银河行业优选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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	银河行业混合
交易代码	519670
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
报告期末基金份额总额	1,089,491,612.76份
投资目标	本基金将“自上而下”的资产配置及动态行业配置与“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。
投资策略	本基金的投资策略体现在资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。 资产配置策略,本基金管理人从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面、资金面和企业面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系,在此基础上,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券等资产的比例。 股票投资策略方面,本基金致力于投资优选行业中的优势企业,本基金管理人相信通过双重优选,可以取得超额收益。本基金的股票投资策略分为两个层次,一是优选景气行业或预期景气行业的行业配置策略,一是优选企业的选股策略。以宏观经济的所处的不同运行阶段,同时考虑行业所处的生命周期,进而确定相对应的景气行业行业配置依据;在所确定的景气行业内,通过定性与定量分析相结合的办法,寻找行业内具有竞争优势或是高成长性的公司作为投资标的。 本基金债券投资的主要策略包括利率预期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、单券选择策略、可转换债券投资策略。其他品种投资策略包括权证、资产支持证券投资等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准是:业绩基准收益率=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	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-179,591,655.61
2.本期利润	-1,238,496,483.08
3.加权平均基金份额本期利润	-1.1014
4.期末基金资产净值	2,310,474,759.66
5.期末基金份额净值	2.121

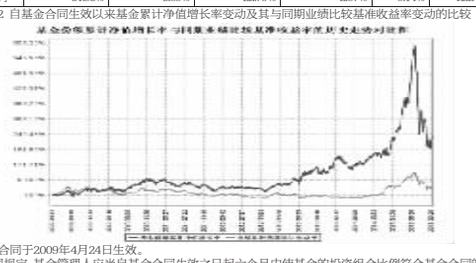
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-31.93%	3.89%	-22.79%	2.67%	-9.14%	1.22%

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:1、本基金合同于2009年4月24日生效。
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六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金投资的股票资产占基金资产的60-95%,现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的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%。截止至2009年10月24日,建仓期已满。建仓期结束时各项投资比例已符合基金合同约定。

§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		
王海华	银河行业优选混合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、银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理	2013年12月4日	-	10	硕士研究生学历,曾就职于中石化集团第三建设公司、宁波华能国际贸易与经济合作有限公司。2004年6月加入银河基金管理有限公司,历任交易员、研究员、高级研究员、基金经理助理等职;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;;2015年6月起担任银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理。

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。

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。针对银行间投资部分,对不同投资组合临近日的反向交易的交易时间、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

三季度,中国经济下行压力依然巨大,官方PM1结束了连续5个月的扩张态势,财新PM1创2009年3月以来的最低值。不仅是内需乏力,外需也差强人意。央行于9月份同时宣布降准降息,1年基准利率已经降至1.75%。但资金向实体经济的传导路径不畅通,经济增长仍无起色。人民币汇率大幅贬值,央行动用巨额外汇储备来稳定汇率。

股票市场,上证综指大幅下跌,股指在国家队的干预下,维持在2800-3200的区间窄幅震荡。证监会高层反腐、场外配资继续清理,市场信心不足,成交量迅速萎缩。

债券市场,资金面整体宽松。7-8月份,股市大跌、IPO被停使得风险偏好下降,资金涌入债券市场,各期限信用品种普遍下行30-40bp。利率品种方面,短端稳定,长端缓慢下行。总体上,债市资金利率边际回升明显,信用利差非常低,低评级信用债风险明显增加。

本基金的债券资产配置以中高等级短融为主,并持有一些金融债、短久期的中高评级城投债。股票配置较少。由于存在一定的赎回压力,现金类资产以逆回购为主,保持足够的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

银河鑫利基金净值增长0.30%,比较基准为1.04%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,298,980,691.15	56.22
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	183,375,883.80	7.94
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	110,361,000.00	4.78
J	金融业	24,059,807.52	1.04
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	39,265,373.88	1.70
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	93,500,133.87	4.05
R	文化、体育和娱乐业	22,148,000.00	0.96
S	综合	-	-
	合计	1,771,690,890.22	76.68

