银河银泰理财分红证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年3月29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二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2019年3月28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,投资者在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。

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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2018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	银河银泰混合
场内简称	–
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,118,656,116.79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	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,动态把握市场时机,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有局。 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

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	秦长建	郭明
	联系电话	021-38569899	010-66105799
	电子邮箱	qinchangjian@galaxyasset.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-820-0860	95588
传真		021-38568769	010-66105798

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.中国上海(自由贸易试验区世纪大道1568号15层 2.北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行

§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	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-270,489,001.33	89,314,115.58	-112,287,361.12
本期利润	-399,004,422.29	211,944,247.32	-384,404,363.39
加权平均基金份额本期利润	-0.3522	0.1713	-0.3312
本期基金份额净值增长率	-30.23%	17.39%	-21.64%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1826	0.1716	-0.0020
期末基金资产净值	914,370,183.90	1,370,311,412.30	1,286,597,297.47
期末基金份额净值	0.8174	1.1716	0.9980

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,计入费用后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)。

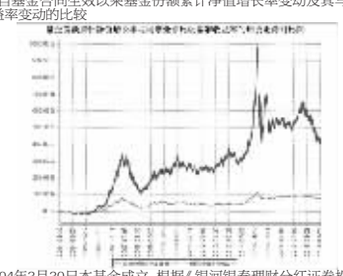
3.2 基金净值表现

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	-13.38%	1.47%	-3.13%	0.60%	-10.25%	0.87%
过去六个月	-21.11%	1.41%	-2.65%	0.54%	-18.46%	0.87%
过去一年	-30.23%	1.32%	-5.95%	0.49%	-24.28%	0.83%
过去三年	-35.82%	1.26%	-6.88%	0.46%	-28.94%	0.80%
过去五年	15.21%	1.74%	27.17%	0.61%	-11.96%	1.13%
自基金合同生效起至今	401.74%	1.48%	79.75%	0.66%	321.99%	0.82%

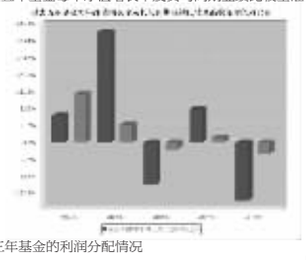
注:本基金的业绩比较基准为:上证A股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%,每日进行再平衡过程。

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: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:基金成立6个月之后,本基金资产配置比例的基本范围是:股票投资的比例范围为基金资产净值的20%至80%;债券投资的比例范围为基金资产净值的20%至80%;现金的比例范围为基金资产净值的0%至20%。但由于我国资本市场的局限性,证券市场系统性风险较大,且缺乏避险工具,因此,本基金管理人将保留在极端市场情况下债券投资最高比例为95%,股票投资最低比例为0%的权利。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	–	–	–	–	
2017	–	–	–	–	
2016	2.7000	85,327,890.07	210,140,594.31	295,468,484.38	
合计	2.7000	85,327,890.07	210,140,594.31	295,468,484.38	

§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成立于2002年6月14日,是经中国证券监督管理委员会按照市场化机制批准成立的第一家基金管理公司(俗称:"好人举手第一家"),是中央汇金公司旗下专业资产管理机构。

银河基金公司的经营范围包括发起设立、管理基金等,注册资本2亿元人民币,注册地中国上海。银河基金公司的股东分别为: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有限公司、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。

截至2018年12月31日,银河基金公司旗下共披露55只公募基金产品:银河研究精选混合型证券投资基金、银河银联系列证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金、银河银富货币市场基金、银河银信添利债券型证券投资基金、银河竞争优势成长混合型证券投资基金、银河行业优选混合型证券投资基金、银河沪深300价值指数证券投资基金、银河蓝筹精选混合型证券投资基金、银河创新成长混合型证券投资基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河消费驱动混合型证券投资基金、银河通利债券型证券投资基金(LOF)、银河主题策略混合型证券投资基金、银河领先债券型证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金、银河灵活配置混合型证券投资基金、银河定投宝中证腾讯济安价值100A股指数型发起式证券投资基金、银河美丽优萃混合型证券投资基金、银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金、银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金、银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金、银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金、银河君怡纯债债券型证券投资基金、银河君润灵活配置混合型证券投资基金、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金、银河君欣纯债债券型证券投资基金、银河量化优选混合型证券投资基金、银河钱包货币市场基金、银河量化价值混合型证券投资基金、银河智慧主题灵活配置混合型证券投资基金、银河量化稳进混合型证券投资基金、银河铭记3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金、银河庭芳3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河鑫月享6个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金(LOF)、银河文体娱乐主题灵活配置混合型证券投资基金、银河景行3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河睿嘉纯债债券型证券投资基金、银河沃丰纯债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张杨	基金经理	2011年10月10日	–	14	硕士研究生学历,CFA,14年证券从业经历。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,现任股票投资部副总监、基金经理。2011年10月起担任银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理。2016年2月起担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月起担任银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
杨琪	基金经理	2017年1月7日	2018年8月31日	8	硕士研究生学历,8年金融行业相关从业经历。曾任职于上海联合资产管理有限公司研究部,2011年11月加入我公司,从事投资、研究相关工作。2017年1月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起担任银河君耀灵活配置混合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作出决定之日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、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、行为监控和分析评估等各个环节予以落实,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,公司实行统一研究平台和统一的授权管理,所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。公司分不同投资组合类别分别建立了投资备选库,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行方面,本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度,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(完全按照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,由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。

