银河润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	324,562,049.09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	-

§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	-18,012,000.22
2.本期利润	-6,190,862.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0173
4.期末基金资产净值	434,032,740.47
5.期末基金份额净值	1.337

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	-0.30%	0.70%	1.07%	0.01%	-1.37%	0.69%

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,本基金运作已满一年。

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、银河泽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、中银万国证券公司、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月起任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;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健的风险回报。

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

进入三季度,货币政策不断放松,8月央行降息降准,资金面继续维持宽松。利率债方面,短端收益率维持平稳,长端受降息等政策推动,收益率下行超过20BP,曲线整体平坦化下移。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,其中城投债最为明显。股市大幅下行后,避险资金大幅流入债券市场,引领信用债收益率快速下行,信用利差进一步缩窄。整体利率快速下行后,季末略有反弹。可转债强赎品种大量增加,存量债券不断减少,行情跟随股市大幅波动,整体溢价率因稀缺性而快速上升。股票市场三季度延续6月行情,继续下跌,7月各项稳定市场措施出台,市场出现一波反弹,之后大盘继续震荡下行,资金避险情绪明显。

强化收益三季度基本维持了前期债券配置,并择机增持了部分高评级短久期信用债。股票方面,我们季度初大幅减仓,之后维持了较低的股票仓位;可转债方面,我们跟随股票的节奏减仓,并维持了较低仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第3季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长为0.00%,同期比较基准为-4.01%。

§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	17,945,488.89	2.84
	其中:股票	17,945,488.89	2.84
2	固定收益投资	556,356,249.50	88.13
	其中:债券	556,356,249.50	88.13
	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	30,000,000.00	4.75
	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	13,290,236.63	2.11
7	其他资产	13,665,177.37	2.16
8	合计	631,257,152.39	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	11,288,488.89	2.60
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	-	-
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	6,657,000.00	1.53
	合计	17,945,488.89	4.13

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	600895	张江高科	350,000	6,657,000.00	1.53
2	300408	三环集团	200,000	5,564,000.00	1.28
3	002009	天奇股份	100,000	1,465,000.00	0.34
4	002583	海能达	132,000	1,078,440.00	0.25
5	000565	渝三峡A	100,000	955,000.00	0.22
6	002466	天齐锂业	10,000	634,400.00	0.15
7	000930	中粮生化	50,000	617,000.00	0.14
8	600038	中直股份	9,933	421,655.85	0.10
9	600143	金发科技	49,999	347,993.04	0.08
10	600500	中化国际	20,000	205,000.00	0.05

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	42,909,959.30	9.89
	其中:政策性金融债	42,909,959.30	9.89
4	企业债券	513,446,290.20	118.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	556,356,249.50	128.18

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	124948	14金资02	500,000	54,480,000.00	12.55
2	124050	12榆城投	520,000	53,944,800.00	12.43
3	124952	14马高新	500,000	52,655,000.00	12.13
4	018001	国开1301	425,230	42,909,959.30	9.89
5	124978	14新密债	300,000	32,403,000.00	7.47

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

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	709,251.25
2	应收证券清算款	17,729.44
3	应收股利	-
4	应收利息	12,872,668.06
5	应收申购款	65,528.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,665,177.37

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	418,704,427.46
报告期期间基金总申购份额	4,127,681.03
减:报告期期间基金总赎回份额	98,270,059.40
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	324,562,049.09

§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10月24日

银河强化收益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	银河强化债券
场内简称	-
交易代码	519676
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
报告期末基金份额总额	132,564,976.68份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类品种,在控制风险,保持资产良好流动性的前提下,追求一定的当期收入和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在固定收益投资方面,本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率变化趋势、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,构建及调整固定收益投资组合。在权益类投资方面,本基金将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资国债、金融债、央行票据的合计市值不低于基金资产净值的50%,可转换债券不超过基金资产净值的20%;持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,包括参与一级市场股票申购、投资二级市场股票,持有可转换公司债转股后所得股票以及权证等。
业绩比较基准	2015年6月8日(基金转型日)至2015年9月29日,本基金业绩基准为"中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%"。 自2015年9月30日起至今,本基金的业绩比较基准为"上证国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%"。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和预期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	-4,748,863.69
2.本期利润	-152,932.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0011
4.期末基金资产净值	196,856,694.85
5.期末基金份额净值	1.485

