银河领先债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河领先债券
交易代码	519669
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
报告期末基金份额总额	643,444,937.58份
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,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,在具体债券品种的选择上,本基金将根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果、流动性、信用利差水平、息票率、税赋政策、提前偿还和赎回等各权因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。本基金还将根据债券市场的动态变化,采取一些动态增强的策略,并在控制风险的前提下,谨慎地参与可转债、资产支持证券等品种的投资,以期额外增强组合的收益。
业绩比较基准	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	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。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	8,512,482.35
2.本期利润	15,522,757.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0258
4.期末基金资产净值	681,343,311.37
5.期末基金份额净值	1.059

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	2.58%	0.11%	0.70%	0.07%	1.88%	0.04%

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

§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		
韩品	银河领先债券型证券投资基金的基金经理、银河信达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	2012年11月29日	-	12	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等职务,2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为新基金合同生效之日。

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。

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,公司对旗下管理的所有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

银河领先基金三季度拟订的策略是:考虑年末基金流动性问题,适度控制组合杠杆水平,有选择性的兑现一部分中票和城投债。转债投资将以国企改革主题为主,加大其它明显获益于放松政策的相关品种的投资力度,在适当的机会考虑逐步兑现收益。

三季度国内经济数据表现孱弱,通胀水平持续低于预期,国内经济稳增长面临较大的压力。报告期内政策放松不断加码,诸如加大房地产消费贷款、放开房地产公司的融资及央行继续加大支农贷款的扶持力度、定向发放SLF和降低正回购利率20BP等等宽松政策的实施,都在不断向市场传递着稳经济的信号。

受资金面持续宽松及政策面相关改革推进的影响,权益市场做多情绪高涨,出现了连续三个月的上涨。转债受此影响整体表现突出。市场对经济预期的分歧导致债券市场利率品种波动较大。季末,中长期利率最终报收于年内新低水平。而信用债市场则大多延续了年初以来的上涨行情。交易所高收益债表现亮丽,在一些风险偏好较高的资产管理产品的需求推动之下,出现了持续的上涨。而银行间市场基于对信用风险和流动性的综合考虑,城投债仍然是上涨获益最大的品种。低评级的短融、中票则表现相对较弱。债券市场整体而言中长端品种涨幅优于短端,季末收益率曲线异常平坦。

报告期内,银河领先基金主要减持了中票和深交所的城投债,一级市场增持了新发城投债,并降低了组合中可转债的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内银河领先债券基金净值增长2.58%,比较基准为0.70%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	972,108,015.12	94.86
	其中:债券	972,108,015.12	94.86
	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	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,614,401.73	2.01
7	其他资产	32,092,953.59	3.13
8	合计	1,024,815,370.44	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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,020,000.00	5.87
	其中:政策性金融债	40,020,000.00	5.87
4	企业债券	676,636,695.66	99.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	180,199,000.00	26.45
7	可转债	75,252,319.46	11.04
8	其他	-	-
9	合计	972,108,015.12	142.68

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	124081	12长先导	500,000	51,250,000.00	7.52
2	1380052	13皋投债	500,000	51,145,000.00	7.51
3	124040	12绍迪落	500,000	50,950,000.00	7.48
4	1282488	12厦代投MTN1	500,000	50,375,000.00	7.39
5	1082038	10川高速MTN2	500,000	50,225,000.00	7.37

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:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金未投资国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2

本报告期末本基金未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,040.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,074,718.68
5	应收申购款	4,193.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,092,953.59

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	110015	石化转债	49,063,500.00	7.20
2	113001	中行转债	20,712,000.00	3.04

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	590,467,275.22
报告期期间基金总申购份额	57,614,569.66
减:报告期期间基金总赎回份额	4,636,907.30
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	643,444,937.58

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	50,002,500.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	50,002,500.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.77

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领先债券型证券投资基金的文件

2、《银河领先债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河领先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、银河领先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

公司网址:http://www.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司
2014年10月24日

银河美丽优萃股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河美丽股票	
交易代码	519664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月29日	
报告期末基金份额总额	293,945,784.80份	
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。	
投资策略	本基金为主动管理的股票型基金,投资策略主要包括资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、股指期货投资策略等。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为主动管理的股票基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于货币市场基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	银河美丽股票A	银河美丽股票C
下属两级基金的交易代码	519664	519665
报告期末下属两级基金的份额总额	209,503,921.85份	84,441,862.95份

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	银河美丽股票A	银河美丽股票C
1.本期已实现收益	7,515,127.25	2,463,381.40
2.本期利润	18,690,781.16	6,266,825.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0524	0.0405
4.期末基金资产净值	223,326,266.86	89,831,395.50
5.期末基金份额净值	1.066	1.064

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

银河美丽股票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	6.18%	0.47%	10.72%	0.72%	-4.54%	-0.25%

银河美丽股票C

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	6.08%	0.46%	10.72%	0.72%	-4.64%	-0.26%

