银河银泰理财分红证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银泰混合
场内简称	–
交易代码	150103
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	2004年3月30日
报告期末基金份额总额	1,109,461,463.93份
投资目标	追求资产的安全性和流动性,为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金采用多因素分析框架,从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个方面对市场的投资机会和风险进行综合研判,追度把握市场时机,合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例,确定风格资产、行业资产的投资比例布局。 2、股票投资策略 本基金将在投资风险控制计划的指导下,获取股票市场投资的较高收益。本基金采用定性分析与定量分析相结合的方法进行股票选择,主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票,同时兼顾较高的流动性要求。 3、债券投资策略 根据对宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势的综合判断,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,通过类属配置、久期调整、收益率曲线策略等构建债券投资组合,为投资者获得长期稳定的回报。
业绩比较基准	上证A股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于风险较低的投资品种,风险–收益水平介于债券基金与股票基金之间
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年10月1日 – 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	179,602,225.54
2.本期利润	449,957,477.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.3977
4.期末基金资产净值	1,787,202,158.62
5.期末基金份额净值	1.6109

注: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。

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。

3.2 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

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	32.30%	2.15%	7.87%	0.63%	24.43%	1.52%

注:本基金的业绩比较基准为:上证A股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%,每日进行再平衡过程。

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

注:2004年3月30日本基金成立,根据《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
张杨	银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理、银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理、银河康乐股票型证券投资基金的基金经理	2011年10月10日	–	12	硕士研究生学历,CFA三级证书,曾先后就职于上海证券股份有限公司、东方证券股份有限公司,从事宏观经济及股票策略研究工作。2008年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理等职务。2014年5月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理,2014年11月起担任银河康乐股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职、离职日期均为我公司做出决定之日;

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》、《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,未发现本基金与其它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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上证指数在4季度持续反弹,创业板出现较大幅度涨幅,归其原因在于经历4个月的巨幅下跌,市场达到了一定的平衡状态,4季度市场风险偏好再度提升,主题投资盛行,同时供给侧改革催生地产行业涨幅第一,市场风格也相当比较均衡。

操作层面上,4季度银泰的仓位换手率较上季度有所下降,仓位水平保持较高的水平,目前在89%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了社会服务类个股,减持了新能源汽车、计算机等部分重仓个股份额。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年4季度银泰基金净值收益率为32.30%,银泰基金业绩比较基准收益率为7.87%。

§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	1,415,809,818.57	71.20
	其中:股票	1,415,809,818.57	71.20
2	固定收益投资	529,002,102.90	26.60
	其中:债券	529,002,102.90	26.60
	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	–	–
	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	28,658,014.05	1.44
7	其他资产	14,994,715.16	0.75
8	合计	1,988,464,650.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	337,596,019.42	18.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,180,790.26	2.19
E	建筑业	105,033,520.91	5.88
F	批发和零售业	226,969,525.49	12.70
G	交通运输、仓储和邮政业	59,041,072.00	3.30
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	288,238,074.50	16.13
J	金融业	112,887,589.50	6.32
K	房地产业	172,603,394.47	9.66
L	租赁和商务服务业	71,890,232.02	4.02
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	2,369,600.00	0.13
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	1,415,809,818.57	79.22

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

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	600865	百大集团	4,700,010	100,909,214.70	5.65
2	000411	英特集团	3,656,865	97,236,040.35	5.44
3	600476	湘邮科技	2,434,514	95,554,674.50	5.35
4	300379	东方通	700,000	85,883,000.00	4.81
5	601336	新华保险	1,619,960	84,577,589.50	4.73
6	002135	东南网架	6,848,051	82,929,897.61	4.64
7	603899	晨光文具	1,915,022	80,545,825.32	4.51
8	002010	传化股份	3,115,317	73,365,715.35	4.11
9	002183	怡亚通	1,541,462	70,999,739.72	3.97
10	300104	乐视网	1,000,000	60,170,000.00	3.37

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	288,147,203.70	16.12
2	央行票据	–	–
3	金融债券	215,385,000.00	12.05
	其中:政策性金融债	215,385,000.00	12.05
4	企业债券	25,469,899.20	1.43
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	529,002,102.90	29.60

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	019317	13国债17	900,000	90,765,000.00	5.08
2	150206	15国开06	800,000	80,344,000.00	4.50
3	019303	13国债03	500,000	50,900,000.00	2.85
4	019214	12国债14	500,000	50,350,000.00	2.82
5	010107	21国债(7)	461,590	50,050,203.70	2.80

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,627,361.36
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	13,141,043.02
5	应收申购款	226,310.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	14,994,715.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300104	乐视网	60,170,000.00	3.37	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,152,325,885.93
报告期期间基金总申购份额	35,455,318.04
减:报告期期间基金总赎回份额	78,319,740.04
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	1,109,461,463.93

§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

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银泰理财分红证券投资基金的文件

2.《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》

3.《银河银泰理财分红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.银河银泰理财分红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

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司
2016年1月22日

银河银信添利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年01月21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2015年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银信添利债券	
场内简称	–	
交易代码	519666	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年3月14日	
报告期末基金份额总额	426,183,971.11份	
投资目标	在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519667	519666
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	305,817,126.38份	120,366,844.73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(2015年10月1日 – 2015年12月31日)	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
1. 本期已实现收益	4,405,562.43	1,988,698.08
2. 本期利润	5,823,088.63	2,634,830.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0226	0.0214
4. 期末基金资产净值	338,374,074.05	132,978,268.92
5. 期末基金份额净值	1.1065	1.1048