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	600521	华海药业	5,381,779	118,937,315.90	5.15
2	000566	海南海药	3,715,127	111,528,112.54	4.83
3	002085	万丰奥威	3,700,000	107,670,000.00	4.66
4	002184	海得控制	3,300,000	96,954,000.00	4.20
5	300244	迪安诊断	1,349,403	93,500,133.87	4.05
6	002539	新都化工	8,757,118	89,147,461.24	3.86
7	300073	当升科技	3,910,200	78,204,000.00	3.38
8	002223	鱼跃医疗	2,000,000	67,180,000.00	2.91
9	002022	科华生物	3,000,000	64,890,000.00	2.81
10	002594	比亚迪	1,035,491	62,139,814.91	2.69

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	80,205,000.00	3.47
	其中:政策性金融债	80,205,000.00	3.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	80,205,000.00	3.47

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	130202	13国开02	400,000	40,152,000.00	1.74
2	140230	14国开30	300,000	30,066,000.00	1.30
3	110219	11国开19	100,000	9,987,000.00	0.43

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:本基金报告期内未持有股指期货合约

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

依照基金合同,未对股指期货进行投资

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

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

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	2,440,903.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,154,466.92
5	应收申购款	3,386,312.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,981,683.02

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

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	000566	海南海药	111,528,112.54	4.83	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,279,831,466.08
报告期期间基金总申购份额	349,686,707.21
减:报告期期间基金总赎回份额	540,026,560.53
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	1,089,491,612.76

§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	24,245,714.32
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	24,245,714.32
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.21

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

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,本基金自2015年7月17日起由股票型变更为混合型,基金更名为“银河行业混合型证券投资基金”,相应修改了基金的风险收益特征、基金合同和托管协议相关条款,并已在指定媒体上公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中证监会批准设立银河行业优选混合型证券投资基金的文件
2.《银河行业优选混合型证券投资基金基金合同》
3.《银河行业优选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.银河行业优选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。

银河基金管理有限公司
2015年10月24日

银河鑫利灵活配置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	银河鑫利混合	
场内简称	-	
交易代码	519652	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月22日	
报告期末基金份额总额	2,416,569,302.31份	
投资目标	本基金在合理控制风险的前提下,在深入的基本面研究的基础上,通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,分享可预见在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇,追求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略,将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置,同时采取积极主动的股票投资和债券投资策略,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的3年期定期存款利率(税后)+1%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种,其风险收益水平高于货币基金和债券型基金,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	
下属分级基金的基金简称	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	519652	519653
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	2,372,312,730.23份	44,256,572.08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7月1日 - 2015年9月30日)	
	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C
1. 本期已实现收益	27,781,872.80	421,978.00
2. 本期利润	12,603,271.37	109,079.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0016
4. 期末基金资产净值	2,405,287,833.46	44,857,588.76
5. 期末基金份额净值	1.014	1.014

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、基金合同生效日为2015年4月22日。

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

银河鑫利混合A

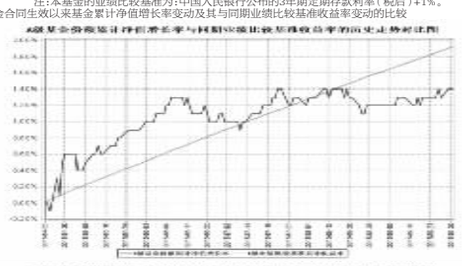
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.07%	1.04%	0.01%	-0.74%	0.06%

银河鑫利混合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	0.30%	0.07%	1.04%	0.01%	-0.74%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的3年期定期存款利率(税后)+1%。

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2015年4月22日,根据《银河鑫利灵活配置混合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。截止本报告期末,建仓尚未完成。

