# 银河润利保本混合型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

**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:2015年1月21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2015年1月20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10月1日起2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河润利保本 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519675 |
| 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 | 2014年8月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 732,216,784.22份 |
| 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内的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金运用优化的恒定比例组合保险原理,动态调整保本资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款税后收益率 |
| 风险收益特征 | 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,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 北京银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中国投融资担保有限公司 |

§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10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 29,340,061.27 |
| 2.本期利润 | 104,234,140.85 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1336 |
| 4.期末基金资产净值 | 837,969,000.08 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.144 |

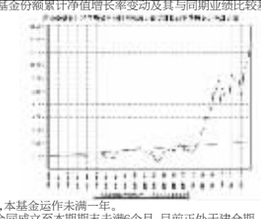
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 13.60% | 0.76% | 1.07% | 0.01% | 12.53% | 0.75% |

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、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8月6日合同成立至本期期末未满6个月,目前正处于建仓期。

3.3 其他指标

§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 | 银河润利保本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 | 2014年8月6日 | - | 20 | 本科学历,曾就职于润民期货公司、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,投资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。 |
| 孙伟仓 | 银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理、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 | 2014年8月6日 | - | 7 | 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。2012年12月起担任银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理,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。 |

注:1、上表中任职日期为该基金基金合同生效之日。
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。

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)。

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

2014年第4季度银河保本混合型证券投资基金净值增长13.6%,同期比较基准为1.07%。

-

§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 | 331,807,915.19 | 31.58 |
| | 其中:股票 | 331,807,915.19 | 31.58 |
| 2 | 固定收益投资 | 658,943,342.90 | 62.71 |
| | 其中:债券 | 658,943,342.90 | 62.71 |
| | 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 | 47,833,367.77 | 4.55 |
| 7 | 其他资产 | 12,182,321.33 | 1.16 |
| 8 | 合计 | 1,050,766,947.19 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 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 | 9,086,000.00 | 1.08 |
| C | 制造业 | 58,328,378.60 | 6.96 |
| 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 | - | - |
| 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 | 158,731,232.80 | 18.94 |
| K | 房地产业 | 104,397,000.00 | 12.46 |
| 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 | 1,265,303.79 | 0.15 |
| 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 | 331,807,915.19 | 39.60 |

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 | 601318 | 中国平安 | 650,000 | 48,561,500.00 | 5.80 |
| 2 | 000001 | 平安银行 | 2,899,920 | 45,934,732.80 | 5.48 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 4,050,000 | 43,821,000.00 | 5.23 |
| 4 | 601998 | 中信银行 | 5,000,000 | 40,700,000.00 | 4.86 |
| 5 | 000024 | 招商地产 | 1,400,000 | 36,946,000.00 | 4.41 |
| 6 | 000002 | 万 科A | 1,700,000 | 23,630,000.00 | 2.82 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 1,500,000 | 23,535,000.00 | 2.81 |
| 8 | 600690 | 青岛海尔 | 900,000 | 16,704,000.00 | 1.99 |
| 9 | 300306 | 远方光电 | 560,000 | 14,134,400.00 | 1.69 |
| 10 | 600486 | 扬农化工 | 309,900 | 9,327,990.00 | 1.11 |

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 | 38,547,377.90 | 4.60 |
| | 其中:政策性金融债 | 38,547,377.90 | 4.60 |
| 4 | 企业债券 | 620,395,965.00 | 74.04 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 658,943,342.90 | 78.64 |

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 | 124050 | 12榆城投 | 520,000 | 54,017,600.00 | 6.45 |
| 2 | 124948 | 14金资02 | 500,000 | 51,640,000.00 | 6.16 |
| 3 | 124587 | 14阜阳01 | 500,000 | 50,835,000.00 | 6.07 |
| 4 | 127050 | 14松原债 | 500,000 | 50,000,000.00 | 5.97 |
| 4 | 124952 | 14马高新 | 500,000 | 50,000,000.00 | 5.97 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 375,230 | 38,547,377.90 | 4.60 |

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:本基金本报告期末进行股指期货投资。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
注:报告期间本基金没有参与股指期货投资,也没有持有相关头寸。
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 | 515,829.23 |
| 2 | 应收证券清算款 | 363,475.13 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,202,707.03 |
| 5 | 应收申购款 | 100,309.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,182,321.33 |

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
-

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 812,268,889.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,271,264.56 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 82,323,369.85 |
| 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 | 732,216,784.22 |

§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
-

§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润利保本混合型证券投资基金的文件
2、《银河润利保本混合型证券投资基金合同》
3、《银河润利保本混合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、银河润利保本混合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**
2015年1月21日

# 银河美丽优萃股票型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

**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:2015年1月21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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河美丽股票 | |
| 场内简称 | - | |
| 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 | 207,484,671.77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 |
| 下属两级基金的场内简称 | - | - |
| 下属两级基金的交易代码 | 519664 | 519665 |
| 下属两级基金的前端交易代码 | - | - |
| 下属两级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 134,451,348.61份 | 73,033,323.16份 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | - | - |

§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10月1日 - 2014年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 银河美丽股票A | 银河美丽股票C |
| 1.本期已实现收益 | 22,846,875.42 | 11,649,533.32 |
| 2.本期利润 | 17,546,657.05 | 8,066,016.82 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1265 | 0.1210 |
| 4.期末基金资产净值 | 162,250,886.85 | 87,677,149.07 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.207 | 1.201 |

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。

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 | 13.23% | 1.64% | 34.58% | 1.32% | -21.35% | 0.32% |

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 | 12.88% | 1.64% | 34.58% | 1.32% | -21.70% | 0.32% |

