银河收益证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年01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01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河收益债券
场内简称	-
交易代码	151002
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	2003年8月4日
报告期末基金份额总额	1,390,859,667.21份
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。
投资策略	根据对宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势的综合判断,采取自上而下与自下而上相结合的投资策略合理配置资产。在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等的基础上,通过组合投资,为投资者获得长期稳定的回报。本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充,力争在严格控制风险的情况下,提高基金的收益率。在正常情况下,债券投资的比例范围为基金资产净值的80%至95%;股票投资的比例范围为基金资产净值的0%至30%;现金的比例范围为基金资产净值的5%至20%。
业绩比较基准	债券指数涨跌幅×85%+上证A股指数涨跌幅×15%,其中债券指数为中信国债指数涨跌幅×51%+中信银债指数涨跌幅×49%
风险收益特征	银河收益债券属于证券投资基金中的低风险品种,其中长期平均的预期收益和风险低于指数型基金、平衡型基金、价值型基金及收益型基金,高于纯债券基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	69,997,719.90
2.本期利润	589,641,744.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.4402
4.期末基金资产净值	2,126,033,974.82
5.期末基金份额净值	1.5286

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。

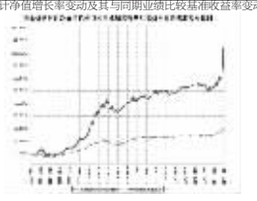
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	38.21%	1.66%	6.89%	0.31%	31.32%	1.35%

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



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		
韩晶	银河收益证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监助理	2014年7月8日	-	13	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,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,2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理,2014年11月起担任固定收益部总监助理。

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》、《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"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

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4季度银泰基金净值收益率为9.45%,银泰基金业绩比较基准收益率为15.85%。

§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	1,594,121,560.72	71.85
	其中:股票	1,594,121,560.72	71.85
2	固定收益投资	543,352,783.80	24.49
	其中:债券	543,352,783.80	24.49
	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	67,039,192.00	3.02
7	其他资产	14,188,876.61	0.64
8	合计	2,218,702,413.13	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	52,658,200.97	2.48
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	168,753,065.69	7.94
K	房地产业	20,142,466.56	0.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	899,250.00	0.04
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	242,452,983.22	11.40

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	600016	民生银行	6,699,980	72,895,782.40	3.43
2	002736	国信证券	6,115,584	62,134,333.44	2.92
3	002241	歌尔声学	757,289	18,576,299.17	0.87
4	002318	久立特材	552,955	16,522,295.40	0.78
5	601318	中国平安	198,000	14,792,580.00	0.70
6	600109	国金证券	700,700	13,866,853.00	0.65
7	000024	招商地产	499,904	13,192,466.56	0.62
8	600271	航天信息	249,890	7,624,143.90	0.36
9	000002	万 科A	500,000	6,950,000.00	0.33
10	600036	招商银行	305,215	5,063,516.85	0.24

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	215,160,000.00	10.12
	其中:政策性金融债	215,160,000.00	10.12
4	企业债券	139,665,560.00	6.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,095,000.00	1.89
7	可转债	1,563,981,316.46	73.56
8	其他	-	-
9	合计	1,958,901,876.46	92.14

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	113001	中行转债	2,280,000	357,025,200.00	16.79
2	113005	平安转债	1,500,000	270,630,000.00	12.73
3	110015	石化转债	1,665,000	224,641,800.00	10.57
4	140222	14国开22	2,000,000	215,160,000.00	10.12
5	113002	工行转债	1,245,700	185,845,983.00	8.74

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:本基金本报告期末未持有股指期货.

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:银河收益不能投资股指期货,因此不存在需要披露的信息.

