

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：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。  
基金托管人北京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，确认复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
基金管理人承当以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。  
本报告不构成投资建议。  
本报告出自2014年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银河通利债券(LOF)
场内简称	银河通利
交易代码	161505
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2014年4月26日
报告期末基金份额总额	94,034,132.49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基金收益。
本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。	投资策略
本基金的业绩比较基准为：货币市场基金+利率债基+信用债基+股票型基金。	业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：货币市场基金+利率债基+信用债基+股票型基金。	风险收益特征
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
下属分级基金的基金简称	银河通利
下属分级基金的交易代码	161505
下属分级基金的场内简称	-
报告期末下属分级基金的份额总额	59,696,285.70份
下属分级基金的风险特征	-

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

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)
银银河通利	通利债C
1.本期已实现收益	97,387.52
2.本期利润	2,633,355.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0232
4.期末基金份额净值	62,579,960.52
5.期末基金份额净值	1.048

注：1.本期实现的收入指基金利息收入、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，本期利润为期初至报告期末的收入减去期间费用后的余额。  
2.上述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示的数字。  
3.银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转型为银河通利债券型证券投资基金(LOF)。  
3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银河通利

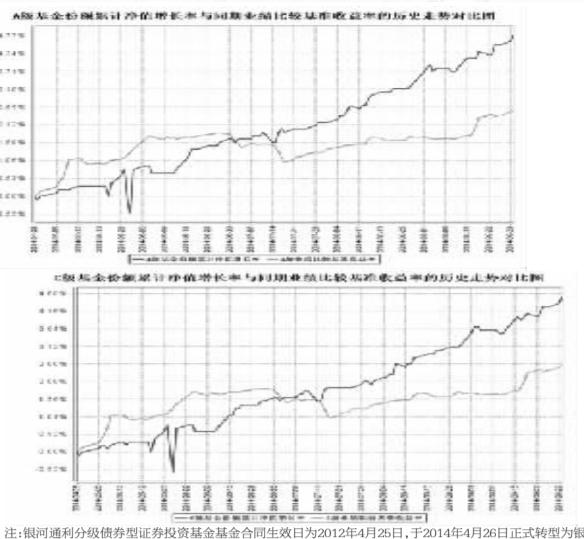
阶段	净值增长(%)	净值增长(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.05%	0.11%	0.70%	0.07%	2.35%	0.04%

注：本基金的业绩比较基准为中国国债登记有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数，每日进行重新计算。

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

## 银河通利债券型证券投资基金(LOF)

## [2014] 第三季度报告



注：银河通利分级债券型证券投资基金(LOF)于2014年4月26日，于2014年4月20日正式转型为银河通利分级债券型证券投资基金(LOF)，根据《银河通利分级债券型证券投资基金合同》规定，本基金应自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的规定。

## § 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
李峰	银银河通利	2012年4月25日	19	本科学历，就职于银河基金管理有限公司，中国银河证券有限公司，原平安证券研究所研究员，银河通利基金经理。2014年6月加入银河基金管理有限公司，从事研究工作，2014年8月起担任银河通利分级债券型证券投资基金基金经理。银河通利基金经理，银河通利分级债券型证券投资基金基金经理。
张矛	银河通利	2012年4月25日	8	中南财经大学硕士，现就职于银河基金管理有限公司，浙商银行股份有限公司，主要从事研究工作，2008年10月加入银河基金管理有限公司，历任债券基金经理，固定收益部总监，2013年8月起担任银河通利分级债券型证券投资基金基金经理。银河通利基金经理，银河通利分级债券型证券投资基金基金经理。

注：1.上表中任职日期为基金份额首次开始运作之日。  
2.除李峰外任职时间从从事证券相关行业的工作经验累计计算。

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，基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其他各项管理办法、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤勉尽责、公平公正”的原则管理运用基金资产，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，符合基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内基金投资策略执行情况的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.4 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.5 管理人对基金估值政策的说明

本基金采用成本法估值，即按买入时的成本价估值，即期损益按买入时的成本价与卖出时的市价的差额确定。

4.6 管理人对报告期未出现单一投资者持有基金份额达到或接近基金总份额20%以上(含20%)的情形的说明

本基金未出现单一投资者持有基金份额达到或接近基金总份额20%以上(含20%)的情形。

4.7 管理人对报告期内基金持有人数变动的重大影响说明

本基金未出现单个账户持有人数超过200人的情况。

4.8 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.9 管理人对报告期内基金投资策略的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.10 管理人对报告期内基金投资策略的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.11 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.12 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.13 管理人对报告期内基金投资策略的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.14 管理人对报告期内基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.15 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.16 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.17 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.18 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.19 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.20 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.21 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.22 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.23 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.24 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.25 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.26 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.27 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.28 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.29 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.30 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.31 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.32 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.33 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.34 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.35 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.36 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性风险较小，不存在流动性风险。

4.37 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

本基金在上下半年的分析方法为基础，根据国内宏观经济形势、市场半、汇率变化趋势，结合市场价格供求等因素综合分析，通过资产配置，力争在控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整投资组合实现投资目标。

4.38 管理人对基金投资组合的流动性风险的说明

本基金投资组合的流动性