银河美丽优萃股票型证券投资基金

【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	247,079,064.61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	
下属分级基金的基金简称	银河美丽股票A	银河美丽股票C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	519664	519665
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	196,439,555.25份	50,639,509.36份
下属分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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	银河美丽股票A	银河美丽股票C
1.本期已实现收益	171,814,581.81	38,138,121.32
2.本期利润	85,323,266.21	7,305,072.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.3305	0.1236
4.期末基金资产净值	386,572,914.37	97,983,314.20
5.期末基金份额净值	1.968	1.935

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

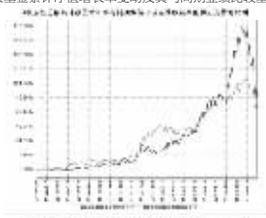
银河美丽股票A

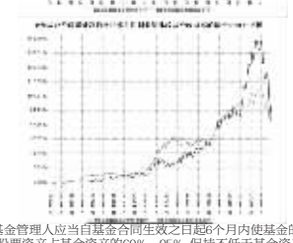
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16.17%	3.39%	8.86%	2.09%	7.31%	1.30%

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	15.73%	3.40%	8.86%	2.09%	6.87%	1.31%

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: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、银河蓝筹精选股票型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	2015年6月12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月至2015年5月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月至2015年6月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月至2015年6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,成胜离职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。

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

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,银河美丽的仓位较1季度有所下降,目前在92%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季度银河美丽A净值表现为16.17%,美丽C净值表现为15.73%,业绩基准为8.86%。

§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	486,339,252.46	80.62
	其中:股票	486,339,252.46	80.62
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	114,536,780.46	18.99
7	其他资产	2,397,665.82	0.40
8	合计	603,273,698.74	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	217,251,713.10	44.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,100,000.00	1.26
F	批发和零售业	40,116,494.87	8.28
G	交通运输、仓储和邮政业	29,785,000.00	6.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	137,295,018.23	28.33
J	金融业	32,633,953.36	6.73
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,616,582.30	1.98
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	13,429,560.60	2.77
R	文化、体育和娱乐业	110,930.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	486,339,252.46	100.37

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	1,503,028	41,182,967.20	8.50
2	002439	启明星辰	1,149,300	39,420,990.00	8.14
3	300016	北陆药业	796,800	34,031,328.00	7.02
4	600787	中储股份	1,850,000	29,785,000.00	6.15
5	600476	湘邮科技	748,283	28,292,580.23	5.84
6	000411	英特集团	787,051	27,900,957.95	5.76
7	002073	软控股份	1,100,000	25,410,000.00	5.24
8	600588	用友网络	550,000	25,234,000.00	5.21
9	603899	晨光文具	600,000	24,036,000.00	4.96
10	300104	乐视网	450,490	23,317,362.40	4.81

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

股指期货不在本基金投资范围之内,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	548,486.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,733.98
5	应收申购款	1,835,445.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,397,665.82

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

-

§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	415,064,964.95	58,942,830.11
报告期期间基金总申购份额	307,457,682.38	84,177,516.82
减:报告期期间基金总赎回份额	526,083,092.08	92,480,837.57
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	196,439,555.25	50,639,509.36

§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7月20日

银河润利保本混合型证券投资基金

【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:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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	418,704,427.46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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	71,812,109.42
2.本期利润	43,552,796.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0915
4.期末基金资产净值	561,396,406.16
5.期末基金份额净值	1.341

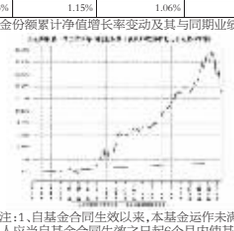
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.43%	1.15%	1.06%	0.01%	5.37%	1.14%

