银河通利债券型证券投资基金（LOF）

【2014】半年度报告摘要

基金管理人：银河基金管理有限公司
基金托管人：北京银行股份有限公司
送出日期：2014年8月27日

§1 重要提示及目录

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。半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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月25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。

银河通利分级债券型证券投资基金合同生效日2年期届满日2014年4月26日，银河通利分级债券型证券投资基金无需召开基金份额持有人大会，自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为银河通利债券型证券投资基金（LOF），原银河通利A分级份额原银河通利B分级进行份额转换，其中，原银河通利A分级份额按照1.01986342:1的比例转换为银河通利C类份额，原银河通利B分级按照1.00718034:1的比例转换为银河通利A类份额。转换或银河通利债券型证券投资基金（LOF）后，基金的投资目标、投资策略、业绩比较基准、收益分配原则、费率等相关事项将发生变更，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基金未来的表现，投资者在作出投资决策时应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	银河通利债券(LOF)		
场内简称	银河通利		
基金主代码	161505		
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)		
基金合同生效日	2012年4月26日		
基金管理人	银河基金管理有限公司		
基金托管人	北京银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	311,045,895.14份		
基金合同存续期(若有)	不定期		
基金份额上市的证券交易所(若有)	深圳证券交易所		
上市日期(若有)	2014-05-23		
下属二级基金的基金简称	银河通利	通利债C	
下属二级基金的交易代码	161505	150079	
报告期末下属二级基金的份额总额	268,052,848.47份	42,993,046.47份	

2.2 基金基本情况（转型前）

基金简称	银河通利分级债券	
场内简称	银河通利	
基金主代码	161506	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2012年4月26日	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	908,094,525.59份	
基金合同存续期(若有)	2年	
基金份额上市的证券交易所(若有)	深圳证券交易所	
上市日期(若有)	2012-06-08	
下属分级基金的基金简称	银河债A	银河债B
下属分级基金的交易代码	161506	150079
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	80,633,052.59份	827,461,473.00份

2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	在合理控制风险的前提下，力求为基金份额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分析方法为基础，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析利率债券市场利率走势，并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。
业绩比较基准(若有)	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。
风险收益特征(若有)	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
下属二级基金的风险收益特征	- -

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	在合理控制风险的前提下，力求为基金份额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分析方法为基础，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析利率债券市场利率走势，并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。
业绩比较基准(若有)	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。
风险收益特征(若有)	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
下属分级基金的风险收益特征	银河债A份额将表现出较风险、收益相对较低的特征。 银河债B份额将表现出较高风险、收益相对较高的特征。

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	北京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈亮	刘静
	联系电话	021-38568811	010-66223586
	电子邮箱	chenliang@galaxyasset.com	liuyi1@bankofbeijing.com.cn
客户服务电话		400-820-0860	95526
传真		021-38568880	010-66226045

2.4 信息披露方式

项目	
基金年度报告备置地点	http://www.galaxyasset.com 1.上海市世纪大道1568号中建大厦15楼 2.北京市西城区金融大街17号

§3 主要财务指标、基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标（转型后）

金额单位：人民币元

基金规模	银河通利	通利债C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年4月26日 - 2014年6月30日)	报告期(2014年4月26日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	1,452,695.35	249,196.48
本期利润	6,940,453.85	924,916.34
加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0148
本期基金份额净值增长率	1.70%	1.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0955	0.0253
期末基金资产净值	272,584,586.17	43,680,865.92
期末基金份额净值	1.017	1.016

注：1.本期已实现收益指期末金本期利息收入、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.银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转型为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

§3 3.1 主要会计数据和财务指标（转型前）

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年4月25日)
本期已实现收益	-11,044,790.49
本期利润	20,836,395.59
加权平均基金份额本期利润	0.0195
本期基金份额净值增长率	3.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年4月25日)
期末可供分配基金份额利润	0.0748
期末基金资产净值	908,094,530.42
期末基金份额净值	1.000

注：1.本期已实现收益指期末金本期利息收入、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 3.1 主要会计数据和财务指标（转型前）

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年4月25日)	报告期(2014年4月26日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-11,044,790.49	1,452,695.35
本期利润	20,836,395.59	6,940,453.85
加权平均基金份额本期利润	0.0195	0.0133
本期基金份额净值增长率	3.14%	1.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年4月25日)	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0748	0.0955
期末基金资产净值	908,094,530.42	272,584,586.17
期末基金份额净值	1.000	1.017

