银河强化收益债券型证券投资基金【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：中国建设银行股份有限公司
送出日期：2014年8月27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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于2014年8月26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转型前招各的招募说明书及其更新。

银河保本混合型证券投资基金的保本周期为三年，自银河保本混合型证券投资基金基金合同生效之日（即2011年6月21日）起至三个公历年后对应日止。如遇对应日为非工作日，保本周期到期日顺延至下一个工作日，即2014年6月23日为银河保本混合型证券投资基金保本周期到期日。银河保本混合型证券投资基金保本周期到期，已根据银河保本混合型证券投资基金基金合同的规定变更为“银河强化收益债券型证券投资基金”。基金托管人及基金注册登记机构不变，基金代码亦保持不变为“519076”。转型后基金的投资目标、投资范围、投资限制以及基金费率等按照《基金合同》相关规定进行运作。依前述修改变更事项，本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。其中，本基金合约期跨选择期间（2014年6月3日至6月6日）结束后，即2014年6月9日起，“银河保本混合型证券投资基金”转型为“银河强化收益债券型证券投资基金”，银河强化收益债券型证券投资基金合同及托管协议正式生效，本报告按基金转型前后的两个报告期进行编制。其中，基金转型前的报告期间为2014年1月1日起至2014年6月8日止。基金转型后的报告期间为2014年6月9日起至2014年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河保本混合
场内简称	-
基金主代码	519076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月31日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	187,880,457.60份
基金合同存续期	不定期

注：上表中“报告期末”指2014年6月末。

2.1 基金基本情况

基金简称	银河强化债券
场内简称	-
基金主代码	519076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月31日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	147,368,439.23份
基金合同存续期	不定期

注：上表中“报告期末”指2014年6月30日。

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保保本期期间到期时投资本金安全的基础上，通过保本资产与风险资产的动态配置和组合管理，谋求基金资产在保本期期内的稳定增值。
投资策略	本基金投资的股票、权证和可转换债券等权益类资产合并计算为风险资产。股票等风险资产占基金资产的比例为0%-30%，其中权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。自本基金成立起的六个月内，或自新的保本期期的集中申购期未起的六个月内，股票等风险资产的投资比例上限不超过基金资产净值的10%。本基金投资的债券等固定收益类金融工具占基金资产的比例为65%-100%，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%，债券投资比例不低于基金资产净值的65%。
业绩比较基准（若有）	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征（若有）	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。

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	在固定收益投资方面，本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析研判债券市场利率走势，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，构建及调整固定收益投资组合。在权益类投资方面，本基金将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，其中投资国债、金融债、央行票据的合计市值不低于基金资产净值的50%，可转换债券不超过基金资产净值的20%；持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%，包括参与一级市场股票申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债转股后所得股票以及权证等。
业绩比较基准（若有）	中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%。
风险收益特征（若有）	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和预期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基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	田静
	联系电话	021-38568881	010-67595096
	电子邮箱	chenyong@galaxyasset.com	tianjing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-0860	010-67595096
传真		021-38568880	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金半年度报告备置地点	1、上海市浦东新区大道154号中建大厦15楼 2、北京市西城区闹市口大街1 号院1 号楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2014年1月1日－2014年6月30日)		
	转型前	转型后	
本期已实现收益	12,049,231.30	293,200.51	
本期利润	-5,214,398.03	237,895.84	
加权平均基金份额本期利润	-0.0140	0.0015	
本期基金份额净值增长率	-1.23%	0.09%	
3.1.2 期末数据和指标	转型前	转型后	
期末可供分配基金份额利润	0.1237	0.1252	
期末基金资产净值	211,123,765.98	165,824,616.40	
期末基金份额净值	1.124	1.125	

注：1.银河保本混合型证券投资基金2014年6月9日正式转型为银河强化收益债券型证券投资基金，转型前报告期为2014年1月1日至2014年6月8日，转型后报告期为2014年6月9日至2014年6月30日。

2.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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的有关费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润减去期末可供出售金融资产公允价值变动产生的未实现部分的余额数（为借方金额，不是当期发生数）。

