银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月20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7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河定投宝中证腾安指数
交易代码	519677
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	492,208,121.67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度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%。 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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	308,372,085.53
2.本期利润	76,093,861.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.1409
4.期末基金资产净值	1,016,981,308.32
5.期末基金份额净值	2.066

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。

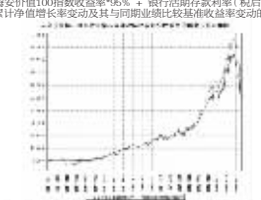
3.2 基金净值表现

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	16.79%	2.87%	25.50%	2.75%	-8.71%	0.12%

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。

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		
罗博	银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理	2014年3月14日	-	10	中共党员,博士研究生学历,曾就职于华夏银行,中信万通证券有限公司,期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司,历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务,2009年12月起担任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理,2013年3月起担任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

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 管理人对投资组合管理遵守信情况的说明

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)。

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

本季度,上证综指上涨14.12%,沪深300上涨10.41%,创业板指数上涨22.42%,市场在四、五月份大幅上涨的基础上,六月份出现了明显的回调。海外恒生指数上涨5.42%,纳斯达克指数上涨1.75%。A股市场的波动明显加大。

本季度对市场的预判:未来海外的风险,主要是美元的升值风险。欧洲、中国、日本、韩国会维持宽松的货币政策,若美联储在明年四季度加息,对美元形成升值预期,会引导国际基本币流美元资产,引起新型市场国家的市场动荡。经济再次下行,通胀维持低位,为货币的放松提供了实际需求和现实可能。但是为了控制人民币的贬值预期,货币政策放松的空间也是有限制的。全球经济处于衰退的格局,未来经济的发展方向尚未形成,众多国家还是在依靠宽货币来支撑经济,世界经济的根基是不稳的。经过一季度的大幅上涨,特别是创业板的风险在积聚。保持对市场短期冲高回落的谨慎心态。同时继续紧跟政府的政策走向,发掘投资机会。

本季度操作回顾:过常操作,严格以跟踪误差最小化为控制目标,遵循指数样本股权重配置股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年2季度,本基金收益率为16.79%,业绩比较基准收益率为25.50%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,031,911,056.77	82.21
	其中:股票	1,031,911,056.77	82.21
2	固定收益投资	1,038,966.50	0.08
	其中:债券	1,038,966.50	0.08
	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	89,686,746.60	7.15
7	其他资产	132,518,050.64	10.56
8	合计	1,255,154,820.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	11,501,497.56	1.13
C	制造业	642,767,855.62	63.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,225,286.07	0.91
E	建筑业	28,654,306.22	2.82
F	批发和零售业	31,055,428.71	3.05
G	交通运输、仓储和邮政业	93,937,165.79	9.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,950,287.42	4.52
J	金融业	19,776,912.00	1.94
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	30,463,134.54	3.00
M	科学研究和技术服务业	13,930,327.95	1.37
N	水利、环境和公共设施管理业	18,665,208.44	1.84
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	51,555,703.36	5.07
S	综合	8,480,853.63	0.83
	合计	1,005,963,967.31	98.92

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	15,445,562.92	1.52
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	10,501,526.54	1.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	25,947,089.46	2.55

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

5.3.1 报告期末指数投资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	300113	顺网科技	299,315	16,043,284.00	1.58
2	002191	劲嘉股份	773,240	14,861,672.80	1.46
3	002449	国星光电	641,736	14,118,192.00	1.39
4	002398	建研集团	488,955	13,930,327.95	1.37
5	300079	数码视讯	473,395	13,155,647.05	1.29
6	600872	中炬高新	597,272	12,913,020.64	1.27
7	000830	鲁西化工	1,279,396	12,742,784.16	1.25
8	002543	万和电气	501,154	12,418,596.12	1.22
9	601238	广汽集团	809,262	12,381,708.60	1.22
10	002099	海翔药业	467,300	12,159,146.00	1.20

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002226	江南化工	1,171,894	15,445,562.92	1.52
2	300047	天源迪科	437,746	10,501,526.54	1.03

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,038,966.50	0.10
8	其他	-	-
9	合计	1,038,966.50	0.10

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	110031	航信转债	7,150	1,038,966.50	0.10

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:本基金本报告期末股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末股资股指期货。

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:报告期内,未进行国债期货的投资。

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:报告期内,未进行国债期货的投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:报告期内,未进行国债期货的投资。

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	481,681.23
2	应收证券清算款	107,517,751.32
3	应收股利	-
4	应收利息	24,919.46
5	应收申购款	24,493,698.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,518,050.64

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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	300113	顺网科技	16,043,284.00	1.58	重大事项停牌
2	002191	劲嘉股份	14,861,672.80	1.46	重大事项停牌
3	002398	建研集团	13,930,327.95	1.37	重大事项停牌
4	600872	中炬高新	12,913,020.64	1.27	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	002226	江南化工	15,445,562.92	1.52	重大事项停牌
2	300047	天源迪科	10,501,526.54	1.03	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	316,977,856.13
报告期期间基金总申购份额	1,310,561,430.44
减:报告期期间基金总赎回份额	1,135,331,164.90
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	492,208,121.67

§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	10,000,900.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,900.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.03

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期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	10,000,900.00	2.03	10,000,900.00	2.03	自基金合同生效之日起持有期限不少于3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	10,000,900.00	2.03	10,000,900.00	2.03	自基金合同生效之日起持有期限不少于3年。

§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定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的文件

2、《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》

3、《银河定投宝中证腾安价值100指数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、银河定投宝中证腾安价值100指数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

