# 银河通利债券型证券投资基金（LOF）

## 2014 年度报告摘要

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
送出日期：2015年3月28日

§1 重要提示及目录

3.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

银河通利分级债券型证券投资基金基金合同生效后2年期届满即2014年4月25日，银河通利分级债券型证券投资基金无需召开基金份额持有人大会，自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。原银河通利A份额和原银河通利B份额进行份额转换。其中，原银河通利A份额按照1.01955342:1的比例转换为银河通利C类份额，原银河通利B份额按照1.08719034:1的比例转换为银河通利A类份额。转换成银河通利债券型证券投资基金（LOF）后，基金的投资目标、投资策略、投资范围、投资限制、投资管理程序等将保持不变。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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

4.1 基金基本情况（转型前）

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河通利分级债券 | |
| 场内简称 | 银河通利 | |
| 基金主代码 | 161506 | |
| 基金运作方式 | 契约型封闭式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年4月25日 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 908,094,525.59份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 | |
| 上市日期 | 2012-06-08 | |
| 下属分级基金的基金简称： | 通利债A | 通利债B |
| 下属分级基金的场内简称： | - | 银河通利 |
| 下属分级基金的交易代码： | 161506 | 150079 |
| 下属分级基金的前端交易代码 | - | - |
| 下属分级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 80,633,052.59份 | 827,461,473.00份 |

4.1 基金基本情况（转型后）

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河通利债券(LOF) | |
| 场内简称 | 银河通利 | |
| 基金主代码 | 161505 | |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) | |
| 基金合同生效日 | 2012年4月25日 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 84,548,508.60份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 | |
| 上市日期 | 2014-06-23 | |
| 下属分级基金的基金简称： | 银河通利 | 通利债C |
| 下属分级基金的场内简称： | 银河通利 | - |
| 下属分级基金的交易代码： | 161505 | 161506 |
| 下属分级基金的前端交易代码 | - | - |
| 下属分级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 58,618,383.36份 | 25,930,125.24份 |

4.2 基金产品说明（转型前）

| | |
|---|---|
| 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，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、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，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。 |
| 业绩比较基准(若有) | 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(若有) | 从基金资产整体运作来看，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。 |

| | 通利债A | 通利债B |
|---|---|---|
| 下属分级基金的风险收益特征 | 银河通利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。 | 银河通利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。 |

4.2 基金产品说明（转型后）

| | |
|---|---|
| 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，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、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，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。 |
| 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 | 从基金资产整体运作来看，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。 |

| | 银河通利 | 通利债C |
|---|---|---|
| 下属分级基金的风险收益特征 | - | - |

4.3 基金管理人和基金托管人

| 投资目标 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 银河基金管理有限公司 | 北京银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 董伯德 | 刘婷 |
| | 联系电话 | 021-38568988 | 010-66223586 |
| | 电子邮箱 | dongborui@galaxyasset.com | liuye1@bankofbeijing.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-820-0860 | 95526 |
| 传真 | | 021-38568769 | 010-66226045 |

4.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.galaxyasset.com |
| 基金年度报告备置地点 | 1.上海市世纪大道156号中建大厦15楼<br>2.北京市西城区金融大街丙17号 |

§5 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

5.1 主要会计数据和财务指标（转型前）

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2014年1月1日-2014年4月25日(转型前) | 2013年 | 2012年4月25日(基金合同生效日)-2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -11,044,790.49 | 99,378,121.95 | 59,788,944.48 |
| 本期利润 | 20,836,395.59 | 37,327,089.92 | 80,831,802.07 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0195 | 0.0277 | 0.0357 |
| 本期基金份额净值增长率 | 3.14% | 3.89% | 4.23% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014年4月25日) | 2013年末 | 2012年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0748 | 0.0480 | 0.0127 |
| 期末基金资产净值 | 908,094,530.42 | 1,124,293,222.95 | 1,569,091,952.94 |
| 期末基金份额净值 | 1.000 | 1.048 | 1.026 |

5.2 主要会计数据和财务指标（转型后）

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2014年4月26日(转型日)-2014年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 银河通利 | 通利债C |
| 本期已实现收益 | 4,713,166.35 | 1,607,354.71 |
| 本期利润 | 20,639,239.64 | 7,137,932.54 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1042 | 0.1749 |
| 本期基金份额净值增长率 | 24.33% | 23.91% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2014年末 | |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0727 | 0.0412 |
| 期末基金资产净值 | 68,348,173.87 | 31,279,953.98 |
| 期末基金份额净值 | 1.166 | 1.206 |

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、银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转换为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