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。

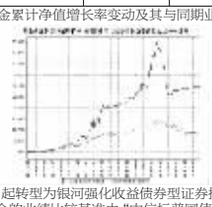
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.00%	0.29%	-4.01%	0.40%	4.01%	-0.11%

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、本基金于2014年6月9日起转型为银河强化收益债券型证券投资基金。

2、自2015年9月30日起,本基金的业绩比较基准由"中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%"变更为"上证国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%"。

3、按基金合同规定,本基金应自本基金转型日,即2014年6月9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约定。截止2014年12月9日,本基金建仓期满且基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
孙伟仓	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、银河润利保本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	2012年12月21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。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;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

进入三季度,货币政策不断放松,8月央行降息降准,资金面继续维持宽松。利率债方面,短端收益率维持平稳,长端受降息等政策推动,收益率下行超过20BP,曲线整体平坦化下移。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,其中城投债最为明显。股市大幅下行后,避险资金大幅流入债券市场,引领信用债收益率快速下行,信用利差进一步缩窄。整体利率快速下行后,季末略有反弹。可转债强赎品种大量增加,存量债券不断减少,行情跟随股市大幅波动,整体溢价率因稀缺性而快速上升。股票市场三季度延续6月行情,继续下跌,7月各项稳定市场措施出台,市场出现一波反弹,之后大盘继续震荡下行,资金避险情绪明显。

强化收益三季度基本维持了前期债券配置,并择机增持了部分高评级短久期信用债。股票方面,我们季度初大幅减仓,之后维持了较低的股票仓位;可转债方面,我们跟随股票的节奏减仓,并维持了较低仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第3季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长为0.00%,同期比较基准为-4.01%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	309,976,325.60	94.01
	其中:债券	309,976,325.60	94.01
	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	11,926,254.45	3.62
7	其他资产	7,814,391.62	2.37
8	合计	329,716,971.67	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	38,467,400.00	19.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	86,953,408.80	44.17
	其中:政策性金融债	86,953,408.80	44.17
4	企业债券	174,347,516.80	88.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,208,000.00	5.19
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	309,976,325.60	157.46

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	018002	国开1302	240,000	26,244,000.00	13.33
2	018001	国开1301	240,000	24,218,400.00	12.30
3	010107	21国债(7)	220,000	23,467,400.00	11.92
4	1480562	14连云交通债	180,000	18,491,400.00	9.39
5	1480564	14即墨旅投债	180,000	18,378,000.00	9.34

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

按照基金契约,本基金未从事股指期货交易。

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	68,468.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,745,922.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,814,391.62

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

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	138,098,421.28
报告期期间基金总申购份额	1,077,277.17
减:报告期期间基金总赎回份额	6,610,721.77
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	132,564,976.68

§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

自2015年9月30日起,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,本基金的业绩比较基准由"中信标普国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%"变更为"上证国债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%",相关内容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、中国证监会批准设立银河保本混合型证券投资基金的文件

2、《银河保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河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

北京市西城区阜市口大街1号院1号楼

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

银河美丽优萃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	银河美丽混合
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	279,028,427.18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混合型基金,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混合型基金,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、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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	银河美丽混合A 银河美丽混合C
下属分级基金的场内简称	- -
下属分级基金的交易代码	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	204,847,935.21份 74,180,491.97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)	
	银河美丽混合A	银河美丽混合C
1. 本期已实现收益	-72,972,936.59	-23,494,507.97
2. 本期利润	-105,242,119.61	-34,672,787.26
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.5609	-0.5545
4. 期末基金资产净值	302,572,956.00	107,954,297.98
5. 期末基金份额净值	1.477	1.455

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	-24.95%	4.71%	-22.79%	2.67%	-2.16%	2.04%

银河美丽混合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	-24.81%	4.71%	-22.79%	2.67%	-2.02%	2.04%

注:业绩比较基准:沪深300指数