银河创新生活多空证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2019-07-18

重要提示

重要提示：

基金管理人的董事会、董事保证基金的投资组合不存在虚假记载、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或连带责任。

基金管理人的董事会建议投资者阅读正文中披露的基金业绩情况，不代表对证券市场的看法。

基金管理人的董事会、董事保证本季度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或连带责任。

本季度报告经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长、总经理、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签署了书面意见。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2019年01月01日起至2019年03月31日。

基金基本情况

基金简称	银河创新生活多空
交易代码	519699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-11-20
报告期末基金份额总额	1,581,168,136.12
投资目标	在不感到风险的前提下，力求为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以自上而下的方法进行资产配置，根据国内外宏观经济、政策、利率、汇率、通货膨胀、经济周期等等因素的变化，对股票市场、债券市场、货币市场、期货市场、商品市场、股指期货等市场的投资规模、品种结构、比例结构进行调整。本基金将根据国内外证券市场的发展状况，在本基金合同规定范围内动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在保证基金资产安全的前提下，实现资产的稳定增长。投资组合管理方面，本基金将采用自上而下的方法，根据宏观经济、政策、利率、汇率、通货膨胀、经济周期等等因素的变化，对股票市场、债券市场、货币市场、期货市场、商品市场、股指期货等市场的投资规模、品种结构、比例结构进行调整。本基金将根据国内外证券市场的发展状况，在本基金合同规定范围内动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例，以期在保证基金资产安全的前提下，实现资产的稳定增长。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高收益的证券投资基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

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	-16,106,129.72
加权平均基金份额本期利润	-12,487,555.39
期末基金资产净值	1,494,247,408.43
期末基金份额净值	1.000

注：1、上期末已实现利润为扣除当期公允价值变动损益后的金额。

2、上期基金份额期末净值和期末资产净值为扣除当期应付管理人的管理费后的金额。

业绩指标

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

2.2.1.1 个月	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
过去一个月		-0.08 %	0.90 %	0.30 %	0.10 %	-0.38 %	0.80 %

注释基金合同生效日未基金资产净值低于基金份额面值的情况：

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

其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-01至2019-06-30）
其他指标	报告期（2019-06-30）
注：无。	

基金管理人或其投资顾问的经营活动情况

报告期内基金投资策略的重大调整情况

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规定，本着“诚信为本、勤奋进取”的原则，管理好投资者的资产，为投资者实现长期稳定的回报。

报告期内，基金管理人根据国内外宏观经济形势、证券市场的发展状况、国家经济政策的变化、上市公司的经营状况、证券市场的投资机会等因素，对本基金的投资组合进行了调整和优化，以期在保证基金资产安全的前提下，实现资产的稳定增长。

公平交易专项管理情况

公平交易制度的执行情况

报告期内，公司根据下管理的所有投资组合产品的公平对待及交易执行制度，对投资决策、研究支持、投资决策、交易执行、后勤管理等主要环节予以有效控制。具体，公司对不同投资组合的整体收益率差异及交易价格差异（期货、期权、股指期货等交易品种）进行监控，并对异常情况进行分析。

报告期内交易数据表明，公司实施下管理的所有投资组合（主动管理的股票投资组合、指数跟踪型股票投资组合、固定收益投资组合、期货投资组合、期权投资组合、股指期货投资组合）在指数跟踪、风险控制、交易执行、投资决策等方面的表现基本一致，没有明显差异。

报告期内公司未发生、公平对待下管理的投资组合间的异常交易（指同日内、不同投资组合之间或不同交易日内、不同投资组合之间的反向交易）。

报告期内公司未发生因违反公平交易制度而受到监管机构处罚的情况。

报告期内公司未发生因公平交易问题而引发投资者投诉的情况。

异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金与其它投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内基金投资策略和业绩表现说明

报告期内基金投资策略和业绩表现说明

1、报告期内，本基金投资策略未发生变化。

2、报告期内，本基金业绩表现说明

本基金A类份额净值增长率为-0.08%，同期业绩比较基准收益率为0.30%，本期超额收益率为-0.38%。

报告期内基金持有的债券发行人及其投资决策说明

报告期内基金持有的债券发行人及其投资决策说明

报告期内，本基金未参与债券投资。

报告期内基金投资组合重大变动情况

报告期内基金投资组合重大变动情况

序号	情况	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资市值	1,731,956,992.82	95.45
2	其中：股票	1,731,956,992.82	95.45
	其中：普通股	1,731,956,992.82	95.45
	优先股		
3	固定收益投资	1,731,956,992.82	95.45
4	其中：债券	1,731,956,992.82	95.45
	其中：资产支持证券		
5	贵金属投资		
6	金融衍生品投资		
7	买入返售金融资产	73,000,000.00	4.02
	其中：买断式逆回购		
8	银行存款和结算备付金合计	21,008,200.72	1.16
9	其他资产	31,000,114.00	1.71
10	合计	1,909,728,243.32	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股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	农、林、牧、渔业		
2	采矿业		
3	制造业		
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
5	建筑业		
6	批发和零售业		
7	交通运输、仓储和邮政业		
8	住宿和餐饮业		
9	信息传输、软件和信息技术服务业		
10	金融业		
11	房地产业		
12	租赁和商务服务业		
13	科学研究和技术服务业		
14	水利、环境和公共设施管理业		
15	居民服务、修理和其他服务业		
16	教育		
17	卫生和社会工作		
18	文化、体育和娱乐业		
19	综合		
	合计		