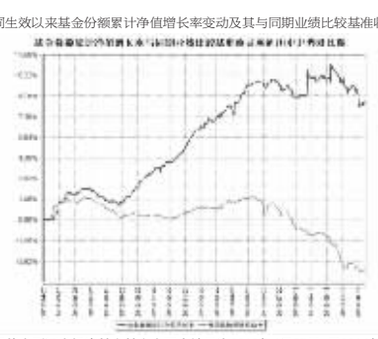
5.3 基金净值表现（转型前）

5.3.1 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

| 转型前 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
| 2014.2.1-2014.4.25 | 3.83% | 0.24% | 1.38% | 0.09% | 2.45% | 0.15% |
| 2013.11.1-2014.4.25 | 1.02% | 0.20% | 0.30% | 0.10% | 0.72% | 0.10% |
| 2013.5.1-2014.4.25 | 3.13% | 0.19% | -2.73% | 0.10% | 5.86% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.69% | 0.15% | -1.47% | 0.08% | 13.16% | 0.07% |

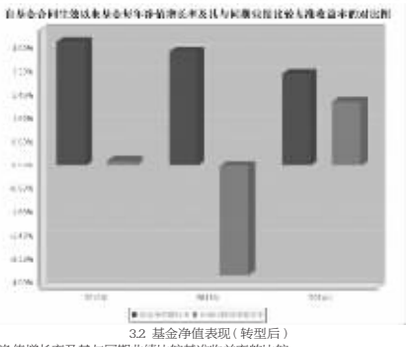
注：本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数，每日进行再平衡过程。

5.3.2 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：银河通利分级债券型证券投资基金基金合同生效日为2012年4月25日，于2014年4月26日正式转换为银河通利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。

5.3.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



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、银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转换为银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

5.3 基金净值表现（转型前）

5.3.1 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

银河通利

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 18.63% | 0.98% | 1.66% | 0.17% | 16.97% | 0.81% |
| 过去六个月 | 22.25% | 0.69% | 2.37% | 0.13% | 19.88% | 0.56% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.33% | 0.62% | 4.26% | 0.12% | 20.07% | 0.50% |

通利债C

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 18.46% | 0.98% | 1.66% | 0.17% | 16.80% | 0.81% |
| 过去六个月 | 21.96% | 0.70% | 2.37% | 0.13% | 19.59% | 0.57% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.91% | 0.62% | 4.26% | 0.12% | 19.65% | 0.50% |

注：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，每日进行再平衡过程。

5.3.2 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



3.2 基金净值表现（转型后）

5.3.1 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

银河通利

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 18.63% | 0.98% | 1.66% | 0.17% | 16.97% | 0.81% |
| 过去六个月 | 22.25% | 0.69% | 2.37% | 0.13% | 19.88% | 0.56% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.33% | 0.62% | 4.26% | 0.12% | 20.07% | 0.50% |

通利债C

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 18.46% | 0.98% | 1.66% | 0.17% | 16.80% | 0.81% |
| 过去六个月 | 21.96% | 0.70% | 2.37% | 0.13% | 19.59% | 0.57% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.91% | 0.62% | 4.26% | 0.12% | 19.65% | 0.50% |

注：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，每日进行再平衡过程。

5.3.2 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



5.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 银河通利 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
| 2014 | 0.7000 | 4,121,713.33 | 7,514.64 | 4,129,227.97 | |
| 合计 | 0.7000 | 4,121,713.33 | 7,514.64 | 4,129,227.97 | |

单位：人民币元

| 通利债C | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
| 2014 | 0.3000 | 769,698.24 | 10,122.82 | 779,821.06 | |
| 合计 | 0.3000 | 769,698.24 | 10,122.82 | 779,821.06 | |

§6 管理人报告

6.1 基金管理人及基金经理情况

6.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司设立于2002年6月14日，公司的股东分别为中国银河金融控股有限责任公司（控股股东）、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海市城市建设投资开发总公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前，除本基金外，银河基金管理有限公司另管理1只封闭式基金与20只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1、银丰证券投资基金

类型：契约型封闭式

成立日：2002年8月15日

投资目标：为平衡型基金，力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。

2、银河银联系列证券投资基金

本系列基金为契约型开放式基金，由两只基金构成，包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金，每只基金彼此独立运作，并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。

基金合同生效日：2003年8月4日

（1）银河稳健证券投资基金

投资目标：以稳健的投资风格，构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

（2）银河收益证券投资基金

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。

3、银河银泰理财分红证券投资基金

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

基金投资目标：追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报

4、银河银富货币市场基金

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

基金投资目标：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

5、银河银信添利债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007年3月14 日

基金投资目标：在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

6、银河竞争优势成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008年5月26日

基金投资目标：在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

7、银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009年4月24日

基金投资目标：本基金将“自上而下”的资产配置以及动态行业配置策略与“自下而上”的个股优选策略相结合，优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资，在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

