银河灵活配置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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	银河灵活配置混合	
场内简称	-	
交易代码	519656	
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	
报告期末基金份额总额	107,264,833.20份	
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,在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。	
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略,将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置,同时采取积极主动的股票投资和债券投资策略,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、个股精选策略、股指期货投资策略等。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+2.5%。 在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的三年期银行定期存款利率(税后);并随着中国人民银行对三年期银行定期存款利率的调整而动态调整。	
风险收益特征	本基金为混合型投资基金,属于中高风险、中高收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
下属两级基金的场内简称	-	-
下属两级基金的交易代码	519656	519657
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	46,575,480.98份	60,689,352.22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10月1日 - 2014年12月31日)	
	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
1.本期已实现收益	3,532,910.59	4,869,255.47
2.本期利润	9,483,271.34	12,335,713.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.3513	0.3962
4.期末基金资产净值	71,119,083.53	92,229,933.37
5.期末基金份额净值	1.527	1.520

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

银河灵活配置混合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	33.13%	1.87%	1.67%	0.02%	31.46%	1.85%

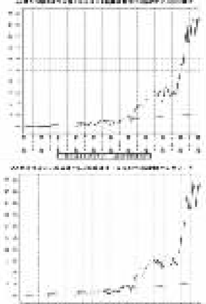
银河灵活配置混合C

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	32.75%	1.88%	1.67%	0.02%	31.08%	1.86%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+2.5%。

在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的三年期银行定期存款利率(税后);并随着中国人民银行对三年期银行定期存款利率的调整而动态调整。

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2月11日,根据《银河灵活配置混合型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。

§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		
徐小勇	银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选股票型证券投资基金的基金经理	2014年2月11日	-	20	硕士研究生学历,曾先后在中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任行业研究员、高级行业研究员、基金经理助理、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理,2010年4月至2013年2月担任银丰证券投资基金的基金经理,2010年7月起担任银河蓝筹精选股票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,保证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,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

2014年4季度,上证指数强劲上涨,尤其是11月下旬开始形成连续、快速上涨态势,2014年以最高点收盘,单季度上涨36.84%,全年上涨52.87%。起始于7月份的全面上涨在4季度进入加速阶段,成交创出天量。以券商为代表的非银在市场上涨中基本面自我强化,成为领涨品种。政策支持的建筑等"一路一带"概念受到市场追捧。本轮行情前期基于估值修复,后期基于基本面和政策面的推动,大体都集中在低PE、低PB行业,尤其是长期下跌以后的行业、板块,表现强劲,体现新资金入场的特征。成长股受到压制,季度下跌占比比较高。我们在4季度增持了券商、保险、银行、建筑等股票,减持了大部分成长股。展望2015年市场的快速上涨从持续时间和幅度上都已经相当可观,在基本面没有发生进一步好转的情况下,市场可能已经有相当多的透支,整体走势可能会比较复杂。2015年是改革实施年,相关行业、板块、公司值得我们持续关注、研究,择机配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率为A类份额33.13%,C类份额32.75%,基准收益率为1.67%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无。

§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	146,802,927.93	86.30
	其中:股票	146,802,927.93	86.30
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	21,264,002.45	12.50
7	其他资产	2,041,328.70	1.20
8	合计	170,108,259.08	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	25,325,548.50	15.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,844,000.00	5.41
E	建筑业	11,134,986.03	6.82
F	批发和零售业	3,233,000.00	1.98
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,008,800.00	1.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,176,475.00	6.23
J	金融业	77,651,118.40	47.54
K	房地产业	7,500,000.00	4.59
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	929,000.00	0.57
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	146,802,927.93	89.87

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	601166	兴业银行	490,000	8,085,000.00	4.95
2	600663	陆家嘴	200,000	7,500,000.00	4.59
3	601318	中国平安	100,000	7,471,000.00	4.57
4	600037	歌华有线	500,000	7,245,000.00	4.44
5	600000	浦发银行	460,000	7,217,400.00	4.42
6	600837	海通证券	259,910	6,253,434.60	3.83
7	600702	沱牌舍得	299,990	5,588,813.70	3.42
8	601390	中国中铁	600,000	5,580,000.00	3.42
9	601800	中国交建	399,927	5,554,986.03	3.40
10	600705	中航资本	300,000	5,367,000.00	3.29