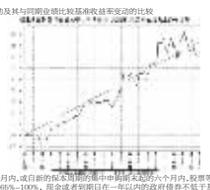
3.2 基金净值表现

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

3.1.1 期间数据和指标					
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年-6月30日	0.00%	0.06%	0.10%	0.02%	-0.10%	0.04%
2014年-4月30日-2014年-6月30日	-0.53%	0.26%	0.80%	0.01%	-1.33%	0.25%
2014年-1月30日-2014年-6月30日	-1.23%	0.35%	1.87%	0.01%	-3.10%	0.34%
2013年-7月30日-2014年-6月30日	3.59%	0.33%	4.11%	0.01%	-0.52%	0.32%
2011年-7月30日-2014年-6月30日	12.29%	0.23%	14.11%	0.01%	-1.82%	0.22%
自基金合同生效起至2014年-6月30日	12.40%	0.23%	14.58%	0.01%	-2.18%	0.22%

注：2014年6月9日起，“银河保本混合型证券投资基金”转型为“银河强化收益债券型证券投资基金”，本表列示的是基金转型前的基金净值表现，转型前基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利息收益率。

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：1.按基金合同规定，本基金应自基金成立的六个月内，或自新的保本期期的集中申购期未起的六个月内，股票等风险资产的投资比例上限不超过基金资产净值的10%。本基金投资的债券等固定收益类金融工具占基金资产的比例为65%-100%。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%。债券投资比例不低于基金资产净值的65%。

2.截止2011年11月31日建仓期满，本基金各项资产配置符合合同约定。

3.银河保本混合型证券投资基金于2014年6月9日起转型为银河强化收益债券型证券投资基金。

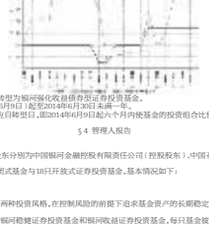
3.2 基金净值表现

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

	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
自基金转型起至今	0.09%	0.04%	0.31%	0.16%	-0.22%	-0.12%

注：2014年6月9日起，“银河保本混合型证券投资基金”转型为“银河强化收益债券型证券投资基金”，本表列示的是基金转型后的基金净值表现，转型后基金的业绩比较基准为：中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%。

3.2.2 自基金转型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：1.银河保本混合型证券投资基金于2014年6月9日起转型为银河强化收益债券型证券投资基金。

2.银河强化收益债券型证券投资基金已转型日（2014年6月9日）起至2014年6月30日未满一年。

3.按基金合同规定，银河强化收益债券型证券投资基金应自转型日（即2014年6月9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约定，银河强化收益债券型证券投资基金的处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理简况

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银河证券股份有限责任公司（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1只封闭式基金与18只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1.银平证券投资基
类型：股票型封闭式
成立日：2002年8月16日
投资目标：为平衡性基金，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。

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，由同日签订的银河证券投资基金和银河银联证券投资基金，向其基金投资比例上限作，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
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
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
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
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，追求高于金融比较基准的回报

5.银河银泰利得券型证券投资基金
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：在满足本金稳定与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

6.银河灵活优势成长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：2008年5月26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：2008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：2008年12月28日
基金投资目标：通过严格的投资程序约束、数字模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段，追求指数投资和对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

9.银河蓝筹精选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：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持续成长的成果。

10.银河创新成长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：2010年12月29日
基金投资目标：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。

11.银河消费驱动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：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.银河潜力价值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：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：2012年9月21日
基金投资目标：本基金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.银河领先价值股票型证券投资基
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2012年11月29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成长股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26日
投资目标：本基金为增强股票指数基金，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0.5%，年跟踪误差不超过7.7%。

16.银河理财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
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.银河安多回报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，采用定期开放运作方式运作，运作周期和日由开放期和封闭期组合，以1年为一个运作周期，每个运作周期其包含为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
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
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，在确保超额业绩比较基准、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.银河定投宝中证黄金价值100指数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：2014年3月14日
投资目标：本基金为股票型指数基金，力求对中证黄金价值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%。