注：报告期末没有按行业分类的股票投资组合。

报告期末按行业分类的沪港深股票投资组合

报告期末按行业分类的沪港深股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	原油和天然气		
2	消费者非必需品		
3	消费者主要品		
4	医疗保健		
5	金融		
6	信息技术		
7	工业		
8	电信业务		
9	公用事业		
10	房地产		
合计			

注：报告期末没有沪港深股票投资组合。

报告期末股票投资组合的前十名

报告期末股票投资组合的前十名

序号	股票代码	股票名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002415	海康威视	94,424,720.00	6.32
2	600276	恒瑞医药	90,000,000.00	6.02
3	603259	药明康德	79,700,000.00	5.33
4	002714	牧原股份	77,000,000.00	5.15
5	600887	伊利股份	75,000,000.00	5.02
6	603288	海天味业	72,000,000.00	4.82
7	603369	今世缘	70,000,000.00	4.68
8	603833	欧派家居	69,000,000.00	4.62
9	603899	晨光文具	66,000,000.00	4.41
10	603605	珀莱雅	64,000,000.00	4.28
合计			717,124,720.00	47.97

注：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。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	国债	46,424,720.00	3.10
2	金融债券		
3	其中：政策性金融债		
4	企业债券	172,114,410.00	11.52
5	企业短期融资券	211,119,000.00	14.13
6	中期票据	892,208,000.00	59.72
7	可转债（可交换债）	206,090,852.82	13.79
8	同业存单	104,000,000.00	6.96
9	其他		
10	合计	1,731,956,992.82	115.92

注：报告期末按债券品种分类的债券投资组合。

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

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	101900511	19南京城建MTN001	800,000	81,000,000.00	5.42
2	101900683	19山东国资MTN001	800,000	80,800,000.00	5.41
3	111809359	18浦发银行CD360	800,000	78,904,000.00	5.28
4	101900860	19中电建集团MTN001	800,000	80,104,000.00	5.36
5	101900960	19中电建集团MTN002	800,000	80,104,000.00	5.36

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五名资产支持证券投资明细

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	149210	19万科CL1	200,000	20,178,000.00	1.35
2	149019	18万科CL1	200,000	20,000,000.00	1.34

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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	518880	华安黄金ETF	5,000,000.00	50,000,000.00	3.34
2	518800	国泰黄金ETF	3,000,000.00	23,000,000.00	1.54

注：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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	580993	万科JTB1	2,000,000.00	2,000,000.00	0.13
2	580992	万科JTB2	2,000,000.00	2,000,000.00	0.13

注：报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前二名权证投资明细。

报告期末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指期货交易情况说明

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标
公允价值变动总额合计（元）					
股指期货投资本期收益（元）					
股指期货投资本期公允价值变动（元）					

本基金投资股票指数投资的相关情况

本基金投资股票指数。

报告期末基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末基金投资国债期货。

报告期末基金投资的国债期货交易明细

报告期末基金投资国债期货。

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					
股指期货投资本期收益（元）					
股指期货投资本期公允价值变动（元）					

投资组合报告附注

受到公开谴责、处罚的证券发行人情况说明

1、2019年03月01日，中国证券监督管理委员会对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书（证监罚字[2019]1号）：因信贷资产管理不严（2015-2017年）；

2019年03月07日，当时任职期间内对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书（证监罚字[2019]2号）：因信贷资产管理不严（2015-2017年）

2019年03月07日，当时任职期间对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书（证监罚字[2019]3号）：因信贷资产管理不严（2015-2017年）

2019年03月07日，当时任职期间对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书（证监罚字[2019]4号）：因信贷资产管理不严（2015-2017年）

注：2019年03月01日至2019年03月07日，中国证券监督管理委员会对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出的行政处罚决定书，当时任职期间内对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书的情况，因时间跨度较长，本基金管理人对其情况进行了调查，并对其情况进行了分析，并作出如下结论：

1、2019年03月01日，中国证券监督管理委员会对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书的情况，本基金管理人对其情况进行了调查，并作出如下结论：

1、2015年-2017年，中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）信贷资产管理不严，导致大量不良贷款出现，中国证券监督管理委员会对中国民生银行股份有限公司（证券代码：601166）发出行政处罚决定书的情况，因时间跨度较长，本基金管理人对其情况进行了调查，并作出如下结论：