4.3.3 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 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

上证指数在2018年年整体出现震荡下行的格局,上证指数全年下跌24.59%,创业板指数全年下跌28.65%,市场风格并不鲜明,市场整体处于趋势下跌的过程中。从行业表现排名来看,居前的是银行、休闲服务、食品等,居后的是电子、传媒、有色等。

2018年的主要行业配置思路:首先是重点投资符合中国经济大方向的结构性机会:消费升级和

工业化升级受益的行业,其次,具有国际化估值优势的低估值蓝筹:银行、保险、家电等。总体上,市场下跌的幅度带来较大的损失。

操作层面上,银河银泰主要投资方向是金融、消费、电子、计算机等。由于市场波动性较大,银河银泰也采取了相对灵活的交易策略。回顾2018年组合做出的调整,一是以均衡为主,风格不会明显偏向,组合价值和成长并重。二是市场整体走熊的背景下,对基本面和估值匹配度要求更高,对于业绩不达预期的个股作出积极卖出的操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8174元;本报告期基金份额净值增长率为-30.23%,业绩比较基准收益率为-5.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为2019年宏观经济处于缓步下滑和复苏的状态中,2019年内外需都面临挑战,内需方面,单月同比已跌落至-5%的地产销售和地产新开工面积增速仍在10%,形成了一个较大裂口,意味着2019年地产库存将会重新成为压制地产投资的因素。而出口方面中美贸易战影响仍有不确定性,未来外部环境仍无法乐观。我们认为目前中国经济处在内外需走弱、结构改革的重要战略时期,政府一方面会通过一定的刺激政策以抵御过快的下行风险,另一方面也会容忍经济增速的进一步下调。

展望2019年市场,我们相对看好的是新兴产业和服务业的投资机会,经济稳步阶段服务业成为经济发展主线,大国经济产业提升关键在于新兴产品。我们认同这一投资方向的判断,可以适当择时,但不轻易背离。从行业配置来看,我们看好计算机、电气设备、金融等行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、中国基金协会提供的相关估值指引等相关规定以及基金合同的相关约定,对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同完成,本基金管理人完成账务处理、基金份额净值的计算,与基金托管人进行账务核对,经基金托管人复核无误后,由基金管理人对外公布。

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序,为确保估值的合规、公允,本基金管理人设立了由公司相关领导、监察部投资风控岗、研究部数量研究员、行业研究员、支持保障部基金会计等相关人员组成的估值委员会,以上人员拥有丰富的风控、合规、证券研究、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,但基金经理可以列席估值委员会会议提供估值建议,以便估值委员会决策。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 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:基金收益分配比例不低于基金净收益的90%;基金收益分配每年至少一次,成立不满3个月,收益可不分配;基金当年收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值;如果基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配。

截至本报告期末,可分配收益为:-204,285,932.89元。本基金本期未实施利润分配

4.8 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

本报告期内,本基金托管人在对银河银泰理财分红证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,银河银泰理财分红证券投资基金的管理人——银河基金管理有限公司在银河银泰理财分红证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,银河银泰理财分红证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对银河基金管理有限公司编制和披露的银河银泰理财分红证券投资基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期内本基金由德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)出具无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:银河银泰理财分红证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		36,935,163.94	32,117,084.12
结算备付金		1,705,038.01	7,560,625.98
存出保证金		388,631.75	697,208.41
交易性金融资产		756,011,404.53	1,348,617,778.25
其中:股票投资		556,731,541.63	1,043,615,197.85
基金投资		–	–
债券投资		200,279,862.90	305,002,580.40
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		100,000,000.00	–
应收证券清算款		18,182,514.07	19,628,862.17
应收利息		5,273,727.26	7,899,504.49
应收股利		–	–
应收申购款		125,777.32	525,853.83
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		918,622,256.88	1,417,046,917.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017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		–	25,000,000.00
应付证券清算款		–	13,799,262.14
应付赎回款		178,368.52	987,782.39
应付管理人报酬		1,214,384.06	1,725,904.67
应付托管费		202,397.37	287,650.78
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		973,720.11	3,187,864.17
应交税费		1,172,998.40	1,172,998.40
应付利息		–	22,952.92
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		510,204.52	551,089.48
负债合计		4,252,072.98	46,735,504.95
所有者权益:			
实收基金		1,118,656,116.79	1,169,653,980.07
未分配利润		-204,285,932.89	200,657,432.23
所有者权益合计		914,370,183.90	1,370,311,412.30
负债和所有者权益总计		918,622,256.88	1,417,046,917.25