注：1.本期已实现收益指期末金本期利息收入、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.银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转型为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

§3 3.1 主要会计数据和财务指标（转型前）

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年4月25日)
本期已实现收益	30,049,385.12
本期利润	20,453,811.74
其中：存款利息收入	297,417.01
债券利息收入	25,108,853.35
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	47,541.38
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-27,385,612.70
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-27,385,612.70
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	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	31,881,186.08
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	100,000.00
减：二、费用	9,212,989.53
1.管理人报酬	2,481,348.48
2.托管费	708,956.70
3.销售服务费	294,656.60
4.交易费用	6,993.46
5.利息支出	5,570,996.29
其中：卖出回购金融资产支出	5,570,996.29
6.其他费用	150,036.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	20,836,395.59
减：所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	20,836,395.59

3.1 主要会计数据和财务指标（转型后）

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年4月26日 - 2014年6月30日)	
	银河通利	通利债C
本期已实现收益	1,452,695.35	249,196.48
本期利润	6,940,453.85	924,916.34
加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0148
本期基金份额净值增长率	1.70%	1.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0955	0.0253
期末基金资产净值	272,584,586.17	43,680,865.92
期末基金份额净值	1.017	1.016

注：1.本期已实现收益指期末金本期利息收入、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.银河通利债券型证券投资基金已于2014年4月26日转型为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

§3 3.1 主要会计数据和财务指标（转型前）

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年4月25日)	
	银河通利	通利债C
本期已实现收益	30,049,385.12	1,452,695.35
本期利润	20,453,811.74	6,940,453.85
加权平均基金份额本期利润	0.0195	0.0133
本期基金份额净值增长率	3.14%	1.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年4月25日)	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0748	0.0955
期末基金资产净值	908,094,530.42	272,584,586.17
期末基金份额净值	1.000	1.017

注：1.本期已实现收益指期末金本期利息收入、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 3.2 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

银河通利

转型后

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
过去一个月	0.89%	0.10%	0.42%	0.07%	0.47%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.70%	0.28%	1.84%	0.09%	-0.14%	0.19%

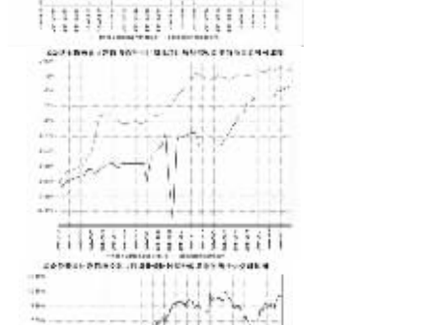
通利债C

转型后

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
过去一个月	0.89%	0.10%	0.42%	0.07%	0.47%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.60%	0.28%	1.84%	0.09%	-0.24%	0.19%

注：本基金管理人根据本基金本期利润情况计提并支付业绩报酬，报告期内未计提业绩报酬。

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



注：银河通利分级债券型证券投资基金基金合同生效日为2012年4月26日，2014年4月26日之前银河通利债券型证券投资基金（LOF），根据《银河通利分级债券型证券投资基金（LOF）

§3 3.2 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

银河通利

转型后

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
2014.4.1-2014.4.25	2.07%	0.31%	0.56%	0.08%	1.51%	0.23%
2014.2.1-2014.4.25	3.83%	0.24%	1.38%	0.09%	2.45%	0.15%
2013.11.1-2014.4.25	1.02%	0.20%	0.30%	0.10%	0.72%	0.10%
2013.5.1-2014.4.25	3.13%	0.19%	-2.73%	0.10%	5.86%	0.09%
自基金合同生效起至今	11.69%	0.15%	-1.47%	0.08%	13.16%	0.07%

注：本基金管理人根据本基金本期利润情况计提并支付业绩报酬，报告期内未计提业绩报酬。

3.2.4 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

注：银河通利分级债券型证券投资基金基金合同生效日为2012年4月26日，2014年4月26日之前银河通利债券型证券投资基金（LOF），根据《银河通利分级债券型证券投资基金（LOF）

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理简介

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设立于2002年4月14日，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、上海市城市建设投资开发总公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前，除本基金外，银河基金管理有限公司另管理以下封闭式基金与16只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1.股票证券投资基金
类型：契约型封闭式
成立日：2002年8月15日
投资目标：为审衡资基金，力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。
基金管理人根据本项目投资目标及基金特征，由两只基金构成，包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金，每只基金按此独立运作，并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。