注: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。

所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。

3.2 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

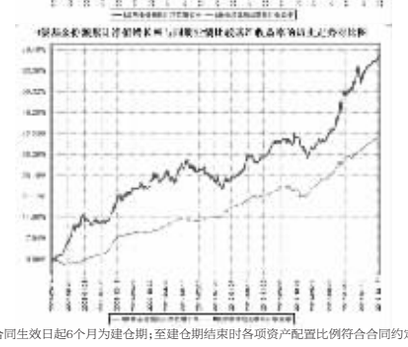
银河银信添利债券A

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	2.09%	0.05%	2.28%	0.06%	–0.19%	–0.01%

银河银信添利债券B

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	1.99%	0.05%	2.28%	0.06%	–0.29%	–0.01%

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



注:本基金自合同生效日起6个月为建仓期;至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
韩晶	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河收益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、银河鑫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、固定收益部总监助理	2011年8月25日	–	14	中共党员,经济学硕士。曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作,2008年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2010年1月至2013年3月担任银河收益证券投资基金的基金经理;2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;现任固定收益部总监助理。

注:1、上表中任职、离职日期均为我公司做出决定之日。

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》、《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,本报告期内,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,未发现本基金与其它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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度国内经济增速仍然处于下滑态势。在结构转型的大背景下,基建投资的周期性拉动作用较以往明显减弱,投资、进出口数据均呈不同程度地下滑,消费虽有好转,但程度非常之弱。企业融资成本虽有所下降,但因需求下滑导致企业盈利能力持续下降,实体经济自发性的扩张需求并不强,经济自身增长动力很弱。通胀水平持续走低,PPI受美元加息预期升温及大宗商品持续下跌的影响同比降幅不断扩大,实体经济面临的主要风险仍然是通缩的风险。人民币加入SDR之后,受美元加息的影响,随全球货币走弱,外汇占款呈现持续流出的局面。央行通过双降、公开市场操作、SLF、MLF等工具持续向市场提借充裕的流动性。受上季度股灾影响,全市场风险偏好明显下降,四季度所谓高收益、低风险的"资产荒"严重,最终导致蓝筹股及债券利率品种受益非浅。债券市场的表现与我们前期判断一致,受股市反弹及IPO年底重新开启的影响,中长端利率曾出现波段性大幅上行的机会,但之后充裕的资金助推中长端利率年底收于新低。受信用违约事件频现的影响,尤其是如山水这类因股权相争导致的信用违约,使得债券市场风险偏好明显转向,高评级的信用债受到市场的追捧,低评级的信用利差则有所上行。

银信添利基金四季度主要是根理原有组合信用风险的基础上,新增配置需求采用哑铃型配置的策略,短端选择资质较好的信用品种、长端择机增持中长端利率品种,并选择了在年底兑现部分长端收益。同时基金积极参与可转债一级申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内银河银信添利债券A净值增长2.09%,银河银信添利债券B净值增长1.99%,比较基准为2.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

–

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	503,341,553.20	87.70
	其中:债券	503,341,553.20	87.70
	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	–	–
	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	60,637,860.84	10.57
7	其他资产	9,937,722.44	1.73
8	合计	573,917,136.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

姓名	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,944,500.00	1.05
2	央行票据	–	–
3	金融债券	41,538,000.00	8.81
	其中:政策性金融债	41,538,000.00	8.81
4	企业债券	335,831,406.80	71.25
5	企业短期融资券	120,682,000.00	25.60
6	中期票据	–	–
7	可转债	345,646.40	0.07
8	其他	–	–
9	合计	503,341,553.20	106.79

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	041558037	15深圳建发CP001	300,000	30,204,000.00	6.41
2	011599363	15南玻SCP001	300,000	30,201,000.00	6.41
3	011599589	15鲁能源SCP003	300,000	30,072,000.00	6.38
4	1280066	12合肥高新债	200,000	22,094,000.00	4.69
5	140229	14国开29	200,000	21,472,000.00	4.56

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

国债期货暂不属于本基金可投资品种范畴。

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

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定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	15,367.86
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	8,446,067.81
5	应收申购款	1,476,286.77
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	9,937,722.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	124,646.40	0.03

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
报告期期初基金份额总额	250,044,600.68	128,454,848.72
报告期期间基金总申购份额	96,300,894.31	16,917,035.21
减:报告期期间基金总赎回份额	40,528,368.61	25,005,039.20
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	305,817,126.38	120,366,844.73

§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

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银信添利债券型证券投资基金的文件

2、《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河银信添利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、银河银信添利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

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司
2016年1月22日

银河泽利保本混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年01月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河泽利保本混合
场内简称	–
交易代码	519654
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	2015年4月9日
报告期末基金份额总额	2,709,813,569.63份
投资目标	本基金应用优化的恒定比例投资保险策略(优化的CPPI策略),并引入保证 人,在保证本金安全的基础上,本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。
投资策略	本基金运用优化的恒定比例组合保险 原理,动态调整保本资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
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
基金保证人	–

§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(2015年10月1日 – 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	54,225,991.42
2.本期利润	62,189,899.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0225
4.期末基金资产净值	2,682,312,742.39
5.期末基金份额净值	0.990

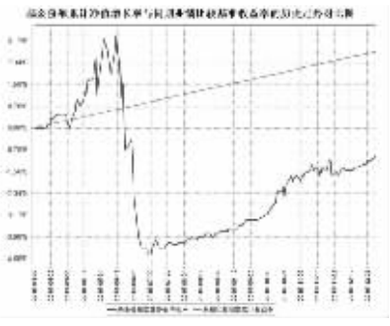
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	2.38%	0.15%	0.95%	0.01%	1.43%	0.14%

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



3.3 其他指标

注:无。

§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		
孙伟仓	银河泽利保本债券型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、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理	2015年4月9日	–	8	硕士研究