银河创新成长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:招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。

基金托管人招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	银河创新混合
场内简称	-
交易代码	519674
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	2010年12月29日
报告期末基金份额总额	503,377,098.25份
投资目标	本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合。在资产配置策略上,本基金根据对经济面、政策面、市场面等多因素分析,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的比例。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	业绩基准收益率=中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险及预期收益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、预期收益较高的品种。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	招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	-205,551,625.46
2.本期利润	-313,016,079.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6750
4.期末基金资产净值	990,789,941.22
5.期末基金份额净值	1.9683

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。

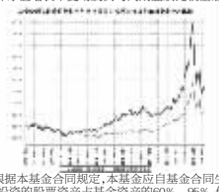
3.2 基金净值表现

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	-25.39%	3.56%	-23.48%	3.02%	-1.91%	0.54%

注:本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%,每日进行再平衡过程。

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2010年12月29日成立,根据本基金合同规定,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: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%的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

§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		
王培	银河创新成长混合型证券投资基金的基金经理、银河竞争优势成长混合型证券投资基金的基金经理、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理、股票投资部副总监	2011年6月3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,2013年10月起担任银河竞争优势成长混合型证券投资基金的基金经理,2013年5月至2015年5月担任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理,2015年5月起担任银河主题策略混合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、上表中任职、离职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

2015年三季度初,本基金管理人在季初策略报告判断3季度市场运行有望出现比较大幅的波动,在盈利短期无法匹配估值且估值又被过度透支的背景下牛市的泡沫多少存在修复的压力;三季度本基金重点配置:(1)真成长的龙头公司;(2)工业4.0、软件和传媒;(3)受益于通胀主线的农业;(4)主题方面重点关注迪斯尼和国企改革。

回顾三季度,市场走势的方向虽然符合三季度初的判断,但是市场调整的幅度远超预期。分行业来看,三季度跌幅较小的行业依次为银行、餐饮旅游、医药、汽车和通信等行业;而三季度跌幅较大的行业依次分别为钢铁、煤炭、有色金属、石油石化和综合等行业。

回顾总结,虽然三季度初基本正确判断了市场的走势,但是还是低估了市场下跌的幅度,在三季度市场单边持续下跌的背景下,降低股票投资比例或许优于任何行业配置。首先,低估了去杠杆对市场冲击的力度,同时误判的政策对市场的影响,最终没能果断大幅降低股票投资比例来规避市场下跌风险;其次,虽然正确预判了部分行业乃至个股在市场下跌初期能够短期对组合产生一定的平衡作用,但是在市场持续下跌的背景下,前期未跌的品种在市场下跌的后期也出现了补跌。总体来看,着眼于市局四季度和2016年,本基金管理人需要认真重新评估去杠杆对股市的潜在深远影响,保持灵活的股票投资比例,积极寻找并配置未来有望在平衡市中突颖而出的行业和经历了前期市场下跌后商业模式未被破坏的投资标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度净值下跌23.94%,而业绩比较基准涨幅为-22.06%。

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	734,535,417.32	71.37
	其中:股票	734,535,417.32	71.37
2	固定收益投资	39,948,000.00	3.88
	其中:债券	39,948,000.00	3.88
	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	253,072,000.10	24.59
7	其他资产	1,618,765.37	0.16
8	合计	1,029,174,182.79	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	22,246,173.00	2.25
B	采矿业	-	-
C	制造业	380,392,111.87	38.39
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	31,098,815.93	3.14
G	交通运输、仓储和邮政业	27,045,000.00	2.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	127,079,133.54	12.83
J	金融业	33,037,600.00	3.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	56,840,900.00	5.74
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,694.40	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	20,440,688.58	2.06
R	文化、体育和娱乐业	36,353,300.00	3.67
S	综合	-	-
	合计	734,535,417.32	74.14

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	002183	怡亚通	1,310,000	56,840,900.00	5.74
2	002675	东诚药业	980,575	38,762,129.75	3.91
3	300059	东方财富	1,050,000	37,779,000.00	3.81
4	600276	恒瑞医药	799,965	36,950,383.35	3.73
5	300017	网宿科技	607,449	32,018,636.79	3.23
6	002354	天神娱乐	421,023	31,597,776.15	3.19
7	002250	联化科技	1,650,489	29,543,753.10	2.98
8	600559	老白干酒	479,909	28,276,238.28	2.85
9	300013	新宁物流	1,810,000	26,932,800.00	2.72
10	002739	万达院线	283,000	23,064,500.00	2.33