4.1.2基金经理（或基金投资总监）及基金投资决策委员会成员简介

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
索峰	银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理、银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2011年5月31日	-	19	本科学历，曾就职于深庆期货公司、申银万国证券公司、原君安证券和中国银河证券有限责任公司，期间主要从事国际商品期货交易，营业部债券自营业务和证券投资咨询工作。2004年6月加入银河基金管理有限公司，从事固定收益产品投资工作，历任银河银富货币市场基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理，2012年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理，2013年8月起但任银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理，现任总经理助理、固定收益部总监。
孙伟	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、银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	6	硕士研究生学历。2008年5月加入银河基金管理有限公司，历任数量研究员、债券经理，期间主要从事数量研究和债券投资工作。2013年7月起担任银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理。

注：1.上表中任职、离职日期均为投资决议做出决定之日；

2.证券从业年限按其从事证券相关行业的从业时间计算。

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，基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项管理办法、《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，努力实现基金持有人的利益。力求基金资产的保值和增值，努力实现基金持有人的利益。

勤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健的风险回报。

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，公司时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。

针对同时交易部分，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，并针对提价金额、占比比情况及显著性检验结果进行了概率和分析，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价差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段市场申购等交易，各投资组合应根据内部投资决策委员会决议下达申购比例和数量，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 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

上半年，受节以前资金面紧张影响，各债券品种短续了去年底的调整态势，利率和信用品种收益率均继续上行，并在一月底达到高位。春节以后，特别是官方对非标产品的监管和监管的趋严，以银行为首的投资机构在非标配置行为上出现分化，一部分资金转移至债市，资金面开始出现松动，并在一季度中形成了流动性十分宽松的局面，推动了债市行情的急剧转向。一季度初利率债开始转向，国债收益率曲线整体下移，信用债有所滞后，收益率继续上移，但一段市场极为清晰，成交量剧增，进入二月份后信用债收益率曲线开始陡峭化下行，先是短端快速下行，紧接着长端利率也大幅下降，但分化依然严重，低等级债券收益率依然高企，下行幅度很小。进入二季度，随着一季度债券收益率的一波紧急下行，二月起四月初市场获利回吐，出现了一波短期的调整，信用债也其是短端一三年期收益率均小幅上行，市场情绪也随有转变，之后随着资金面进一步宽松，各类债券收益率开始一步下行，并形成风险品种往高风险品种轮动，所表现为等级信用利差较大，中低等级短发，高收益产业债等品种收益率依次下行，市场出现两轮上，其其是短端一级市场发行量大幅增加，市场需求也比较强劲，一二级联动，带动债券收益率不断下行，可转债出现结构行情，国企改革主体品种活跃，其他品种小幅跟涨。股票市场区间调整。

在上半年运作期内，一季度保本基金债券配置基本稳定，仅根据市场情况适时调整了部分品种。二季度成功转型，银河强化收益债券基金，为二级债基。保本期末，我们比所持债券自然到期，并据所有资产安排。6月转型以来，我们根据新基金合同要求，开始建仓，主要配置利率品种，并在一级市场少量配置了优质城投，整体仓位不高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月9日至2014年6月30日，银河强化收益债券型证券投资基金份额净值增长0.09%，同期比较基准增长率为 0.31%。

截至2014年1月31日至2014年6月8日，银河保本混合型证券投资基金份额净值增长-1.23%，同期比较基准增长率为1.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年经济，在目前的取投资驱动的模式下，地产周期向下，后续供给于房地产的投资意愿有大的起色；地产销售的下滑和政府反腐行动的继续也会对消费持续产生抑制，消费对经济增长的贡献料不会太大；进出口海有改观，但中国经济处于转型期，目前表现动荡是正常现象，因此下半年经济增长仍然存在较大下滑风险，总的来看，本报告将会长期处于多少为两类：保本资产和风险资产。报告期，保本资产主要是债券，包括国债、高信用等级的AAA级企业债、AAA级公司债、央行票据等；风险资产主要是股票和可转换债券等。此外，基金管理人还将在本基金合同和证券法律法规的约束范围内利用各种手段（如：转融券、回购、新债申购、可转债投资等有可能带来较高收益的风险资产）的投资，本基金投资的资产比例不超过基金资产的20%。本基金投资的债券和现金等金融工具占基金资产的比例为65%-100%，其中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%，债券投资比例不低于基金资产净值的65%。