8、银河沪深300价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009年12月28日

基金投资目标：通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段，追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

9、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年7月16日

基金投资目标：本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司，在有效控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。

10、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年12月29日

基金投资目标：本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

11、银河强化收益债券型证券投资基金

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

基金投资目标：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，通过保本资产与风险资产的动态配置和组合管理，谋求基金资产在保本周期内的稳定增值。

12、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011年7月29日

基金投资目标：本基金通过深入研究，重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司，分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。

13、银河主题策略股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2012年9月21日

基金投资目标：本基金在严格控制风险的前提下，采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。

14、银河领先债券型证券投资基金

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

基金投资目标：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。

15、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2013年3月29日

投资目标：本基金为增强型股票指数基金，力求对沪深300成长指数进行有效跟踪，在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。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0.5%，年跟踪误差不超过7.75%。

16、银河增利债券型发起式证券投资基金

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

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。

17、银河岁岁安回报定期开放债券型证券投资基金

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

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。

18、银河灵活配置混合型证券投资基金

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

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。

19、银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年3月14日

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%。

20、银河美丽优萃股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014-05-29

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。

21、银河润利保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014-08-06

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。

6.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 索峰 | 银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监 | 2012年4月25日 | - | 20 | 本科学历，曾就职于湖南期货公司、中银万国证券公司、原君实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、证券期债券投资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，历任银河聚富货币市场基金基金经理、银河收益证券投资基金基金经理。2011年5月至2014年7月任银河稳健收益债券型证券投资基金的基金经理。2013年4月起担任银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年4月起担任银河润利保本混合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。 |
| 周珊珊 | 银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河聚富货币市场基金的基金经理 | 2014年7月8日 | - | 7 | 中央党校，硕士研究生学历，曾就职于中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，担任银河聚富货币市场基金的基金经理助理。2012年10月起担任银河聚富货币市场基金的基金经理。 |
| 张矛 | 银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理、专户投资部总监助理、投资经理 | 2010年1月12日 | 2014年7月8日 | 9 | 中央党校，硕士研究生学历，曾就职于浙商证券有限责任公司，浙商银行投价智投公司，主要从事策略分析、债券投资及交易等工作。2008年10月加入银河基金管理有限公司，历任债券交易员、银河聚富货币市场基金的基金经理。2014年4月至2014年7月担任银河收益证券投资基金的基金经理。2014年7月起担任专户投资部总监助理、投资经理。 |

注：1、上表中索峰任职日期为基金合同生效日，周珊珊任职日期为我公司作出决定之日，张矛离任日期为我公司作出决定之日。

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。

6.2 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》及其各项管理办法、《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，努力实现基金持有人的利益，无损害基金持有人利益的行为，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健的风险回报。

6.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

6.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、投资管理制度、投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等一系列制度，从投权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控和分析评估等各个环节予以落实，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

在投资决策环节，公司实行统一研究平台和统一的授权管理，所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。公司分不同投资组合类别分别建立了投资备选库，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行方面，本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度，遵循“时间优先、价格优先”的原则，在满足系统公平交易的条件时自动进入公平交易程序，最大程度上确保公平对待各投资组合。在同日反向交易方面，除法规规定的特殊情况外，公司原则上禁止不同投资组合（完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合除外）之间的同日反向交易。

6.3.2 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）。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易，由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。

6.3.3 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。

6.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

6.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年中国经济稳中有降，一季度GDP同比增长7.4%，二季度增长7.5%，三季度增长7.3%，四季度增长7.3%，全年增长7.4%。全年来看物价水平温和可控，全年同比上涨2.0%。从全年公布的各项经济数据看，投资下降较为明显，消费和进出口增长弱势企稳。2014年社会融资规模为16.46万亿元，比上年少8598亿元。其中人民币贷款增加9.78万亿元，同比多增8900亿元；信托贷款增加5174亿元，同比少增1.32万亿元；企业债净融资2.43万亿元，同比多增6142亿元。2014年末，广义货币（M2）余额122.83万亿元，同比增长12.2%，增幅比去年末减少1.39个百分点；狭义货币（M1）余额34.80万亿元，同比增长3.2%，增幅比去年末减少6.07个百分点。