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易依据下列标准建构组合:

1)本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;

2)本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的95%,其中,有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等;

3)本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过本基金持有的股票总市值的20%;

4)本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定;

5)本基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;

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:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定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	158,420.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,991.30
5	应收申购款	1,878,917.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,041,328.70

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

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河灵活配置混合A	银河灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	33,499,498.42	28,847,319.74
报告期期间基金总申购份额	49,339,614.31	56,632,452.69
减:报告期期间基金总赎回份额	36,263,631.75	24,790,420.21
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	46,575,480.98	60,689,352.22

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	6,191,950.46
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	6,191,950.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.77

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014年12月1日	6,191,950.46	8,001,000.00	-
合计			6,191,950.46	8,001,000.00	

注:银河灵活配置A申购费率为,500万元(含)以上1000元/笔,管理人本次申购银河灵活配置A申购费用为1000元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河灵活配置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、银河灵活配置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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

8.3 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

银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	银河回报债券	
场内简称	-	
交易代码	519662	
基金运作方式	契约型开放式(本基金以定期开放的方式运作,运作周期和自由开放期相结合,以1年为一个运作周期,,每个运作周期共包含为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	
报告期末基金份额总额	105,505,060.31份	
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。	
投资策略	本基金为定期开放债券型基金,主要投资于债券等固定收益类金融工具,不参与权益类资产。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。具体的债券投资策略包括流动性控制、信用分析、回购杠杆、含权债投资、资产支持证券投资等策略。在通常情况下,本基金债券的投资比例不低于基金资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%;可转债投资比例不高于基金资产净值的30%。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:每个封闭期起始日的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。	
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产投资为主的债券型投资基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银河回报债券A	银河回报债券C
下属两级基金的场内简称	-	-
下属两级基金的交易代码	519662	519663
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	50,822,133.73份	54,682,926.58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10月1日 - 2014年12月31日)	
	银河回报债券A	银河回报债券C
1.本期已实现收益	4,688,636.92	5,004,331.08
2.本期利润	10,329,549.21	11,226,987.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.1982	0.1940
4.期末基金资产净值	68,289,402.44	73,051,330.06
5.期末基金份额净值	1.344	1.336

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

银河回报债券A

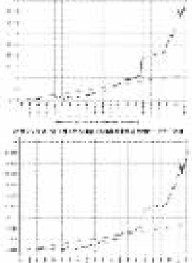
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.48%	0.72%	1.42%	0.02%	16.06%	0.70%

银河回报债券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	17.40%	0.73%	1.42%	0.02%	15.98%	0.71%

注:本基金的业绩比较基准为:每个封闭期起始日的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。

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2013年8月9日,根据《银河岁岁回报定期开放债券型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。

3.3 其他指标

注:无。

§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	银河岁岁回报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、银河润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	2013年8月9日	-	20	本科学历,曾就职于润庆期货公司、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,2011年5月至2014年7月担任银河强化收益债券型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,2014年8月起担任银河润利保本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	银河岁岁回报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、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理	2013年8月9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,2014年8月起担任银河润利保本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,保证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,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

进入四季度,利率债收益率继续震荡下行,10、11月月中由于IPO影响出现小幅调整,12月由于中登政策、年末因素、IPO发行等原因出现了一波明显回调,但后续收益率继续下行,四季度十年期国开收益率下行超过50BP;10、11两个月信用债尤其是城投债收益率继续快速下行,信用利差大幅压缩;但进入12月之后,由于中登出台新的债券质押政策,再叠加IPO、资金面的影响,信用债尤其是城投债大幅调整,收益率急速上行,交易所高收益债也快速下跌,收益率普遍上行100BP以上。四季度股票市场延续三季度牛市行情,出现了一波急速上涨的行情;可转债受益于股市的上涨,各个品种均大幅上涨,截止到12月底,权益行情仍在持续。