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	银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河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、银河益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	2015年4月22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7月起担任银河收益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。
杨鑫	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11日	-	5	硕士研究生学历。曾就职于东航金戎控股有限责任公司,2010年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究部债券研究员、固定收益部债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。

注:1、上表中韩晶任职日期为我公司做出决定之日,杨鑫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》、《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

三季度,中国经济下行压力依然巨大。官方PM1结束了连续5个月的扩张态势,财新PM1创2009年3月以来的最低值。不仅是内需乏力,外需也差强人意。央行于9月份同时宣布降准降息,1年基准利率已经降至1.75%。但资金向实体经济的传导路径不畅通,经济增长仍无起色。人民币汇率大幅贬值,央行动用巨额外汇储备来稳定汇率。

股票市场,上证综指大幅下跌,股指在国家队的干预下,维持在2800-3200的区间窄幅震荡。证监会高层反腐、场外配资继续清理,市场信心不足,成交量迅速萎缩。

债券市场,资金面整体宽松。7-8月份,股市大跌、IPO被停使得风险偏好下降,资金涌入债券市场,各期限信用品种普遍下行30-40bp。利率品种方面,短端稳定,长端缓慢下行。总体上,债市资金利率边际回升明显,信用利差非常低,低评级信用债风险明显增加。

本基金的债券资产配置以中高等级短融为主,并持有一些金融债、短久期的中高评级城投债。股票配置较少。由于存在一定的赎回压力,现金类资产以逆回购为主,保持足够的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

银河鑫利基金净值增长0.30%,比较基准为1.04%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	20,949,911.72	0.77
	其中:股票	20,949,911.72	0.77
2	固定收益投资	1,078,497,899.90	39.43
	其中:债券	1,078,497,899.90	39.43
	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	1,199,502,459.25	43.85
	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	417,508,272.26	15.26
7	其他资产	18,923,537.41	0.69
8	合计	2,735,382,080.54	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	15,577,411.72	0.64
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	-	-
K	房地产业	5,372,500.00	0.22
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	20,949,911.72	0.86

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	600271	航天信息	129,982	6,978,733.58	0.28
2	600185	格力地产	350,000	5,372,500.00	0.22
3	600519	贵州茅台	21,994	4,185,678.14	0.17
4	002450	康得新	100,000	3,029,000.00	0.12
5	002406	远东传动	200,000	1,384,000.00	0.06

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	99,995,000.00	4.08
	其中:政策性金融债	99,995,000.00	4.08
4	企业债券	144,722,000.00	5.91
5	企业短期融资券	652,154,000.00	26.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	181,626,899.90	7.41
9	合计	1,078,497,899.90	44.02

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	1,799,890	181,626,899.90	7.41
2	011510001	15中电投SCP001	1,000,000	100,690,000.00	4.11
3	011519006	15国电SCP006	600,000	59,982,000.00	2.45
4	122602	12松城投	700,000	54,467,000.00	2.22
5	041561012	15光明CP001	500,000	50,590,000.00	2.06

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金暂不参与股指期货。

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:本基金暂不参与国债期货。

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

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

注: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

注: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	220,868.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,699,569.03
5	应收申购款	3,100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,923,537.41

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:期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河鑫利混合A	银河鑫利混合C
报告期期初基金份额总额	7,401,485,663.36	137,458,898.88
报告期期间基金总申购份额	303,275.29	348,638.04
减:报告期期间基金总赎回份额	5,029,476,208.42	93,550,964.84
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	2,372,312,730.23	44,256,572.08

注:1.总申购份额含红利再投、转换入份额。
2.总赎回份额含转换出份额。
3.基金合同生效日为:2015年4月22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: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交易明细

§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鑫利灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、《银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《银河鑫利灵活配置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、银河鑫利灵活配置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10月24日

银河银富货币市场基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行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	3,431,359,962.64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