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、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:本基金投资的债券等固定收益类资产占基金资产的不低于60%,股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%,其中,全部权证市值不得超过基金资产的3%,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。截止2014年2月6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		
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、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河添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	2014年8月6日	-	20	中共党员,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、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;2013年8月起但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;2015年4月起担任银河添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、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本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定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河泽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》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,未发现本基金与其他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

进入二季度,货币政策不断放松,资金面逐渐宽松,每月IPO期间,新股申购对资金面造成扰动,但整体无虞。利率债方面,短端受益于资金面,收益率大幅下行,长端受制于经济底部企稳,收益率先下后上,整体变化不大,曲线不断陡峭化。信用债方面,资金面宽松,配置需求仍在,而城投债稀缺性不断加强,整体企业债收益率呈现下行趋势,城投债最为明显。进入六月,整体债市受年中因素影响,略有调整,但并不明显。可转债强赎品种大量增加,存量债券不断减少,行情跟随股市变动。股票市场二季度大幅上涨,创业板和国企改革、一路一带等主题表现最优,进入6月份后,市场大幅度回调,各版块均大幅调整。

润利保本二季度基本维持了前期债券配置,基本以信用债为主。权益部分,基金一季度末增持蓝筹板块,在二季度创业板上涨过程中增配了一些成长股,整体配置注重平衡安全性和进攻性。目前基金股票仓位较高,但控制在CPPI策略规定上限以内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第2季度银河润利保本混合型证券投资基金净值增长6.43%,同期比较基准为1.06%。

§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	177,419,617.96	22.11
	其中:股票	177,419,617.96	22.11
2	固定收益投资	548,514,901.40	68.36
	其中:债券	548,514,901.40	68.36
	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	30,663,365.14	3.82
7	其他资产	45,787,277.72	5.71
8	合计	802,385,162.22	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	85,832,670.64	15.29
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	26,995,000.00	4.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,410,257.82	8.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	19,181,689.50	3.42
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	177,419,617.96	31.60

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	601866	中海集运	1,740,000	16,530,000.00	2.94
2	000932	华菱钢铁	2,999,922	14,999,610.00	2.67
3	300124	汇川技术	306,446	14,709,408.00	2.62
4	600198	大唐电信	400,000	14,176,000.00	2.53
5	300273	和佳股份	450,000	13,405,500.00	2.39
6	600787	中储股份	650,000	10,465,000.00	1.86
7	002467	二六三	499,950	9,724,027.50	1.73
8	300166	东方国信	250,000	8,980,000.00	1.60
9	002609	捷顺科技	400,000	8,000,000.00	1.43
10	300075	数字政通	210,000	7,914,900.00	1.41

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	43,573,318.10	7.76
	其中:政策性金融债	43,573,318.10	7.76
4	企业债券	504,044,583.30	89.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	897,000.00	0.16
9	合计	548,514,901.40	97.71

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施城投	520,000	53,549,600.00	9.54
2	124948	14金资02	500,000	52,565,000.00	9.36
3	124952	14马高新	500,000	51,450,000.00	9.16
4	018001	国开1301	425,230	43,573,318.10	7.76
5	124978	14新密债	300,000	31,725,000.00	5.65

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

股指期货不在本基金投资范围之内,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	1,440,417.59
2	应收证券清算款	24,568,792.14
3	应收股利	-
4	应收利息	19,771,502.62
5	应收申购款	6,565,37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,787,277.72

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

-

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	510,080,059.27
报告期期间基金总申购份额	45,955,517.48
减:报告期期间基金总赎回份额	137,331,149.29
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	418,704,427.46

§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7月20日

银河消费驱动股票型证券投资基金

【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	银河消费股票
场内简称	-
交易代码	519678
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	2011年7月29日
报告期末基金份额总额	60,874,287.97份
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。
投资策略	本基金投资的股票资产占基金资产的60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。本基金将不低于80%的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。
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	36,865,709.31
2.本期利润	8,529,509.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.1294
4.期末基金资产净值	132,853,437.12
5.期末基金份额净值	2.182