2014年内外经济增长动能不足，经济有较大下行压力，通胀低位运行风险整体可控。信托等非标业务缩量明显，市场融资利率大幅下行，社会融资总量中新增信贷占比有所上行。央行微刺激和稳增长措施不断，公开市场操作中性偏松，在关键时间点给予市场资金面MLF、SLO、SLF等定向宽松支持，同时以利率手段来调控市场，降低正回购利率，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。货币市场市场利率出现较大下行。全年来看3Mshibor下行42.15BP，国债和金融债收益率下行明显，信用债收益率曲线呈牛市扁平形变。全年沪深300指数上涨51.66%，中证转债指数上涨66.94%。

本基金根据市场和规模变化情况，调整组合结构和久期，全年以减持信用债，增持可转债为主。

6.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年本期（2014年4月26日 - 2014年12月31日），银河通利债券型证券投资基金（LOF）下属两级基金：银河通利净值增长率为24.33%，通利债C净值增长率为23.91%；同期比较基准为4.26%。

2014年本期（2014年1月1日 - 2014年4月25日），银河通利分级债券型证券投资基净值增长率为3.14%，同期比较基准为2.19%。

6.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年，中国经济面临较大下行压力，经济增速可能继续放缓。外围市场分化加剧，进出口增速难以有明显提升，房地产投资继续低迷，基建投资是关键需要继续发力，消费变化不大。央行将继续实施松紧有度的货币政策，平抑市场流动性的波动，促进结构转型和信贷投放。但是随着通缩风险的加剧，全面降准降息的宽松政策可能难以避免。从具体品种上来看，城投债收益率容易出现分化，中等偏上资质的城投债有望取得超额收益；受益于部分行业基本面的局部改善，产业债会带来较好投资机会；受益于改革利好和进一步宽松政策及稀缺性原因，可转债仍有波段机会。

6.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序，基金会计部按照管理层批准后的估值政策进行估值。

对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用证券投资基金估值工作小组负责提供的固定收益品种的估值处理标准。

除了投资监管人，其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》生效之日起2年内，本基金不进行收益分配；

本基金《基金合同》生效后2年期届满，转换为上市开放式基金（LOF）后，每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%。

本基金于2014年4月26日转换为上市开放式基金（LOF）。

2014年银河通利债券（LOF）分红1次，银河通利每10份基金份额派发红利0.70元，通利债C每10份基金份额派发红利0.30元。

6.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§7 托管人报告

7.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人在托管银河增利债券型发起式证券投资基金过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

7.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

7.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的内容（“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内），保证复核内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§8 审计报告（转型前）

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所出具无保留意见审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§6审计报告（转型后）

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所出具无保留意见审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§9 年度财务报表（转型前）

9.1 资产负债表

会计主体：银河通利债券型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2014年4月25日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2014年4月25日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 157,157,698.42 | 5,694,636.12 |
| 结算备付金 | | 35,926,983.19 | 34,263,108.14 |
| 存出保证金 | | 2,694,134.37 | 221,204.95 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 824,852,236.71 | 1,659,735,619.27 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 824,852,236.71 | 1,659,735,619.27 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | | |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | 32,000,000.00 | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 17,053,694.78 | 42,399,463.89 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 1,069,596,747.47 | 1,742,314,032.37 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014年4月25日 | 上年度末 2013年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | 609,999,757.60 |
| 应付证券清算款 | | 154,169,660.75 | 336,600.27 |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 538,617.56 | 671,650.06 |
| 应付托管费 | | 153,890.71 | 191,900.04 |
| 应付销售服务费 | | 61,312.47 | 79,860.62 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 3,175.00 | 1,100.00 |
| 应交税费 | | 6,345,231.08 | 6,345,231.08 |
| 应付利息 | | 256.92 | 20,116.39 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 230,072.56 | 374,593.36 |
| 负债合计 | | 161,512,217.05 | 618,020,809.42 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 84,0,187,473.25 | 1,072,802,868.56 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 67,907,057.17 | 51,490,354.39 |
| 所有者权益合计 | | 908,094,530.42 | 1,124,293,222.95 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,069,596,747.47 | 1,742,314,032.37 |

注：报告截止日2014年4月25日，基金份额净值1.000元，基金份额总额908,094,525.59份，其中银河通利B类基金份额净值1.000元，基金份额总额827,461,473.00份；A类基金份额净值1.000元，基金份额总额80,633,052.59份。合同生效日2年期届满之日（即2014年4月25日）起转型的银河通利债券型证券投资基金（LOF）。

9.2 利润表

会计主体：银河通利债券型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年1月1日至2014年4月25日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2014年1月1日至2014年4月25日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 30,049,385.12 | 73,258,512.77 |
| 1.利息收入 | | 25,453,811.74 | 91,458,334.81 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 297,417.01 | 603,737.78 |
| 债券利息收入 | | 25,108,853.35 | 90,854,577.03 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 47,541.38 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | | -27,385,612.70 | 43,843,962.96 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | | -