银河银信添利债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银信添利债券	
场内简称	-	
交易代码	519666	
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	
报告期末基金份额总额	378,499,449.40份	
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。	
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以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为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	519667	519666
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	250,044,600.68份	128,454,848.72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

基金简称	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
1. 本期已实现收益	2,446,031.40	1,267,243.98
2. 本期利润	5,042,346.58	2,525,735.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0296	0.0279
4. 期末基金资产净值	275,510,781.20	141,332,397.32
5. 期末基金份额净值	1.1018	1.1002

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

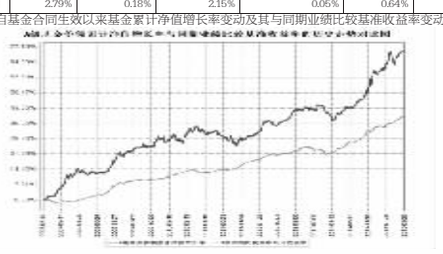
银河银信添利债券A

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	2.89%	0.18%	2.15%	0.05%	0.74%	0.13%

银河银信添利债券B

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	2.79%	0.18%	2.15%	0.05%	0.64%	0.13%

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。

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		
韩晶	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河收益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、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监助理	2011年8月25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;2014年7月起担任银河收益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;2015年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;现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》、《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

银信添利基金三季度判断权益市场的回调将有利于债券品种的表现,基金拟定了维持组合中以城投品种为主的配置,保持组合杠杆水平的主要投资策略。

三季度国内经济自身增长动力很弱,明显依赖于政府基建投资托底。通胀水平因猪肉价格的原因反弹至2%,PPI受大宗商品持续下跌的影响同比降幅不断扩大,实体经济面临的主要风险仍然是通缩的风险。八月中旬央行突然启动人民币汇改,人民币修正了今年以来相对非美货币的被动升值,一次性贬值2%以上,之后又通过"双降"来对冲外汇占款的流失及平抑市场的恐慌情绪。国内上证指数在政策托底后反弹至4100点左右受阻,受汇改因素影响股市再次暴跌并击穿前期低点,季末出现底部缩量震荡的格局。债券市场受益于权益市场配资和打新资金的回流,即使是在利率债、地方政府债、专项金融债供给屡超预期的市场背景下,各期限品种尤其是中长期品种均出现了大幅度的上涨。短端高等级债券收益率整体涨幅相对偏弱概因其前期绝对收益率水平过低,季末受回购利率的反弹的影响。

报告期内,市场避险情绪明显升温,银信添利基金持续有资金申购,基金主要通过不断增持一些短久期的信用品种来保持杠杆水平。鉴于股市调整幅度较大,季初基金减持了所持有的可转债品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内银河银信添利债券A净值增长2.89%,银河银信添利债券B净值增长2.79%,比较基准为2.15%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	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	512,600,833.10	88.21
	其中:债券	512,600,833.10	88.21
	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	17,000,000.00	2.93
	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	36,807,782.30	6.33
7	其他资产	14,731,999.27	2.54
8	合计	581,140,614.67	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。

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。

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	40,822,000.00	9.79
	其中:政策性金融债	40,822,000.00	9.79
4	企业债券	340,809,308.30	81.76
5	企业短期融资券	120,714,000.00	28.96
6	中期票据	10,133,000.00	2.43
7	可转债	122,524.80	0.03
8	其他	-	-
9	合计	512,600,833.10	122.97

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	041460111	14永泰能源CP002	300,000	30,411,000.00	7.30
2	041558037	15深圳建发CP001	300,000	30,105,000.00	7.22
3	011599589	15鲁能源SCP003	300,000	30,009,000.00	7.20
4	1280066	12合肥高新债	200,000	21,840,000.00	5.24
5	124082	12青国信	200,000	21,360,000.00	5.12

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

国债期货暂不属于本基金可投资品种范畴。

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	246,140.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,362,406.61
5	应收申购款	123,452.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,731,999.27

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
报告期期初基金份额总额	143,662,886.04	94,428,832.23
报告期期间基金总申购份额	156,544,712.68	75,653,701.21
减:报告期期间基金总赎回份额	50,162,998.04	41,627,684.72
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	250,044,600.68	128,454,848.72

§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

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信添利债券型证券投资基金的文件

2、《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河银信添利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、银河银信添利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

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10月24日

银河泽利保本混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河泽利保本混合
场内简称	-
交易代码	519654
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	2015年4月9日
报告期末基金份额总额	2,809,578,440.92份
投资目标	本基金应用优化的恒定比例投资保险策略(优化的CPPI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。
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	-

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	7,117,086.69
2.本期利润	22,307,386.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078
4.期末基金资产净值	2,718,173,623.02
5.期末基金份额净值	0.967

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。

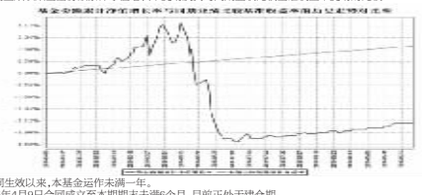
3.2 基金净值表现

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	0.73%	0.09%	0.95%	0.01%	-0.22%	0.08%

注:业绩比较基准:三年期银行定期存款税后收益率。

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、本基金自2105年4月9日合同成立至本期期末未满6个月,目前正处于建仓期。

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		
孙伟仓	银河泽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、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理	2015年4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;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;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。
索峰	银河泽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	2015年4月9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;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。

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3季度大幅下挫,上证指数最低跌至2951点,创业板出现更大幅度下跌,归其原因在于市场主动去杠杆,在单边市场机制下暴涨后暴跌。回顾本轮市场上涨的原因,在于资产风险偏好明确指向了股权类,而经历4个月的巨幅下跌,市场达到了一定的稳定状态。3季度跌幅较大的计算机为代表的转型新兴行业,以及钢铁有色反应宏观基本面趋势等行业。

市场整体大幅下跌后导致市场风险偏好低,恢复仍然需要时间,整体趋势需要时间消化,计划采取主动防御的方式波段操作,仓位和结构都应该较为灵活,同时积极布局明年的投资机会。

从行业配置来看,首选基本配置景气度较好的子行业,如电影娱乐、电力设备、传媒、旅游休闲等;其次选择主题性投资机会,如新能源汽车、国企改革、十三五规划相关等,此外,需要积极把握蓝筹股的反弹机会。

操作层面上,3季度银河银泰的仓位换手率较上季度有所下降,仓位水平保持在中性偏高的水平,目前在75%左右,积极把握市场超跌反弹的机会。结构变化上主要增持了新能源汽车、国企改革类个股,减持了计算机和互联网等部分重仓个股份额。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年3季度银泰基金净值收益率为-26.34%,银泰基金业绩比较基准收益率为-10.99%。

§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	340,400,000.00	12.47
	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	26,928,645.58	0.99
7	其他资产	70,557,178.96	2.58
8	合计	2,729,956,187.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	11,747,939.74	0.43
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	796,000.00	0.03
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	-	-
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	5,706,000.00	0.21
	合计	18,249,939.74	0.67

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	300408	三环集团	300,000	8,346,000.00	0.31
2	600895	张江高科	300,000	5,706,000.00	0.21
3	000565	渝三峡A	100,000	955,000.00	0.04
4	002441	众业达	50,000	796,000.00	0.03
5	002009	天奇股份	50,000	732,500.00	0.03
6	002466	天齐锂业	10,000	634,400.00	0.02
7	002583	海能达	50,600	413,402.00	0.02
8	300480	光力科技	7,263	377,821.26	0.01
9	002303	美盈森	10,000	116,800.00	0.00
10	600500	中化国际	10,000	102,500.00	0.00

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	333,348,481.70	12.26
	其中:政策性金融债	177,588,481.70	6.53
4	企业债券	977,827,441.50	35.97
5	企业短期融资券	50,235,000.00	1.85
6	中期票据	912,409,500.00	33.57
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,273,820,423.20	83.65

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	018001	国开1301	1,759,870	177,588,481.70	6.53
2	1420003	14三峡银行债	1,500,000	155,760,000.00	5.73
3	101451055	14中化工MTN003	1,500,000	153,120,000.00	5.63
4	101551017	15中色MTN001	1,300,000	133,744,000.00	4.92
5	122728	PR徐经开	1,538,380	133,639,070.60	4.92

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

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

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、处罚的情形。

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	1,466,474.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,090,600.23
5	应收申购款	103.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,557,178.95

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

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	002303	美盈森	116,800.00	0.00	筹划重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,940,787,696.14
报告期期间基金总申购份额	8,465,144.88
减:报告期期间基金总赎回份额	139,674,400.10
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	2,809,578,440.92

注:本基金合同生效日为2015年4月9日。

§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

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泽利保本混合型证券投资基金的文件

2、《银河泽利保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河泽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、银河泽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。

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10月24日

银河银泰理财分红证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9月30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	1,152,325,885.93份
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。
投资策略	1.资产配置策略 本基金采用多因素分析框架,从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个方面对市场的投资机会和风险进行综合研判,适度把握市场时机,合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例,确定风格资产、行业资产的投资比例布局。 2.股票投资策略 本基金将在投资风险控制计划的指导下,获取股票市场投资的较高收益。本基金采用定性分析与定量分析相结合的方法进行股票选择,主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票,同时兼顾较高的流动性要求。 3.债券投资策略 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,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,通过类属配置、久期调整、收益率曲线策略等构建债券投资组合,为投资者获得长期稳定的回报。
业绩比较基准	1.本基金的业绩比较基准为:上证A股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%; 2.为提高银河银泰理财分红证券投资基金的业绩与业绩比较基准的可比性和增强基金业绩评价的透明性,本公司决定自2015年9月30日起,将本基金的业绩比较基准由"上证A股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%"(注:中信全债指数后更名为"中信标普全债指数"),变更为"上证A股指数×40%+中证全债指数×55%+金融同业存款利率×5%"。
风险收益特征	本基金属于风险较低的投资品种,风险-收益水平介于债券基金与股票基金之间
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

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-221,997,026.22
2.本期利润	-516,936,451.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4477
4.期末基金资产净值	1,403,035,734.28
5.期末基金份额净值	1.2176

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