银河创新成长混合型证券投资基金

2015 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:招商银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25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一以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24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,投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,本基金自2015年7月17日起由股票型变更为混合型,基金更名为“银河创新成长混合型证券投资基金”,相应修改了基金的风险收益特征,基金合同和托管协议相关条款,并在指定媒体上公告。

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。

本报告中财务资料以经审计。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河创新成长
场内简称	–
基金主代码	519674
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	2010年12月29日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	475,508,850.24份
基金合同存续期	不定期
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	本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合。在资产配置策略上,本基金根据对经济周、政策面、市场面等多因素分析,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	业绩基准收益率=中证500指数收益率×75%＋上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	董伯儒	张燕
	联系电话	021-38568888	0755-83199084
	电子邮箱	dongborui@galaxyasset.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95555
传真		021-38568769	0755-83195201

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.深圳市深南大道7088号招商银行大厦

§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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	532,420,223.31	192,362,771.82	366,332,473.35
本期利润	610,318,244.16	146,110,899.30	332,914,205.18
加权平均基金份额本期利润	1.2130	0.2267	0.2852
本期基金份额净值增长率	62.61%	18.84%	38.84%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	1.5678	0.6067	0.2788
期末基金资产净值	1,241,614,491.72	747,805,465.52	1,144,523,943.56
期末基金份额净值	2.6111	1.6067	1.3611

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,计入费用的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

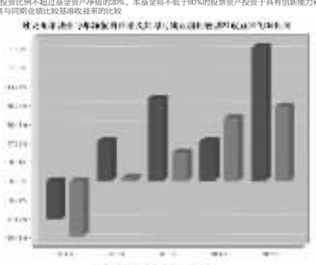
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	32.66%	1.90%	18.64%	1.54%	14.02%	0.36%
过去六个月	－1.03%	2.89%	－9.21%	2.43%	8.18%	0.46%
过去一年	62.61%	2.72%	35.28%	2.11%	27.33%	0.61%
过去三年	168.33%	1.92%	99.79%	1.47%	68.54%	0.45%
过去五年	161.11%	1.62%	51.22%	1.35%	109.89%	0.27%
自基金合同生效起至今	161.11%	1.62%	56.15%	1.35%	104.96%	0.27%

注:本基金的业绩比较基准为:中证500指数收益率×75%＋上证国债指数收益率×25%,每日进行再平衡过程。

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:本基金合同于2010年12月29日生效,根据本基金合同规定,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:本基金投资的股票资产占基金资产的60%－95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%－40%,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%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。本基金将不低于80%的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金合同于2010年12月29日生效,本基金三年内未分配利润。