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7月20日

银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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、勤奋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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300成长分级
场内简称	银河增强
交易代码	161507
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
报告期末基金份额总额	57,368,817.38份
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%。
投资策略	本基金以"指数化投资为主、主动性投资为辅",在有效复制目标指数的基础上,在一定程度内调整个股在投资组合中的权重,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。本基金将利用数量化模型,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,改进指数跟踪效果。
业绩比较基准	沪深300成长指数收益率*95% + 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,预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额看,银河沪深300成长优先份额具有低风险、收益相对稳定的特征;银河沪深300成长进取份额具有高风险、高预期收益的特征。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金简称	银河沪深300成长分级	银河沪深300成长分级A	银河沪深300成长分级B
下属分级场内简称	银河增强	银河优先	银河进取
下属分级基金交易代码	161507	150121	150122
下属分级基金报告期末基金份额总额	38,382,289.38份	9,493,264.00份	9,493,264.00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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	50,026,033.02
2.本期利润	33,825,034.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.3240
4.期末基金资产净值	84,652,674.65
5.期末基金份额净值	1.476

注:1、本期已实现收益是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、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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

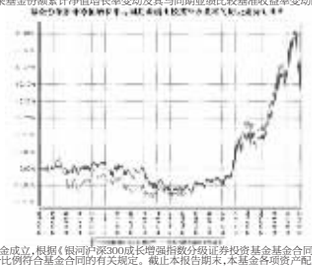
3.2 基金净值表现

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	14.86%	2.42%	9.02%	2.41%	5.84%	0.01%

注:本基金业绩比较基准为沪深300成长指数收益率*95% + 活期存款利率(税后)*5%。

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:2013年03月29日本基金成立,根据《银河沪深300成长增强指数分级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		
罗博	银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2013年3月29日	-	10	中共党员,博士研究生学历,曾就职于华夏银行,中信万通证券有限公司,期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司,历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务,2009年12月起担任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理,2014年3月起担任银河定投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理。
王培	银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理、银河竞争优势成长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、银河股票型证券投资基金的基金经理、银河定量精选股票型证券投资基金的基金经理	2013年5月8日	2015年5月19日	8	硕士研究生学历,曾就职于国泰君安证券股份有限公司研究所,从事石化化工行业的研究分析工作。2009年7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6月起担任银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理,2013年10月起担任银河竞争优势成长股票型证券投资基金的基金经理;2015年5月起担任银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任股票投资部副总监。

注:1、上表中罗博任职日期为基金合同生效之日,王培任职日期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 管理人对投资组合管理遵守信情况的说明

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)。

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2季度整体处于大幅震荡,前期市场迅速上涨,中小股票有良好表现,创业板涨幅巨大,后期市场出现拐点,创业板出现大幅回撤,市场热点较多,市场涨幅较大的是军工、纺织服装等,同时在各行业具有收购兼并预期的股票表现强势,2季度表现较差的是银行、非银等行业。

A股市场在经历了暴跌的三周之后,市场情绪极度悲观,实际上A股经历了十年未见的大幅回撤,市场整体遭遇系统性风险,市场需要时间来自我修复。从调整幅度和对止损盘消化的趋势上看,调整接近尾声,3季度有望应该强势反弹。总体上,调整过后普涨急涨行情或已不在。我们将发挥专业投资者的优势,在结构化行情中,去伪存真,找出真正有竞争力的公司。

3季度主要行业配置思路:(1)加大对低估值蓝筹股的配置。(2)关注生物医药、体育产业等主题投资,但需要波段操作。

操作层面上,2季度市场波动较大,银泰的仓位较1季度有所下降,目前在78%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要减持了信息服务、互联网等,增持了银行、保险等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年2季度银泰基金净值收益率为13.05%,银泰基金业绩比较基准收益率为6.63%。

§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	1,584,096,488.05	65.31
	其中:股票	1,584,096,488.05	65.31
2	固定收益投资	687,886,289.30	28.36
	其中:债券	687,886,289.30	28.36
	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	136,763,884.58	5.64
7	其他资产	16,918,265.79	0.70
8	合计	2,425,664,927.72	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	728,596,900.69	36.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,400,000.00	1.23
F	批发和零售业	92,170,354.50	4.66
G	交通运输、仓储和邮政业	90,345,021.20	4.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	513,060,208.44	25.92
J	金融业	70,719,214.00	3.57
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	325,739.10	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,388,800.00	0.12
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	62,090,250.12	3.14
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,584,096,488.05	80.02

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	002439	启明星辰	5,163,200	177,097,760.00	8.95
2	300005	探路者	6,035,700	165,378,180.00	8.35
3	300016	北陆药业	3,703,704	158,185,197.84	7.99
4	300379	东方通	1,904,862	153,093,758.94	7.73
5	603899	晨光文具	2,879,835	115,366,190.10	5.83
6	000411	英特集团	2,600,010	92,170,354.50	4.66
7	600588	用友网络	1,999,945	91,757,476.60	4.64
8	600787	中储股份	5,611,492	90,345,021.20	4.56
9	600476	湘邮科技	2,373,090	89,726,532.90	4.53
10	002073	软控股份	3,437,503	79,406,319.30	4.01

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	337,594,660.50	17.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	314,859,000.00	15.90
	其中:政策性金融债	314,859,000.00	15.90
4	企业债券	25,320,628.80	1.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,112,000.00	0.51
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	687,886,289.30	34.75

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	150403	15农发03	1,000,000	100,610,000.00	5.08
2	019317	13国债17	900,000	91,746,000.00	4.63
3	150206	15国开06	800,000	80,736,000.00	4.08
4	019214	12国债14	500,000	50,420,000.00	2.55
5	019303	13国债03	500,000	50,135,000.00	2.53

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:本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

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

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