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 存放地点

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

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

本基金投资的前十名证券中,没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出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	52,169.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,216,123.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,268,292.96

5.11.4 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	113001	中行转债	357,025,200.00	16.79
2	113005	平安转债	270,630,000.00	12.73
3	110015	石化转债	224,641,800.00	10.57
4	113002	工行转债	185,845,983.00	8.74
5	110018	国电转债	185,535,000.00	8.73
6	110023	民生转债	157,096,843.20	7.39
7	110020	南山转债	33,506,400.00	1.58
8	128005	齐翔转债	4,022,188.00	0.19
9	110022	同仁转债	1,424,200.00	0.07

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:期末前十名股票中未存在流通受限情况

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	1,264,643,361.54
报告期期间基金总申购份额	354,612,473.37
减:报告期期间基金总赎回份额	228,396,167.70
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	1,390,859,667.21

§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银联系列证券投资基金的文件

2、《银河银联系列证券投资基金基金合同》

3、《银河银联系列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、银河银联系列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

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司

2015年1月21日

银河银富货币市场基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定,于2015年1月19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	银河银富货币	
场内简称	-	
交易代码	150005	
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	
报告期末基金份额总额	11,979,649,983.37份	
投资目标	在确保基金资产安全和高流动性的基础上,追求高于业绩比较基准的回报。	
投资策略	本基金主要投资于短期金融工具,投资策略的重点是在投资组合的流动性和收益性这两个方面取得平衡。本基金将以价值研究为导向,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,追求稳定的当期收益。 1、战略资产配置策略 利率预期策略:因为利率变化是影响债券价格的最重要的因素,所以利率预期策略是本基金的基本投资策略。投资决策委员会通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、市场结构变化和短期资金供给等因素的分析,形成对未来短期利率走势的判断,并依此调整组合的期限和品种配置。比如,根据历史上我国短期资金市场利率的走势,在年初,年末资金利率较高时控缩铃策略配置基金资产,而在年中资金利率偏低时控梯形策略配置基金资产。 平均剩余期限控制策略:根据对短期利率走势的判断确定并控制投资组合的平均剩余期限。在预期短期利率上升时,缩短组合的平均期限,以规避资本损失和获得较高的再投资收益;在预期短期利率下降时,延长组合的平均期限,以锁定较高的收益水平。 现金流管理策略:根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配,动态调整并有效分配基金的现金流,在保持本基金充分流动性的基础上争取较高收益。 2、战术资产配置策略 在战术资产配置阶段,配置策略主要体现在: ?利用金融工程技术,寻找价格低估的投资品种。 ?把握银行间市场和交易所市场出现的套利机会。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为银行半年期定期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金面临的风险与其他开放式基金相同(如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但由于本基金主要投资短期流动性金融工具,上述风险在本基金中存在一定的特殊性,投资本金损失的可能性很小。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银河银富货币A	银河银富货币B
下属两级基金的场内简称	-	-
下属两级基金的交易代码	150005	150015
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	1,902,952,175.93份	10,076,697,807.44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)	
	银河银富货币A	银河银富货币B
1. 本期已实现收益	9,510,952.62	26,819,031.84
2. 本期利润	9,510,952.62	26,819,031.84
3. 期末基金资产净值	1,902,952,175.93	10,076,697,807.44

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银河银富货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1580%	0.0085%	0.6878%	0.0003%	0.4702%	0.0082%

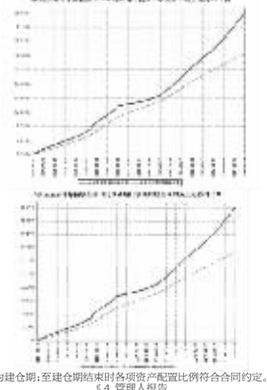
注:本基金的收益分配是按日结转份额

银河银富货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2187%	0.0085%	0.6878%	0.0003%	0.5309%	0.0082%

注:本基金的收益分配是按日结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金自合同生效日起6个月为建仓期;至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
周珊珊	银河银富货币市场基金的基金经理、银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理	2012年12月21日	-	7	中共党员,硕士研究生学历。曾就职于华安基金管理有限公司,担任债券交易员,主要从事债券交易及固定收益研究等工作。2012年4月起加入银河基金管理有限公司,担任银河银富货币市场基金的基金经理助理,2014年7月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理。

注:1.上表中任职、离职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。

本基金不参与股票投资业务,针对本基金参与的公开竞价债券投资部分,对公司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。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

央行在四季度的货币政策执行上中性偏松,公开市场操作较为灵活。除了配合新股发行节奏和市场资金面情况,净投放次数增多,在关键时间点给予市场资金面MLF、SLO、SLF等定向宽松支持。在10月14日和14天正回购利率下调10BP至3.4%,并在11月22日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率,同时在11月25日再次下调20BP至3.2%。其放缓解市场资金面压力,并传导降低社会融资成本引导加大信贷投放的意图较为明显。四季度货币市场资金利率中枢始升较快,同业存款、银行间质押式回购利率与短期Shibor利率不断创新高,临近年底,其易上难下的特殊性较为明显。长三角和珠三角的6个月票据直贴利率上升至5.1%附近区间。四季度市场资金面持续紧张状态,与新股和转债密集发行,存款增长乏力,MLF到期,月末年末等季节性因素有关。四季度短期端品种收益率和中长端城投债收益率上行较为明显,收益率曲线扁平化变化,股市表现良好对债市资金分流也逐步显现。

本基金四季度根据债券市场变化,动态调整组合短期融资券比例和金融债比例;期间保持较高定存比例,优选存款期限,以博取相对利差;同时根据货币市场利率走势,适当调整正逆回购比例,以便从货币市场波动中获利。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年4季度基金银富业绩比较基准收益率为0.6878%,银河银富货币A净值收益率为1.1580%,银河银富货币B净值收益率为1.2187%。

§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	固定收益投资	1,650,744,032.99	13.77
	其中:债券	1,650,744,032.99	13.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	806,551,889.83	6.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	9,473,829,420.86	79.04
4	其他资产	54,730,078.36	0.46
5	合计	11,985,855,422.04	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	10.63	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2014年12月18日	32.51	巨额赎回	2014-12-19

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	146
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:在本报告期内本货币市场基金投资组合的平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	82.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	1.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	10.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	3.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.59	-

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	摊余成本(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	619,145,742.89	5.17
	其中:政策性金融债	619,145,742.89	5.17
4	企业债券	100,409,123.65	0.84
5	企业短期融资券	931,189,166.45	7.77
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,650,744,032.99	13.78
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140436	14农发36	1,700,000	170,489,018.48	1.42
2	140204	14国开04	1,500,000	150,044,451.83	1.25
3	058031	05中信债1	1,000,000	100,409,123.65	0.84
4	140374	14进出74	1,000,000	98,824,272.94	0.82
5	140207	14国开07	800,000	80,221,478.17	0.67
6	041458030	14现代牧业CP001	600,000	60,043,505.49	0.50
7	041461046	14渝外贸CP001	600,000	59,980,548.29	0.50
8	011490094	14国联SCP003	600,000	59,930,939.23	0.50
9	041461012	14津城建CP001	500,000	50,316,212.28	0.42
10	041453051	14北盘江CP001	500,000	50,300,717.94	0.42

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	19
报告期内偏离度的最高值	0.3600%
报告期内偏离度的最低值	-0.0400%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1800%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法进行估值,各估值对象的溢折价、利息收入按剩余期限摊销平均计入基金净值。

本基金采用"影子定价"的方法进行估值修正,即为了避免采用摊余成本法计算的基金净值与按市场利率和交易市价计算的资产净值发生重大偏离,当此偏离度达到或超过基金资产净值的0.50%时,适用影子定价对估值对象进行调整,调整差额于当日计入基金净值。

5.8.2

报告期内本基金每日持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本余额均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	50,989,000.31
4	应收申购款	3,741,078.05
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	54,730,078.36

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河银富货币A	银河银富货币B
报告期期初基金份额总额	680,335,146.97	1,108,251,695.29
报告期期间基金总申购份额	3,532,553,679.43	11,622,152,799.90
减:报告期期间基金总赎回份额	2,309,936,650.47	2,653,706,687.75
报告期期末基金份额总额	1,902,952,175.93	10,076,697,807.44

注:基金合同生效日为2004年12月20日,红利再投资和基金转换转入和因分级导致的基金份额强增作为本期申购资金的来源,统一计入本期总申购份额,基金转换转出和因分级导致的基金份额强减作为本期赎回资金的支付,统一计入本期总赎回份额,可不单独列示。

§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18日	40,000,000.00	40,000,000.00	0.00%
合计			40,000,000.00	40,000,000.00	

§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银富货币市场基金的文件

2、《银河银富货币市场基金基金合同》

3、《银河银富货币市场基金托管协议》

4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

5、银河银富货币市场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

查阅地点: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

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司

2015年1月21日

银河银泰理财分红证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	银河银泰混合
场内简称	-
交易代码	150103
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	2004年3月30日
报告期末基金份额总额	1,713