§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设立于2002年6月14日,公司的股东分别为中国铜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、上海城投(集团)有限公司、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1只封闭式基金与26只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1.银丰证券投资基
类型:契约型封闭式
成立日:2002年8月15日
投资目标:为平衡型基金,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健增值。
2.银河银联系列证券投资基金
本系列基金为契约型开放式基金,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,每只基金彼此独立运作,并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。
基金合同生效日:2003年8月4日
(1)银河稳健证券投资基金
基金投资目标:以稳健的投资风格,构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
(2)银河收益证券投资基金
基金投资目标:以债券投资为主,兼顾股票投资,在充分控制风险和保持较高流动性的前提下,实现基金资产的安全及长期稳定增值。
3.银河银泰理财分红证券投资基金
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
基金投资目标: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
4.银河银富货币市场基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2004年12月20日
基金投资目标:在确保基金资产安全和高流动性的基础上,追求高于业绩比较基准的回报。
5.银河银信添利债券型证券投资基金
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
基金投资目标: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。
6.银河业伟势成长混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2008年5月30日
基金投资目标:在有效控制风险、保持良好流动性的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。
7.银河行业优选混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2009年4月24日
基金投资目标:本基金将“自上而下”的资产配置以及动态行业配置策略与“自下而上”的个股优选策略相结合,优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资,在有效控制风险、保持良好流动性的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。
8.银河沪深300价值指数证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2009年12月28日
基金投资目标:通过严格的投资程序的来、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段,追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。
9.银河蓝筹精选混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2010年7月16日
基金投资目标:本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司,在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争使基金份额持有人分享中国经济快速成长的成果。
10.银河强化收益债券型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2011年6月21日
基金投资目标:本基金主要投资于固定收益类品种,在控制风险、保持资产良好流动性的前提下,追求一定的当期收入和基金资产的长期稳健增值。
11.银河消费驱动混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2011年7月29日
基金投资目标:本基金通过深入研究,重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司,分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。
12.银河通利债券型证券投资基金(LOF)
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2012年4月26日
基金投资目标: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。
13.银河主题策略混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2012年9月21日
基金投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
14.银河聚先债券型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2012年11月20日
基金投资目标: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。
15.银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2013年3月21日
基金投资目标:本基金为稳强型股票指数基金,力求对沪深300成长指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。
16.银河明利债券型发起式证券投资基
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2013年7月17日
基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的具有投资价值的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。
17.银河沪深300指定期开放债券型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式(本基金以定期开放的方式运作,运作周期和日由开放期相结合,以1年为一个运作周期,每个运作周期共包含为4个封闭期和3个受限开放期)。
基金合同生效日:2013年8月9日
基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,通过严谨的风险管理与主动管理,力求实现基金资产持续稳定增值。
18.银河灵活配置混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014年2月11日
基金投资目标:本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。
19.银河定投宝中证籽安价值100指数型发起式证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014年3月14日
基金投资目标:本基金为股票型指数基金,力求对中证籽安价值100指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
20.银河美丽优享混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014-05-29
基金投资目标:本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
21.银河转债混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014-08-06
基金投资目标:本基金应用优化的恒定比例投资保险策略,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的稳定增值。
22.银河康乐股票型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014-11-18
基金投资目标:本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的健康快乐主题相关的股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
23.银河评利保本混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2015-04-09
基金投资目标: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的稳定增值。
24.银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2015-04-22
基金投资目标:本基金将充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务主题相关行业呈现出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中现代服务主题相关行业及子行业的崛起所带来的投资机遇。在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
25.银河鑫利灵活配置混合型证券投资基
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2015-04-22
基金投资目标:本基金在合理控制风险的前提下,在深入的基本面研究的基础上,通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇,追求实现基金资产的持续稳定增值。
26.银河转型转长主题灵活配置混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2015-05-12
基金投资目标:本基金将充分把握我国经济结构转型调整,产业结构优化升级等国家经济战略布局过程中呈现的转型转长主题投资机会,充分利用我公司的研究投资优势,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济结构转型,产业优化升级的过程,在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
27.银河商兴灵活配置混合型证券投资基
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2015-06-19
基金投资目标:本基金在合理控制风险的前提下,在深入的基本面研究的基础上,通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇,追求实现基金资产的持续稳定增值。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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		
王培	银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理、银河稳健证券投资基金的基金经理、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理、股票投资部副总监	2011年6月3日	–	9	硕士研究生学历,曾就职于国泰君安证券股份有限公司研究所,从事石化化工行业的研究分析工作。2006年7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,2012年10月起担任银河沒收条款成长混合型证券投资基金的基金经理,2013年5月起担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月起担任股票投资部副总监。

注:1.上表中任职日期为公司决定之日,离职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》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着“诚实信用、勤勉律己、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“诚信勤建、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 管理人对报告期内分管业务情况的专项说明

4.3.1 分管投资制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的分管业务管理制度、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,从投权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控、绩效评估等各个环节三个层次,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,公司实行统一标准公平合理的投资权限——分别为投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有为特殊、公司分不同投资组合分别设置了投资备选库,不同投资组合经理之间的独立和交易等重大事项并投资组合经理总监有否决权。

在交易执行方面,本基金管理人旗下管理的所有投资组合每个执行周期内所有投资组合均以集中交易制度,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(完全规模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

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,在投权管理、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(完全规则的指数基金除外),连续两个季度期间内,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的差分析,并针对超价金额、占成比情况及显著性检验结果进行了概要和分析,未发现重大异常现象。

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、交易价格进行了概要和分析,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或交易少于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般市场申购等交易,由各投资组合经理按严格投资制度规定,事前确定申购份额和数量,按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其他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 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

2015年的市场跌宕起伏,也是本基金遇到的波动最大的市场,其中创业板指数表现尤为突出,全年上涨84%,规模迅速扩了172.3%,而2014年表现较好的主板同期显乏力,全年上证综指上涨14%,全年策略也创出了近六年来的新高达到20%。2015年上半年,基本上处于板市的状态,在创新牛和改革牛的预期下,中小创的投票选创新高,尤其是以“互联网+”为核心逻辑的创新型企业概出现了在2000年类似的互联网泡沫,在这种大浪潮下,投资者的心态和行为也出现了显著的变化,以至于在6月末出现了前所未有的股灾,而A股在几年加杠杆运行后,第一次出现了去杠杆行情,并一度出现了流动性危机。2015年后期的市场基本上是以修复为主的,牛市的步伐基本宣告结束。

本基金在2015年大多数时间处然还是坚持过去几年的投资方向,侧重于软件、传媒、新兴消费等领域,由于上半年基新兴成长股的牛市,本基金规模较大,不过6月末股灾时规模度超出预期,虽然本基金也择了分散投资规避风险,不过也出现了非常大的回撤,一度下跌距离高点超过50%,而随着下半年投资趋于理性,本基金在股灾后的投资上更注重基本面,因此修复期的表现向可。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年基金净值增长率为62.61%,基金业绩比较基准收益率为35.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,需要投资者重新审视A股市场,向新兴市场的方向,以期实现共赢。

其一,高收益率资产匮乏,导致低估值品种获得溢价可能。4季度银行公司举牌A股公司的方式,让很多投资者大跌眼镜,其时间短,力度大的风格也使得市场对低估值品种重新认识,这种现象在目前优质项目匮乏,而大量资产无处可放的情况下,将则更为合理的解释。2016年,这种趋势会愈演愈烈,这在演绎了多年中小创牛市后,出现的被大风格转换的可能变量,一旦经济企稳周期的复苏,这种低估值品种有可能会出现阶段性的行情,不可忽视。

其二,注意制短期影响有限,不过中长期看,炒小炒新和跨市场套利趋势会无利可图。由于注册制稳步推行,再加上不断的重组和跨市场套利方式愈演愈烈,二级市场承受的压力空前,本基金判断2016年的市场依然和前几年比有本质上的差异,投资者更注重安全性和公司基本面,主题投资将变成常主流。

其三,权证性的收益成为主流策略,必将增加股票波动,2015年6月份的股灾让众多投资者损失惨重,而随着市场信心恢复,市场重新开始活跃,以期行资产地方重心的增量资金,大多风险承受度较低,而多数投资者一新被蚂蚁后,肯定会发生投资行为上的变化,这种变化会限制市场股度过高的热情,也进而导致二级市场的波动加大。

以上三点趋势在2015年已经在2016年市场特征,不过大致上收益率预期较2015年下滑,投资机会不再完全集中在中小市盈率T板已经成为客观所向,该类投资机会,A股市场会迎来史无前例的一年,更多讲高利模式的公司不得不面临更为苛刻的验证阶段。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益,监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则,依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度,采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式,对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核,对发现的问题进行提示和追踪落实,定期制作监察稽核报告,及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括:

(1)根据相应法规及公司、旗下管理的基金合同、招募说明书等法律、法规、制度,制定了监察稽核工作计划,并根据公司内部控制制度、业务流程、风险管理等情况,对公司内部各业务部门、各分支机构、各基金管理人的业务开展情况进行了检查,并提出了改进意见,督促有关部门及时进行了改进,并对公司内部控制的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核,并根据公司内部控制制度、业务流程、风险管理等情况,对公司内部各业务部门、各分支机构、各基金管理人的业务开展情况进行了检查,并提出了改进意见,督促有关部门及时进行了改进,并对公司内部控制的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核,对发现的问题进行提示和追踪落实,定期制作监察稽核报告,及时呈报公司领导层和上级监管部门。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照新准则、中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同的约定,制定了健全、有效的估值政策和程序,对基金所持有的投资品种进行估值。

为确保估值的合理、公允,本基金管理人设立了估值工作决策、监督、审查的专门部门,组成人员包括投资研究部门、监察稽核部门及会计核算部门的工作负责人或资深业务人员,其多数拥有十年以上的证券、风控、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,但对于非活跃投资品种,基金经理可以提供估值建议。