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:注:1、自基金合同生效以来,本基金运作未满一年。
2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定:本基金投资的股票资产占基金资产的60%-95%,保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,全部权证市值不得超过基金资产的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%等。截止2014年11月29日建仓期满,本基金各项资产配置符合合同约定。

3.3 其他指标

§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 | 银河美丽优萃股票型证券投资基金的基金经理、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理、银河康乐股票型证券投资基金的基金经理 | 2014年5月29日 | - | 11 | 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,2014年11月起担任银河康乐股票型证券投资基金的基金经理。 |
| 成胜 | 银河美丽优萃股票型证券投资基金的基金经理、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、股票投资部副总监 | 2014年5月29日 | - | 10 | 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、股票投资部总监助理等职务。2010年9月起担任银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理,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4月起担任股票投资部副总监。 |

注:1、上表中任职日期为该基金基金合同生效之日。
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。

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。

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4季度强劲上涨,单季度上涨36.84%,金融和低估值蓝筹股涨幅巨大,成长股受到压制,其中创业板下跌4.49%。市场涨幅较大的是非银行金融、建筑装饰、银行、钢铁、交通运输、房地产、公用事业、采掘等金融和低估值品种。季度表现差的品种在成长股比较集中的电子、农业、轻工、医药、传媒等行业。对于2015年1季度的市场趋势,我们认为市场可能进入冲高振荡阶段,热点切换频繁,也存在大幅波动的风险。我们需要关注与研究1季度的政策变化,尤其是改革的进展与实施带来的投资机会。1季度行业配置思路:保持股票组合的适度均衡,在此基础上,根据市场变化、政策预期对组合进行优化和调整。在操作层面,4季度我们减持了部分电子、软件、新能源方面的成长股,较大幅度增加了金融股的配置,同时适度买入食品饮料等品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年第4季度基金净值增长13.23%,同期比较基准为34.58%。

§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 | 233,313,954.61 | 88.54 |
| | 其中:股票 | 233,313,954.61 | 88.54 |
| 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 | 25,282,145.01 | 9.59 |
| 7 | 其他资产 | 4,902,039.05 | 1.86 |
| 8 | 合计 | 263,498,138.67 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 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 | 82,793,426.75 | 33.13 |
| 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 | 15,796,444.86 | 6.32 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,614,886.25 | 1.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,042,978.35 | 2.82 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 53,798,911.01 | 21.53 |
| J | 金融业 | 49,489,575.68 | 19.80 |
| K | 房地产业 | 5,313,000.00 | 2.13 |
| L | 租赁和商务服务业 | 325,052.40 | 0.13 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 8,812,971.35 | 3.53 |
| 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 | 5,326,707.96 | 2.13 |
| | 合计 | 233,313,954.61 | 93.35 |

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 | 882,942 | 16,387,403.52 | 6.56 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 172,000 | 12,850,120.00 | 5.14 |
| 3 | 601628 | 中国人寿 | 360,000 | 12,294,000.00 | 4.92 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 730,000 | 11,453,700.00 | 4.58 |
| 5 | 002439 | 启明星辰 | 421,604 | 10,046,823.32 | 4.02 |
| 6 | 300379 | 东方通 | 109,816 | 9,120,218.80 | 3.65 |
| 7 | 000997 | 新 大 陆 | 320,000 | 9,004,800.00 | 3.60 |
| 8 | 000596 | 古井贡酒 | 230,000 | 8,498,500.00 | 3.40 |
| 9 | 600446 | 金证股份 | 175,019 | 8,204,890.72 | 3.28 |
| 10 | 600702 | 沱牌舍得 | 400,000 | 7,452,000.00 | 2.98 |

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:本基金本报告期末进行股指期货投资。
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 | 320,735.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,204.82 |
| 5 | 应收申购款 | 4,574,099.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,902,039.05 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 002439 | 启明星辰 | 10,046,823.32 | 4.02 | 重组事项停牌 |

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
-

§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 | 209,503,921.85 | 84,441,862.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 85,552,687.66 | 49,370,471.86 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 160,605,260.90 | 60,779,011.65 |
| 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 | 134,451,348.61 | 73,033,323.16 |

§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**
2015年1月21日

# 银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

**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:2015年1月21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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河定投宝中证腾安价值 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519677 |
| 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 | 2014年3月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 185,565,320.32份 |
| 投资目标 | 本基金为股票型指数基金,力求对中证腾安价值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%。 |
| 投资策略 | 本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在中证腾安价值100指数中的基准权重构建股票投资组合。并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金将采用数量化模型,对跟踪误差及其相关指标进行动态管理,根据结果对基金投资组合进行相应调整;并将定期或不定期对数量化模型进行优化改善,力求减少跟踪误差,期望改进指数跟踪效果。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%。<br>在建仓期,或遇有特殊情况,或在一定时间内的跟踪误差或其相关指标超过相应的控制目标值,或出现其他实际情况导致本基金不能投资或无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据情况,对投资组合进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 |
| 业绩比较基准 | 中证腾安价值100指数收益率*95% + 银行活期存款利率(税后)*5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型指数基金,预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 |
| 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10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 30,085,760.24 |
| 2.本期利润 | 15,883,256.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0961 |
| 4.期末基金资产净值 | 247,475,265.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.334 |

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。

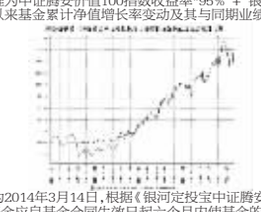
3.2 基金净值表现

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 | 8.37% | 1.32% | 10.63% | 1.33% | -2.26% | -0.01% |

注:本基金业绩比较基准为中证腾安价值100指数收益率*95% + 银行活期存款利率(税后)*5%。

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:本基金合同生效日为2014年3月14日,根据《银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金基金合同》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。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。截止本报告期末,本基金成立尚未满一年。

3.3其他指标
注:无。