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	39,948,000.00	4.03
	其中:政策性金融债	39,948,000.00	4.03
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	39,948,000.00	4.03

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	110219	11国开19	400,000	39,948,000.00	4.03

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:本基金契约规定,无法投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金契约规定,无法投资股指期货。

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

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	1,415,887.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	57,020.93
5	应收申购款	145,856.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,618,765.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券

5.11.5 报告期末前十名股票中在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	002183	怡亚通	56,840,900.00	5.74	重大事项停牌
2	002739	万达院线	23,064,500.00	2.33	重大事项停牌

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	436,731,721.49
报告期期间基金总申购份额	142,655,310.25
减:报告期期间基金总赎回份额	76,009,933.49
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	503,377,098.25

§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

根据2014年8月8日实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令[第104号])第四章第三十条"(一)百分之八十以上的基金投资于股票的,为股票基金",目前本基金股票投资比例下限低于百分之八十,不再符合股票型基金的条件。经与基金托管人协商一致,于2015年7月17日起"银河创新成长股票型证券投资基金"更名为"银河创新成长混合型证券投资基金",并相应修改基金合同和托管协议相关条款,基金类型由股票型变更为混合型。

§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创新成长混合型证券投资基金的文件

2.《银河创新成长混合型证券投资基金基金合同》

3.《银河创新成长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.银河创新成长混合型证券投资基金财务报表及报表附注

6.投资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

银丰证券投资基金

【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	银河银丰封闭
场内简称	-
交易代码	500058
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年8月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金为平衡型基金,力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格,在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的精选个股相结合的投资策略。在正常的市场情况下,股票投资比例变动范围是:基金资产的25%-75%;债券投资比例变动范围是:基金资产的25%-55%;现金资产比例的变动范围是:基金资产的0%-20%。
业绩比较基准	上证A股指数涨跌幅*75%+同期国债收益率*25%。
风险收益特征	本基金为封闭式平衡型基金,在证券投资基金中属风险相对较低品种,其风险与收益特征从长期平均及预期来看介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,或介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间,力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看大于比较基准的单位风险收益值。
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	-225,564,265.14
2.本期利润	-1,294,670,506.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4316
4.期末基金资产净值	4,106,438,929.81
5.期末基金份额净值	1.369

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。

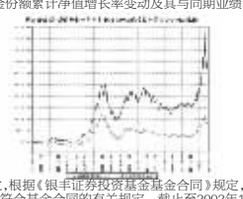
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-23.94%	8.12%	-22.06%	4.81%	-1.88%	3.31%

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:2002年8月15日本基金成立,根据《银丰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三个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止至2002年11月15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。

3.3 其他指标

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		
神玉飞	银丰证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	7	中共党员,博士研究生学历。2007年9月加入银河基金管理有限公司,曾担任宏观策略研究员、行业研究员、银丰证券投资基金的基金经理助理等职,期间主要从事宏观策略行业研究和股票投资策略研究工作。

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》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

2015年三季度初,本基金管理人在季初策略报告判断3季度市场运行有望出现比较大幅的波动,在盈利短期无法匹配估值且估值又被过度透支的背景下牛市的泡沫多少存在修复的压力;三季度本基金重点配置:(1)真成长的龙头公司;(2)工业4.0、软件和传媒;(3)受益于通胀主线的农业;(4)主题方面重点关注迪斯尼和国企改革。

回顾三季度,市场走势的方向虽然符合三季度初的判断,但是市场调整的幅度远超预期。分行业来看,三季度跌幅较小的行业依次为银行、餐饮旅游、医药、汽车和通信等行业;而三季度跌幅较大的行业依次分别为钢铁、煤炭、有色金属、石油石化和综合等行业。

