# 银河灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:银河基金管理有限公司**
**基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司**
**报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河灵活配置混合 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519656 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年2月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 123,075,549.35份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。 |
| 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。<br>本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、个股精选策略、股指期货投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+2.5%。<br>在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的三年期银行定期存款利率(税后);并随着中国人民银行对三年期银行定期存款利率的调整而动态调整。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型投资基金,属于中高风险、中高收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |

| 下属分级基金的基金简称 | 银河灵活配置混合A | 银河灵活配置混合C |
|---|---|---|
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 519656 | 519657 |
| 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 | 62,496,871.28份 | 60,578,678.07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10月1日 - 2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 银河灵活配置混合A | 银河灵活配置混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 12,741,574.34 | 12,836,626.04 |
| 2. 本期利润 | 25,781,801.60 | 26,386,101.36 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.3885 | 0.3939 |
| 4. 期末基金资产净值 | 125,833,175.50 | 121,645,618.65 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2.013 | 2.008 |

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

银河灵活配置混合A

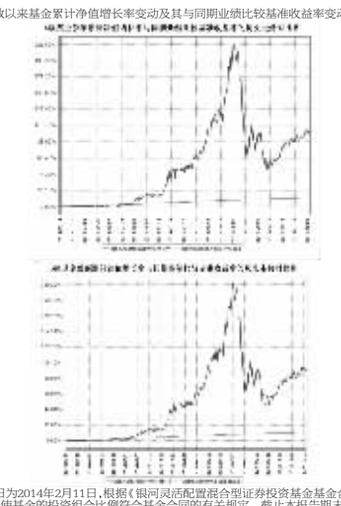
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 23.12% | 1.48% | 1.34% | 0.02% | 21.78% | 1.46% |

银河灵活配置混合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 | 23.04% | 1.48% | 1.34% | 0.02% | 21.70% | 1.46% |

注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+2.5%。在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的三年期银行定期存款利率(税后);并随着中国人民银行对三年期银行定期存款利率的调整而动态调整。

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2014年2月11日,根据《银河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,本基金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 | | |
| 钱睿南 | 银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河趋健证券投资基金的基金经理、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理、股票投资部总监 | 2015年6月24日 | - | 15 | 硕士研究生学历。曾先后在中国华融信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作,2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任交易主管、基金经理助理、银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理等职,2012年12月至2015年5月担任银丰证券投资基金的基金经理;2008年2月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;现任总经理助理、股票投资部总监。 |
| 祝健晖 | 银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 | 2015年12月29日 | - | 10 | 硕士研究生学历,曾就职于天治基金管理有限公司,2008年4月加入银河基金管理有限公司,主要研究钢铁、煤炭、化工行业,历任研究员、高级研究员、研究部总监助理;2015年5月担任银河稳健证券投资基金的基金经理助理、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,2015年6月至2015年12月担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。 |

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 报告期内本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

从市场表现来看,2015年国庆节结束之后,受海外市场节日期间上涨的鼓舞,加上国内市场经历了8月中下旬到9月底的大幅调整,积累了反弹的条件,上证综指从10月8日持续反弹,震荡上行至11月底,12月在3400-3600点之间窄幅震荡;中小板和创业板指数走势基本与上证综指相同,反弹幅度强于上证综指,从板块来看涨幅靠前的仍为TMT行业,涨幅靠后的仍为周期性行业。

2015年4季度,基金仓位根据市场波动有比较大的起伏:基金仓位从9月底开始逐步加仓,但加仓幅度不够,虽然基金净值上涨13%,虽然弱于创业板反弹幅度但是基本上跟上了其他大盘指数;市场在10月份窄幅震荡后,在11月开始重新进入反弹趋势,但是事后来看选择的加仓板块和股票表现不如人意,未能跟上主要指数的表现;在判断市场整体处于震荡盘整的态势后,12月份整体上仓位都在70%以上,不断根据市场变化调整持仓结构,基金净值涨幅基本上跟上了主要指数的涨幅。