岁岁回报四季度主要操作为加仓转债,减持信用债。四季度初,岁岁回报维持了较高的信用债仓位,基金也享受到了10、11月信用债上涨,11月底我们减持了部分获利较多个券,并清空了交易所低评级高收益个券,降低了信用债仓位。可转债方面,我们分散配置了流行性较好的大盘转债,并维持较高转债仓位,期间因中登政策事件影响小幅减仓,事件短期影响过后又恢复了仓位配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年第4季度银河岁岁回报债券型证券投资基金A级份额净值增长17.48%,C级份额净值增长17.40%,同期比较基准为1.42%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无。

§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	261,457,136.60	93.77
	其中:债券	261,457,136.60	93.77
	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	11,867,623.48	4.26
7	其他资产	5,512,537.28	1.98
8	合计	278,837,297.36	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类资产。

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类资产。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	210,111,971.30	148.66
5	企业短期融资券	10,076,000.00	7.13
6	中期票据	-	-
7	可转债	41,269,165.30	29.20
8	其他	-	-
9	合计	261,457,136.60	184.98

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	124543	14临港控	200,020	21,782,178.00	15.41
2	124429	13亭公投	120,010	13,028,285.60	9.22
3	124435	13邯城投	121,000	13,007,500.00	9.20
4	122965	09潍投债	116,020	12,298,120.00	8.70
5	124761	14深业团	102,900	10,855,950.00	7.68

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

注:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:国债期货不在本基金投资范围之内,报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	121,563.53
2	应收证券清算款	68,425.20
3	应收股利	-
4	应收利息	5,322,548.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,512,537.28

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	113005	平安转债	9,652,470.00	6.83
2	110023	民生转债	5,530,800.00	3.91
3	110020	南山转债	4,538,721.10	3.21
4	110015	石化转债	4,047,600.00	2.86
5	113002	工行转债	2,983,800.00	2.11
6	127002	徐工转债	1,788,060.00	1.27
7	113001	中行转债	1,565,900.00	1.11
8	110018	国电转债	1,030,750.00	0.73

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河回报债券A	银河回报债券C
报告期期初基金份额总额	53,079,558.23	60,255,317.30
报告期期间基金总申购份额	4,781,415.79	6,455,610.80
减:报告期期间基金总赎回份额	7,038,840.29	12,028,001.52
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	50,822,133.73	54,682,926.58

§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

注:基金管理人本报告期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:基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的文件

2、《银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河岁岁回报定期开放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、银河岁岁回报定期开放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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

8.3 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

银河增利债券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: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日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河增利债券	
场内简称	-	
交易代码	519660	
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	
报告期末基金份额总额	494,365,382.80份	
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。	
投资策略	本基金是以债券等固定收益类资产的投资为主的债券型投资基金,通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益,并适度参与股票等权益类资产的投资以增强回报,投资策略主要包括资产配置策略、VPPI策略、债券投资策略、个股精选策略、新股申购策略等。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+1.5%。	
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产投资为主的债券型投资基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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	北京银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银河增利债券A	银河增利债券C
下属两级基金的场内简称	-	-
下属两级基金的交易代码	519660	519661
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	442,778,962.60份	51,586,420.20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)	
	银河增利债券A	银河增利债券C
1.本期已实现收益	26,603,680.74	3,986,313.42
2.本期利润	85,275,396.73	12,148,553.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.2687	0.2547
4.期末基金资产净值	601,235,962.54	69,709,119.07
5.期末基金份额净值	1.358	1.351

注: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。

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

银河增利债券A

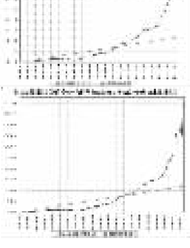
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	21.68%	0.92%	1.42%	0.02%	20.26%	0.90%

银河增利债券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	21.60%	0.92%	1.42%	0.02%	20.18%	0.90%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+1.5%,每日进行再平衡过程。

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2013年7月17日,根据《银河增利债券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。

§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		
孙伟仓	银河增利债券型发起式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、银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理	2013年7月17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月起担任银河润利保本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,保证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,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