转型前本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款税后收益率。

转型后本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行及交易的债券、股票、金融债、企业债、公司债、权证、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债、短期融资券、资产支持证券和债券回购等固定收益品种及股票、权证等风险资产，其中，本基金投资于股票等风险资产的比例不超过基金资产的20%，其中投资国债、金融债、央行票据的合计市值不低于基金资产净值的50%，可转换债券不超过基金资产净值的20%；持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%，包括参与一级市场股票申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债转股后所得股票以及权证等。

本报告期内，本基金根据市场情况适时调整了部分品种。二季度成功转型，银河强化收益债券基金，为二级债基。保本期末，我们比所持债券自然到期，并据所有资产安排。6月转型以来，我们根据新基金合同要求，开始建仓，主要配置利率品种，并在一级市场少量配置了优质城投，整体仓位不高。

4.6.2 报告期内基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.1.1 期间数据和指标					
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年-6月9日-2014年-6月30日	0.09%	0.06%	0.31%	0.02%	-0.22%	0.04%
自基金转型起至今	0.09%	0.04%	0.31%	0.16%	-0.22%	-0.12%

注：2014年6月9日起，“银河保本混合型证券投资基金”转型为“银河强化收益债券型证券投资基金”，本表列示的是基金转型后的基金净值表现，转型后基金的业绩比较基准为：中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%。

§5 投资组合报告(转型后)

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,036,597.92	0.61
	其中：股票	1,036,597.92	0.61
2	固定收益投资	130,836,467.63	76.39
	其中：债券	130,836,467.63	76.39
	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	30,000,000.00	17.51
	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	6,176,613.27	3.61
7	其他资产	3,232,812.26	1.89
8	合计	171,282,491.08	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	527,172.30	0.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	509,425.62	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,036,597.92	0.63

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细(转型后)

金额单位：人民币元

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000977	浪潮信息	14,985	527,172.30	0.32
2	600694	大商股份	19,954	509,425.62	0.31

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000977	浪潮信息	508,909.50	0.24
2	600694	大商股份	501,374.94	0.24

注：本项及下项7.4.2、7.4.3的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（或交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

注：本基金本报告期（2014年6月9日至2014年6月30日）内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,010,284.44
卖出股票收入(成交)总额	-

注：本基金本报告期（2014年6月9日至2014年6月30日）内未卖出股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

7.12.5 期末前十名投资中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有投资。

7.12.6 期末前十名投资中不存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有投资。

§7 投资组合报告(转型后)

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,036,597.92	0.61
	其中：股票	1,036,597.92	0.61
2	固定收益投资	130,836,467.63	76.39
	其中：债券	130,836,467.63	76.39
	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	30,000,000.00	17.51
	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	6,176,613.27	3.61
7	其他资产	3,232,812.26	1.89
8	合计	171,282,491.08	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	527,172.30	0.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	509,425.62	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,036,597.92	0.63

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细(转型后)

金额单位：人民币元

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000977	浪潮信息	14,985	527,172.30	0.32
2	600694	大商股份	19,954	509,425.62	0.31

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000977	浪潮信息	508,909.50	0.24
2	600694	大商股份	501,374.94	0.24

注：本项及下项7.4.2、7.4.3的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（或交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

注：本基金本报告期（2014年6月9日至2014年6月30日）内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,010,284.44
卖出股票收入(成交)总额	-

注：本基金本报告期（2014年6月9日至2014年6月30日）内未卖出股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8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：本基金未进行贵金属投资。

7.9 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。

7.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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

7.12.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	30,172.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	98,780.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,952.18

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110011