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.8174元,基金份额总额1,118,656,116.79份。

7.2 利润表

会计主体:银河银泰理财分红证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-367,271,013.81	247,768,593.46
1.利息收入		10,456,458.22	11,926,715.61
其中:存款利息收入		337,324.11	289,497.77
债券利息收入		9,980,896.02	11,507,653.85
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		138,238.09	129,563.99
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		-249,325,588.11	113,025,985.27
其中:股票投资收益		-259,987,360.30	103,935,682.44
基金投资收益		–	–
债券投资收益		301,413.19	1,356,764.52
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		10,360,359.00	7,733,538.31
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-128,515,420.96	122,630,131.74
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		113,537.04	185,760.84
减:二、费用		31,733,408.48	35,824,346.14
1. 管理人报酬		17,432,896.99	19,571,111.38
2. 托管费		2,905,482.86	3,261,851.91
3. 销售服务费		–	–
4. 交易费用		10,818,830.77	11,456,689.46
5. 利息支出		176,903.19	1,096,020.47
其中:卖出回购金融资产支出		176,903.19	1,096,020.47
6. 税金及附加		453.82	–
7. 其他费用		398,840.85	438,672.92
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-399,004,422.29	211,944,247.32
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-399,004,422.29	211,944,247.32

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银河银泰理财分红证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	1,169,653,980.07	200,657,432.23	1,370,311,412.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	-399,004,422.29	-399,004,422.29
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)	-50,997,863.28	-5,938,942.83	-56,936,806.11
其中:1.基金申购款	50,814,087.48	3,415,892.77	54,229,980.25
2.基金赎回款	-101,811,950.76	-9,354,835.60	-111,166,786.36
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)	1,118,656,116.79	-204,285,932.89	914,370,183.90
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	1,289,117,929.52	-2,520,632.05	1,286,597,297.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	211,944,247.32	211,944,247.32
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)	-119,463,949.45	-8,766,183.04	-128,230,132.49
其中:1.基金申购款	39,882,841.41	2,391,187.83	42,274,029.24
2.基金赎回款	-159,346,790.86	-11,157,370.87	-170,504,161.73
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)	1,169,653,980.07	200,657,432.23	1,370,311,412.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____范永武_____ _____范永武_____ _____虞晓清_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河银泰理财分红证券投资基金(以下简称"本基金")系由基金管理人银河基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")以证监许可[2004]12号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为6,013,222,027.96份,经中瑞华恒信会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为中瑞华恒信验字[2004]第2006号的验资报告。基金合同于2004年3月30日正式生效。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《银河银泰理财分红证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的债券、股票、央行票据、回购等金融工具,以及未来法律法规和中国证监会许可的其他金融工具。其中,债券投资包括国债、金融债、信用评级在投资级以上的企业债(包含可转换公司债券)等。本基金的投资组合为:(1)本基金持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(3)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;(6)本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;(7)本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述规定比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;(8)本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;(9)遵守法律、法规或中国证监会规定的其他比例限制。在本基金成立后六个月内,达到上述比例限制及基金合同中规定的本基金投资组合的比例范围。除上述第(7)、(8)项外,因基金规模或市场的变化等原因导致的投资组合不符合上述规定的,基金管理人应在合理期限内调整基金的投资组合,以符合上述规定。法律法规或监管部门另有规定时,从其规定。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%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")以及中国证监会颁布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策变更的会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

3)对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣取税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4)对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5)对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司("银河基金")	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司("工商银行")	基金托管人、基金代销机构
中国银河金融控股有限责任公司("银河金控")	基金管理人的控股股东
中国石油天然气集团有限公司	基金管理人的股东
首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海城投(集团)有限公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司("银河证券")	同受基金管理人控股股东控制、基金代销机构

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
银河证券	705,620,645.16	9.91%	1,048,560,204.27	13.91%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例
银河证券	10,251,000.00	17.79%	–	–

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
银河证券	52,000,000.00	9.72%	35,000,000.00	1.74%

7.4.8.1.4 权证交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
银河证券	655,987.68	9.97%	151,688.52	15.58%
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
关联方名称	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
银河证券	961,212.94	13.89%	961,212.94	30.15%

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.