进入四季度,利率债收益率继续震荡下行,10、11月月中由于IPO影响出现小幅调整,12月由于中登政策、年末因素、IPO发行等原因出现了一波明显回调,但后续收益率继续下行,四季度十年期国开收益率下行超过50BP;10、11两个月信用债尤其是城投债收益率继续快速下行,信用利差大幅压缩;但进入12月之后,由于中登出台新的债券质押政策,再叠加IPO、资金面的影响,信用债尤其是城投债大幅调整,收益率急速上行,交易所高收益债也快速下跌,收益率普遍上行100BP以上。四季度股票市场延续三季度牛市行情,出现了一波急速上涨的行情;可转债受益于股市的上涨,各个品种均大幅上涨,截止到12月底,权益行情仍在持续。

债券市场方面,增利10、11月维持了前期债券配置,以静制动,期间因申购较多,基金债券仓位被动下降,且12月初我们减持了部分获利个券,进一步降低了仓位。股票和转债方面,我们11月大幅加仓,股票以银行、地产等低估值大盘为主,转债也以大盘转债为主,并注重配置的均衡性。中登政策出台后,我们迅速减仓,大幅降低了转债和股票的仓位,也躲过了市场最大的一波下跌,事件影响过去后,我们又恢复了前期仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年第4季度银河增利债券A净值增长率为21.68%,银河增利债券C净值增长率为21.60%,同期比较基准为1.42%。

§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	115,301,198.65	10.01
	其中:股票	115,301,198.65	10.01
2	固定收益投资	897,243,808.57	77.88
	其中:债券	897,243,808.57	77.88
	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	34,683,318.13	3.01
7	其他资产	104,861,191.97	9.10
8	合计	1,152,089,517.32	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	20,067,541.72	2.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,112,000.00	3.15
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	33,468,000.00	4.99
K	房地产业	40,653,656.93	6.06
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	115,301,198.65	17.18

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	600048	保利地产	2,050,000	22,181,000.00	3.31
2	601668	中国建筑	2,900,000	21,112,000.00	3.15
3	600000	浦发银行	1,200,000	18,828,000.00	2.81
4	000024	招商地产	699,987	18,472,656.93	2.75
5	601818	光大银行	3,000,000	14,640,000.00	2.18
6	600690	青岛海尔	400,000	7,424,000.00	1.11
7	300263	隆华节能	300,000	5,349,000.00	0.80
8	000925	众合机电	200,000	4,280,000.00	0.64
9	002035	华帝股份	249,962	3,014,541.72	0.45

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	35,955,500.00	5.36
	其中:政策性金融债	35,955,500.00	5.36
4	企业债券	688,585,933.07	102.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	172,702,375.50	25.74
8	其他	-	-
9	合计	897,243,808.57	133.73

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	124543	14临港控	390,000	42,471,000.00	6.33
2	124374	13塔国资	358,010	36,696,025.00	5.47
3	113005	平安转债	200,000	36,084,000.00	5.38
4	018001	国开1301	350,000	35,955,500.00	5.36
5	124376	13渝物流	320,000	34,300,800.00	5.11

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

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

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	149,638.89
2	应收证券清算款	5,605,463.37
3	应收股利	-
4	应收利息	15,537,232.55
5	应收申购款	83,568,616.96
6	其他应收款	240.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,861,191.97

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	113005	平安转债	36,084,000.00	5.38
2	110020	南山转债	16,753,200.00	2.50
3	110023	民生转债	16,592,400.00	2.47
4	113002	工行转债	16,410,900.00	2.45
5	113001	中行转债	15,659,000.00	2.33
6	110018	国电转债	12,369,000.00	1.84
7	110015	石化转债	10,793,600.00	1.61
8	127002	徐工转债	3,576,120.00	0.53
9	125089	深机转债	2,532,340.00	0.38

5.10.5 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	000925	众合机电	4,280,000.00	0.64	重大事项停牌

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河增利债券A	银河增利债券C
报告期期初基金份额总额	248,956,247.97	28,608,227.99
报告期期间基金总申购份额	321,767,334.63	39,372,326.21
减:报告期期间基金总赎回份额	127,944,620.00	16,394,134.00
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	442,778,962.60	51,586,420.20

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,005,400.54	2.02	10,005,400.54	2.02	自合同生效之日起不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,005,400.54	2.02	10,005,400.54	2.02	自合同生效之日起不低于三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河增利债券型发起式证券投资基金的文件

2、《银河增利债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《银河增利债券型发起式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、银河增利债券型发起式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

10.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

北京市西城区金融大街丙17号

10.3 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