回顾总结,虽然三季度初基本正确判断了市场的走势,但是还是低估了市场下跌的幅度,在三季度市场单边持续下跌的背景下,降低股票投资比例或许优于任何行业配置。首先,低估了去杠杆对市场冲击的力度,同时误判的政策对市场的影响,最终没能果断大幅降低股票投资比例来规避市场下跌风险;其次,虽然正确预判了部分行业乃至个股在市场下跌初期能够短期对组合产生一定的平衡作用,但是在市场持续下跌的背景下,前期未跌的品种在市场下跌的后期也出现了补跌。总体来看,着眼于市局四季度和2016年,本基金管理人需要认真重新评估去杠杆对股市的潜在深远影响,保持灵活的股票投资比例,积极寻找并配置未来有望在平衡市中突颖而出的行业和经历了前期市场下跌后商业模式未被破坏的投资标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度净值下跌23.94%,而业绩比较基准涨幅为-22.06%。

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	3,013,687,543.66	73.06
	其中:股票	3,013,687,543.66	73.06
2	固定收益投资	1,049,098,126.40	25.43
	其中:债券	1,049,098,126.40	25.43
	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	-	-
	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	26,595,059.74	0.64
7	其他资产	35,711,927.25	0.87
8	合计	4,125,092,657.05	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	293,700,000.00	7.15
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,377,816,742.86	33.55
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	247,362,331.99	6.02
G	交通运输、仓储和邮政业	123,497,041.00	3.01
H	住宿和餐饮业	115,560,000.00	2.81
I	信息传输、软件和信息技术服务业	679,341,714.75	16.54
J	金融业	-	-
K	房地产业	42,733,575.50	1.04
L	租赁和商务服务业	100,499,055.30	2.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,000,323.92	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,176,758.34	0.76
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,013,687,543.66	73.39

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	002714	牧原股份	6,600,000	293,700,000.00	7.15
2	300059	东方财富	5,000,000	179,900,000.00	4.38
3	600172	黄河旋风	11,999,889	174,238,388.28	4.24
4	300186	大华农	3,949,907	136,666,782.20	3.33
5	002577	雷柏科技	3,019,356	125,333,467.56	3.05
6	300097	智云股份	3,399,901	119,846,510.25	2.92
7	300036	超图软件	4,499,960	116,458,964.80	2.84
8	600754	锦江股份	4,000,000	115,560,000.00	2.81
9	600138	中青旅	4,999,953	100,499,055.30	2.45
10	002368	太极股份	2,999,862	99,325,430.82	2.42

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	230,327,304.40	5.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	641,825,654.00	15.63
	其中:政策性金融债	641,825,654.00	15.63
4	企业债券	23,789,168.00	0.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	153,156,000.00	3.73
8	其他	-	-
9	合计	1,049,098,126.40	25.55

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	2,104,840	230,164,254.00	5.60
2	110031	航信转债	1,200,000	153,156,000.00	3.73
3	018001	国开1301	1,500,000	151,365,000.00	3.69
4	010107	21国债(7)	751,320	80,143,304.40	1.95
5	130412	13农发12	500,000	50,795,000.00	1.24

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:本基金报告期末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

注:本基金未投资股指期货。

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: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

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	1,632,805.83
2	应收证券清算款	13,084,015.37
3	应收股利	-
4	应收利息	20,979,981.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.17
8	其他	-
9	合计	35,711,927.25

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	002577	雷柏科技	125,333,467.56	3.05	筹划重大事项
2	600754	锦江股份	115,560,000.00	2.81	筹划重大事项
3	002368	太极股份	99,325,430.82	2.42	筹划重大事项

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 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持有本基金份额未发生变动。

6.2 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。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银丰证券投资基金的文件

2、《银丰证券投资基金基金合同》

3、《银丰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、银丰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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

8.3 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

中海中证高铁产业指数分级证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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31日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海中证高铁产业指数分级
场内简称	高铁分级
基金主代码	502030
交易代码	502030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月31日
报告期末基金份额总额	88,700,602.56份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准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%,实现对中证高铁产业指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式股票指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数。若因特殊情况(如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等),或因基金申购和赎回等对本基金跟踪标的指数效果可能带来影响时,基金管理人将适当调整基金投资组合,力求降低基金的跟踪误差,尽可能贴近标的指数的表现。 1、股票投资策略 本基金股票资产投资通过完全复制