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:1、自基金合同生效以来,本基金运作未满一年。

2、本基金自2014年5月29日合同成立至本期期末未满6个月,目前正处于建仓期。

§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	银河美丽股票型证券投资基金的基金经理、银河优萃股票型证券投资基金的基金经理、银河财分红证券投资基金的基金经理	2014年5月29日	-	10	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,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。
成胜	银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理、银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理、银河优萃股票型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2014年5月29日	-	9	硕士研究生学历,曾就职于光大证券研究所,从事行业研究工作。2007年5月加入银河基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理等职务,2012年9月起担任银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起担任银河美丽优萃股票型证券投资基金的基金经理,2014年4月起担任银河财富股票投资部副总监。

注:1、上表中任职,离任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,公司对旗下管理的所有投资组合(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3季度整体处于上涨态势,前期指数大幅上涨,后期中小股票有良好表现,创业板具有一定的涨幅为5.75%,弱于大盘表现.市场热点较多,市场涨幅较大的是纺织、交运、军工、农林牧渔等传统行业低价股和主题投资,传同时在各行业具有收购兼并预期的股票表现强势,3季度表现较差的是银行、家电等行业。

对于4季度的市场趋势,我们认为市场仍然存在结构性机会,经济和政策方向继续突出转型的需求,整体市场环境有利于新经济股票表现。传统经济对改革预期有良好反应,整体上对4Q A股市场不悲观,市场仍将较为活跃,需要重点跟踪四中全会的改革信息,这对4季度投资主线有较大影响。

4季度主要行业配置思路:(1)关注沪港通的投资机会,加大对低估值蓝筹股的配置。(2)关注互联网、信息安全、体育产业等主题投资,但需要波段操作。此外,本基金期望通过重点持有稳定增长的行业和个股获取超额收益。

操作层面上,本基金的建仓期至2014年12月6日,结合当前市场环境和时间节点,银河美丽优萃基金将根据市场环境逐步建仓,总体投资策略将符合基金契约规定和本年市场风格,重点投资环保、大众消费、互联网、信息服务和耐用消费品等。结合3季度市场变化,目前仓位在58%左右。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年3季度银河美丽股票A净值表现为6.18%,银河美丽股票C净值表现为6.08%。

§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	206,197,383.01	63.50
	其中:股票	206,197,383.01	63.50
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	114,090,134.21	35.13
7	其他资产	4,456,288.98	1.37
8	合计	324,743,806.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	148,618,558.20	47.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,983,862.45	0.63
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,351,476.27	2.67
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	38,000,040.56	12.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,305,246.27	1.69
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,938,199.26	1.26
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	206,197,383.01	65.84

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	300005	探路者	767,579	13,432,632.50	4.29
2	000625	长安汽车	868,103	11,893,011.10	3.80
3	002439	启明星辰	439,186	10,628,301.20	3.39
4	002196	方正电机	469,903	9,924,351.36	3.17
5	002008	大族激光	491,935	9,617,329.25	3.07
6	002610	爱康科技	449,996	9,035,919.68	2.89
7	002268	卫士通	173,500	8,851,970.00	2.83
8	601299	中国北车	1,599,979	8,431,889.33	2.69
9	002402	和而泰	418,577	8,312,939.22	2.65
10	600690	青岛海尔	509,802	8,054,871.60	2.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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:本基金本报告期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

按照基金契约,本基金未从事股指期货交易。

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

注: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

注: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。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的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	154,508.35
2	应收证券清算款	3,894,305.73
3	应收股利	-
4	应收利息	20,467.67
5	应收申购款	387,007.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,456,288.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

项目	银河美丽股票A	银河美丽股票C
报告期期初基金份额总额	423,856,716.43	227,018,794.52
报告期期间基金总申购份额	13,415,697.53	5,131,550.67
减:报告期期间基金总赎回份额	227,768,492.11	147,708,482.24
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	209,503,921.85	84,441,862.95

§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美丽优萃股票型证券投资基金的文件

2、《银河美丽优萃股票型证券投资基金基金合同》

3、《银河美丽优萃股票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、银河美丽优萃股票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

公司网址:http://www.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司
2014年10月24日

银河强化收益债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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2014年10月23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、勤奋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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河强化债券
交易代码	519676
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
报告期末基金份额总额	95,112,410.20份
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	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	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型基金。
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

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	797,554.88
2.本期利润	4,173,797.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352
4.期末基金资产净值	110,746,159.15
5.期末基金份额净值	1.164

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	3.47%	0.12%	2.20%	0.18%	1.27%	-0.06%

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:1、按基金合同规定,本基金应自本基金成立起的六个月内,或自新的保本周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30日建仓期满,本基金各项资产配置符合合同约定。

§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		
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、银河利保本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	2014年7月8日	19	本科学历,曾就职于国庆期货公司、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、债券市场投资及证券投资咨询工作。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月起担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。
孙伟企	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、银河回报债券型证券投资基金的基金经理、银河利保本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,2013年8月起担任银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理,2014年8月起担任银河利保本债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中索峰任职日期为该基金基金同成立日,孙伟企任职日期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