2016年1月9日之后大小非解禁和定增解禁的压力将逐步加大,新股IPO的持续发行也将在边际上增加供应,但是两会的召开和经济托底政策的效力预期仍将给市场局部板块和主题投资的机会,2016年1季度我们将保持谨慎乐观态度,积极寻找投资机会,保持中性偏高仓位,注重持仓结构的调整,自下而上寻找业绩能够兑现高增长与估值相匹配的新兴成长个股,适时参与受益于经济托底政策的周期类行业及个股,关注迪斯尼和区域发展等主题投资机会,同时关注壳公司以及大股东变更类个股的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率为A类份额23.12%,C类份额23.04%,基准收益率为1.34%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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 | 179,630,627.92 | 71.91 |
| | 其中:股票 | 179,630,627.92 | 71.91 |
| 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 | 68,885,985.01 | 27.58 |
| 7 | 其他资产 | 1,293,567.62 | 0.52 |
| 8 | 合计 | 249,810,180.55 | 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 | 4,383,000.00 | 1.77 |
| C | 制造业 | 108,491,423.87 | 43.84 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 9,759,907.55 | 3.94 |
| F | 批发和零售业 | 14,721,548.00 | 5.95 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 13,778,200.00 | 5.57 |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,698,000.00 | 3.11 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 7,492,500.00 | 3.03 |
| K | 房地产业 | 13,306,048.50 | 5.38 |
| 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 | 179,630,627.92 | 72.58 |

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 | 600650 | 锦江投资 | 230,000 | 10,520,200.00 | 4.25 |
| 2 | 300011 | 鼎汉技术 | 349,966 | 10,428,986.80 | 4.21 |
| 3 | 002539 | 新都化工 | 625,000 | 10,000,000.00 | 4.04 |
| 4 | 300028 | 金亚科技 | 390,000 | 9,547,200.00 | 3.86 |
| 5 | 002588 | 史丹利 | 250,000 | 8,132,500.00 | 3.29 |
| 6 | 000671 | 阳光城 | 899,950 | 8,126,548.50 | 3.28 |
| 7 | 002510 | 天汽模 | 449,902 | 7,976,762.46 | 3.22 |
| 8 | 600754 | 锦江股份 | 150,000 | 7,698,000.00 | 3.11 |
| 9 | 601198 | 东兴证券 | 250,000 | 7,492,500.00 | 3.03 |
| 10 | 300285 | 国瓷材料 | 160,000 | 7,280,000.00 | 2.94 |

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本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:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本报告期间本基金没有参与国债期货投资,也没有持有相关头寸。

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 | 854,172.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,845.82 |
| 5 | 应收申购款 | 323,549.21 |
| 6 | 其他应收款 | 100,000.00 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,293,567.62 |

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 | 300011 | 鼎汉技术 | 10,428,986.80 | 4.21 | 筹划重大事项 |
| 2 | 300028 | 金亚科技 | 9,547,200.00 | 3.86 | 筹划重大事项 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 银河灵活配置混合A | 银河灵活配置混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 70,292,776.95 | 73,706,749.83 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,932,494.65 | 10,836,384.58 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 9,728,400.32 | 23,964,456.34 |
| 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 | 62,496,871.28 | 60,578,678.07 |

§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 | 6,191,950.46 |
| 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 | 6,191,950.46 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 5.03 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人本报告期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灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河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
2016年1月22日

# 银河美丽优萃混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**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:2016年1月22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2016年1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10月1日起至12月31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 | 307,860,320.57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 | 218,987,279.31份 | 88,873,041.26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10月1日 - 2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 银河美丽混合A | 银河美丽混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 38,845,477.23 | 15,378,189.76 |
| 2. 本期利润 | 119,618,627.61 | 44,128,139.35 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.5671 | 0.5325 |
| 4. 期末基金资产净值 | 448,096,141.53 | 179,289,537.39 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2.046 | 2.017 |