同时不断建立起一套完整、有效的估值工作管理规定及程序,对估值相关的各个环节均配有专门的人员实施、把控,并保证环节的各方不存在重大利益冲突。

4.8 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》约定:本基金收益每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的20%。

截止本报告期末,可分配收益为7486,503,616.38,本基金本报告期内未实施利润分配。

4.9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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2016)审字第60821717_B11号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银河创新成长混合型证券投资基金(原名银河创新成长股票型证券投资基金)全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的银河创新成长混合型证券投资基金(原名银河创新成长股票型证券投资基金)财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表和2015年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人银河基金管理有限公司的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误所导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。
	我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了银河创新成长混合型证券投资基金(原名银河创新成长股票型证券投资基金)2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	中国注册会计师郭桂荣 / 中国注册会计师魏晓达
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
审计报告日期	2016年3月23日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表
会计主体:银河创新成长混合型证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		292,302,164.07	37,518,008.27
结算备付金		6,162,927.57	4,026,698.03
存出保证金		1,152,511.83	546,576.60
交易性金融资产		946,564,736.60	644,727,473.62
其中:股票投资		906,564,736.60	604,703,473.62
基金投资		–	–
债券投资		39,992,000.00	40,024,000.00
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		–	–
应收证券清算款		4,330,164.29	66,242,006.25
应收利息		298,882.39	1,054,808.33
应收股利		–	–
应收申购款		60,900.00	147,669.93
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		1,250,864,286.72	754,263,231.13
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014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		3,149,018.84	–
应付赎回款		799,890.16	1,608,311.97
应付管理人报酬		1,583,982.29	1,078,569.78
应付托管费		263,997.06	179,761.59
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		3,169,893.59	3,179,157.86
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		283,013.06	411,964.41
负债合计		9,249,795.00	6,457,765.61
所有者权益:			
实收基金		475,508,850.24	466,709,849.33
未分配利润		766,105,641.48	282,095,616.19
所有者权益合计		1,241,614,491.72	747,805,465.52
负债和所有者权益总计		1,250,864,286.72	754,263,231.13

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值2.6111元,基金份额总额475,508,850.24份。

7.2 利润表
会计主体:银河创新成长混合型证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入		652,235,408.50	176,990,053.59
1.利息收入		2,458,278.97	3,425,752.49
其中:存款利息收入		1,042,050.07	839,008.10
债券利息收入		1,416,228.90	1,780,073.97
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		–	806,610.42
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以“-”填列)		571,238,587.86	218,562,625.52
其中:股票投资收益		568,438,092.76	213,127,790.44
基金投资收益		–	–
债券投资收益		300,522.05	145,750.00
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		2,499,972.05	5,289,085.08
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		77,898,032.85	-46,241,872.52
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		–	–
5.其他收入(损失以“-”号填列)		640,529.82	1,243,548.10
减:二、费用		41,917,164.34	30,879,154.29
1. 管理人报酬		17,525,404.60	13,582,011.47
2. 托管费		2,920,900.77	2,263,668.52
3. 销售服务费		–	–
4. 交易费用		21,000,974.77	14,549,697.81
5. 利息支出		–	–
其中:卖出回购金融资产支出		–	–
6. 其他费用		469,884.20	483,776.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		610,318,244.16	146,110,899.30
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		610,318,244.16	146,110,899.30

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河创新成长混合型证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	466,709,849.33	282,095,616.19	747,805,465.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	610,318,244.16	610,318,244.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	9,799,000.91	-126,308,218.87	-116,509,217.96
其中:1.基金申购款	394,974,717.49	465,786,823.76	860,761,541.25
2.基金赎回款	-385,175,716.58	-592,095,042.63	-977,270,759.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	475,508,850.24	766,105,641.48	1,241,614,491.72
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	847,106,443.83	297,418,499.73	1,144,523,943.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	146,110,899.30	146,110,899.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-381,396,594.50	-161,433,782.84	-542,829,377.34
其中:1.基金申购款	496,866,561.46	189,090,517.94	685,957,079.40
2.基金赎回款	-878,263,155.96	-350,524,300.78	-1,188,787,456.74
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	465,709,849.33	282,095,616.19	747,805,465.52

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告