、成长性、估值水平、公司治理、股东结构等方面，对上市公司进行全面分析，选择具有长期竞争优势、盈利能力稳定、成长性较为明确、估值水平具有吸引力、公司治理良好、股东结构合理的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。本基金的业绩比较基准是根据本基金的投资范围、投资策略和投资比例等因素，经合理测算而确定的。
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

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现利润	-14,193,101.50
本期利润	-151,778.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0010
期末基金资产净值	195,196,929.93
期末基金份额净值	0.9454

注：1、本期已实现利润是指基金本期利润减去本期公允价值变动损益后的余额。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各类费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3 主要财务指标和基金净值表现

本期末基金份额净值收益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	-0.26 %	1.47 %	-0.72 %	1.22 %	0.46 %	0.25 %

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

注：1、收益率曲线图：基金管理人对当期基金合同生效日以来的各项投资管理活动所作出的全面分析的评论。本基金管理人的投资产组合基金产品的80%-95%，现金或者债券的比例一年以内的流动性资产等于基金资产净值的5%。所产生的证券投资收益等于投资组合资产净值的5%。

2、截至2019年03月31日，建设银行，本基金本期末产期末比例为0.0%的比。

§4 管理人报告

管理人对报告期内本基金运作遵守有关法规的说明

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、勤勉尽责”的原则管理和运用基金资产，努力为基金持有人谋取利益。

报告期内，本基金管理人为保证基金合规运作，采取了以下主要措施：

1、加强内部控制，完善内部管理制度，强化内部监察稽核工作，防范风险，保证基金资产的安全性、流动性、收益性。

2、加强对投资决策委员会、投资决策委员会秘书、投资经理、研究员、交易员、会计、风控人员等专业人员的学习和培训，提高专业水平和业务素质。

3、加强对基金经理、研究员、交易员、会计、风控人员等人员的日常监督工作，防范内部人员违规操作。

4、加强对基金经理、研究员、交易员、会计、风控人员等人员的职业道德教育，强调诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理的原则，要求他们在工作中时时、处处、事事以诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理的原则来要求自己，不断提高自己的职业道德水平。

5、加强基金内部稽核工作，加强对基金内部管理的监督、检查、评估、报告、建议、跟踪、反馈，以期达到有效控制风险、保证基金资产安全、保证基金持有人利益的目的。

6、加强内部信息传递的管理，防止内部信息的泄露，杜绝利用内部信息进行证券交易。

7、加强内部控制，完善内部管理制度，强化内部监察稽核工作，防范风险，保证基金资产的安全性、流动性、收益性。

8、加强对基金经理、研究员、交易员、会计、风控人员等人员的日常监督工作，防范内部人员违规操作。

9、加强对基金经理、研究员、交易员、会计、风控人员等人员的职业道德教育，强调诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理的原则，要求他们在工作中时时、处处、事事以诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理的原则来要求自己，不断提高自己的职业道德水平。

10、加强基金内部稽核工作，加强对基金内部管理的监督、检查、评估、报告、建议、跟踪、反馈，以期达到有效控制风险、保证基金资产安全、保证基金持有人利益的目的。

11、加强内部信息传递的管理，防止内部信息的泄露，杜绝利用内部信息进行证券交易。

12、在公司内部大力倡导“勤业精神”的学习、教育、培训活动，通过学习、教育、培训，使全体员工牢记“诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理”的原则，要求他们在工作中时时、处处、事事以诚信、勤勉、公正、公平、公开、合法、合规、合理的原则来要求自己，不断提高自己的职业道德水平。

报告期内本基金投资策略和业绩表现说明

报告期内，本基金本基金入风险控制在公司风控管理不允许范围内的前提下，力争实现长期稳定增长。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金未出现不期内本基金产净值出现低于基金合同规定的预警线的情况。

§5 投资组合报告

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	187,413,801.12	91.19
	其中：股票	187,413,801.12	91.19
2	固定收益投资	9,986,000.00	4.86
	其中：债券	9,986,000.00	4.86
	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	12,000,000.00	5.84
	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	17,355,355.40	8.44
7	其他资产	18,106.37	0.01
8	合计	206,773,263.29	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的权益类投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	2,091,300.12	1.07
B	采矿业	184,593.00	0.09
C	制造业	71,126,102.42	36.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,902,225.00	2.51
F	批发和零售业	3,455,920.00	1.77
G	交通运输、仓储和邮政业	7,857,550.00	4.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,151,497.20	5.20
J	金融业	41,101,791.97	21.06
K	房地产业	12,988,103.32	6.65
L	租赁和商务服务业	4,779,225.00	2.45
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	1,486,574.60	0.76
S	综合	1,601,101.50	0.82
	合计	187,413,801.12	96.00

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

- 报告期末按行业分类的直接投资债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国债	-	-
2	地方政府债	-	-
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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,986,000.00	5.12

报告期末按市值排名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	601318	中国平安	181,400	14,581,824.00	7.48
2	600519	贵州茅台	15,900	14,361,600.00	7.36
3	000858	五粮液	42,200	5,121,548.00	2.62
4	600837	海通证券	336,200	5,054,476.00	2.59
5	000001	平安银行	336,300	4,413,354.00	2.26
6	601169	北京银行	33,300	4,119,129.00	2.11
7	601166	兴业银行	271,600	4,106,108.00	2.10
8	600031	三一重工	243,900	4,086,825.00	2.09
9	601688	华泰证券	274,300	4,102,228.00	2.10
10	600522	中天科技	62,100	4,088,979.00	2.10

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

- 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贵金属投资明细

- 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权证投资明细

- 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股指期货投资明细

- 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末基金投资的股票资产交易明细

序号	证券代码	证券名称	买入金额（元）	卖出金额（元）
1	002352	顺丰控股	98,060	9,096,900.00
2	600837	海通证券	9,096,900.00	98,060

报告期末按照证券投资品种的投资成本和公允价值统计

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	108602	国开1704	90,000	9,096,900.00	4.75

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国债投资明细

- 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

- 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贵金属投资明细

- 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

- 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股指期货投资明细