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

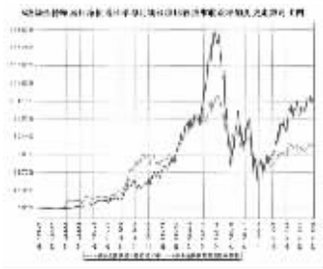
银河美丽混合A

| 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 | 38.52% | 2.37% | 13.57% | 1.34% | 24.95% | 1.03% |

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 | 38.63% | 2.36% | 13.57% | 1.34% | 25.06% | 1.02% |

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、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 | 银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理、银河智利分红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 | - | 12 | 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。 |

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)。

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4季度持续反弹,创业板出现较大幅度涨幅,归其原因在于经历4个月的巨幅下跌,市场达到了一定的平衡状态,4季度市场风险偏好再度提升,主题投资盛行,同时供给侧改革催生地产行业涨幅第一,市场风格也相当比较均衡。

操作层面上,4季度美丽的仓位换手率较上季度有所下降,仓位水平保持较高的水平,目前在89%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了社会服务类个股,减持了新能源汽车、计算机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4季度银河美丽股票A净值表现为38.52%,银河美丽股票C净值表现为38.63%。业绩基准为13.57%。

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 | 557,404,132.02 | 87.18 |
| | 其中:股票 | 557,404,132.02 | 87.18 |
| 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 | 72,572,441.68 | 11.35 |
| 7 | 其他资产 | 9,374,740.32 | 1.47 |
| 8 | 合计 | 639,351,314.02 | 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 | 156,325,407.27 | 24.92 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 23,632,767.00 | 3.77 |
| E | 建筑业 | 59,907,806.90 | 9.55 |
| F | 批发和零售业 | 61,778,724.99 | 9.85 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 24,107,685.03 | 3.84 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 117,707,432.53 | 18.76 |
| J | 金融业 | 50,752,596.62 | 8.09 |
| K | 房地产业 | 32,348,855.30 | 5.16 |
| L | 租赁和商务服务业 | 30,842,856.38 | 4.92 |
| 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 | 557,404,132.02 | 88.85 |

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 | 300104 | 乐视网 | 875,986 | 52,708,077.62 | 8.40 |
| 2 | 603899 | 晨光文具 | 772,271 | 32,481,718.26 | 5.18 |
| 3 | 601336 | 新华保险 | 603,385 | 31,502,730.85 | 5.02 |
| 4 | 002183 | 怡亚通 | 665,369 | 30,646,896.14 | 4.88 |
| 5 | 300379 | 东方通 | 227,789 | 27,947,432.41 | 4.45 |
| 6 | 002010 | 传化股份 | 1,149,914 | 27,080,474.70 | 4.32 |
| 7 | 600476 | 湘邮科技 | 686,674 | 26,951,954.50 | 4.30 |
| 8 | 002135 | 东南网架 | 2,156,900 | 26,120,059.00 | 4.16 |
| 9 | 600865 | 百大集团 | 1,184,836 | 25,438,428.92 | 4.05 |
| 10 | 600279 | 重庆港九 | 1,479,907 | 24,107,685.03 | 3.84 |

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:本基金本进行贵金属投资。

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

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 | 824,694.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 16,650.04 |
| 5 | 应收申购款 | 8,533,396.04 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,374,740.32 |

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 | 300104 | 乐视网 | 52,708,077.62 | 8.40 | 重大事项重组 |

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 | 银河美丽混合A | 银河美丽混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 204,847,935.21 | 74,180,491.97 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 137,274,448.81 | 95,053,817.27 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 123,135,104.71 | 80,361,267.98 |
| 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 | 218,987,279.31 | 88,873,041.26 |

§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 | 3,068,753.84 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 3,068,753.84 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.00 |

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美丽优萃混合型证券投资基金的文件

2、《银河美丽优萃混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河美丽优萃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、银河美丽优萃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
2016年1月22日

# 银河领先债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:银河基金管理有限公司**
**基金托管人:兴业银行股份有限公司**
**报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河领先债券 |
| 交易代码 | 519669 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年11月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 318,374,854.62份 |
| 投资目标 | 在合理控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金