银河竞争优势成长混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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,基金名称由"银河竞争优势成长股票型证券投资基金"变更为"银河竞争优势成长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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河成长混合
场内简称	–
基金主代码	519668
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	2008年5月26日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	506,965,345.83份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	–
上市日期	–

2.2 基金产品说明

投资目标	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	本基金的投资策略主要体现在战略资产配置、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略(包括权证、资产支持证券等)四个层面。本基金主要根据个股精选结果决定股票资产配置。本基金管理人将从宏观、中观和微观面等多个角度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与风险的匹配关系,在此基础上,结合预期收益风险的可投资股票的数量,在股债比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票投资策略上,本基金采用"自下而上"的选股策略,通过定性分析和定量分析相结合的方法,以企业可持续的竞争优势分析为核心,通过基本分析(Fundamental Analysis)和相对投资价值评估(Relative Evaluation),从竞争优势的角度,精选具有持续竞争优势和成长性的优质上市公司,在合理估值的基础上进行投资。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	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	本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,属于风险水平相对较高的基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	董伯儒	王永民
	联系电话	021-38568888	010-66594896
	电子邮箱	dongboru@galaxyasset.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95566
传真		021-38568769	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金年度报告备置地点	1、上海市世纪大道1568号中建大厦15楼 2、托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	307,095,355.77	99,874,731.70	39,904,484.54
本期利润	360,910,321.83	106,249,502.26	53,660,054.17
加权平均基金份额本期利润	0.5600	0.0900	0.2246
本期基金份额净值增长率	75.23%	11.58%	40.38%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.6333	0.1503	-0.0164
期末基金资产净值	973,354,693.33	609,671,614.55	1,453,221,112.23
期末基金份额净值	1.9200	1.1704	1.0489

注:1.本基金合同于2008年5月26日生效。

2.本期已实现收益是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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的有关费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	31.98%	1.90%	13.57%	1.34%	18.41%	0.56%
过去六个月	-5.28%	2.86%	-12.31%	2.14%	7.03%	0.72%
过去一年	75.23%	2.79%	6.98%	1.99%	68.25%	0.80%
过去三年	174.49%	2.01%	43.01%	1.43%	131.48%	0.58%
过去五年	156.19%	1.67%	22.97%	1.29%	132.22%	0.38%
自基金合同生效起至今	360.01%	1.61%	13.27%	1.46%	346.74%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%,每日进行再平衡过程。

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.本基金合同于2008年5月26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%,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%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	0.8300	22,016,372.70	23,744,336.45	45,760,709.15	
2014	-	-	-	-	
2013	4.7980	617,678,864.19	32,565,490.31	650,244,354.50	
合计	5.6280	639,695,236.89	56,309,826.76	696,005,063.65	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司设立于2002年6月14日,公司的股东分别为中国银河金融控股有限责任公司、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海城投(集团)有限公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前,除本基金外,银河基金管理有限公司另管理1只封闭式基金与26只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1.银丰证券投资基金

类型:契约型封闭式

成立日:2002年8月15日

投资目标: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。

2.银河银联系列证券投资基金

本系列基金为契约型开放式基金,由两只基金构成,包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金,每只基金被此独立运作,并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。

基金合同生效日:2003年8月4日

(1)银河稳健证券投资基金

基金投资目标:以稳健的投资风格,构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。

(2)银河收益证券投资基金

基金投资目标:以债券投资为主,兼顾股票投资,在充分控制风险和保持较高流动性的前提下,实现基金资产的安全及长期稳定增值。

3.银河银泰理财分红证券投资基金

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

基金投资目标: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

4.银河银富货币市场基金

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

基金投资目标: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。

5.银河银信添利债券型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

6.银河行业优选混合型证券投资基金

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

基金投资目标:本基金将"自上而下"的资产配置以及动态行业配置策略与"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。

7.银河沪深300价值指数证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2009年12月28日

基金投资目标:通过严格的投资程序约束、数字模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段,追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

8.银河蓝筹精选混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年7月16日

基金投资目标:本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司,在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。

9.银河创新成长混合型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

10.银河强化收益债券型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

11.银河消费驱动混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年7月29日

基金投资目标:本基金通过深入研究,重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司,分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。

12.银河通利债券型证券投资基金(LOF)

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2012年4月25日

基金投资目标: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。

13.银河主题策略混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2012年9月21日

基金投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。

14.银河领先债券型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

15.银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2013年3月29日

基金投资目标:本基金为增强型股票指数基金,力求对沪深300成长指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。

16.银河增利债券型发起式证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2013年7月17日

基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的具有投资价值的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。

17.银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式,本基金以定期开放的方式运作,运作周期和自由开放期相结合,以1年为一个运作周期,每个运作周期共包含为4个封闭期和3个受限开放期)。

基金合同生效日:2013年8月9日

基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,通过严谨的风险管理与主动管理,力求实现基金资产持续稳定增值。

18.银河灵活配置混合型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

19.银河定投宝中证跨安价值100指数型发起式证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2014年3月14日

基金投资目标:本基金为股票型指数基金,力求对中证跨安价值100指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的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%。

20.银河美丽优萃混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2014-05-29

基金投资目标: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。

21.银河研利保本混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2014-08-06

基金投资目标: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。

22.银河康乐股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2014-11-18

基金投资目标:本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的健康快乐主题相关的股票,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。

23.银河泽利保本混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2015-04-09

基金投资目标: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。

24.银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2015-04-22

基金投资目标:本基金将充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务主题相关行业及子行业呈现出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇。在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。

25.银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2015-04-22

基金投资目标: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,分享中国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。

26.银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2015-05-12

基金投资目标:本基金将充分把握我国经济结构转型调整、产业结构优化升级等国家经济战略布局过程中呈现的转型增长主题投资机会,充分利用我公司的研究投资优势,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济结构转型、产业优化升级的红利,在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。

27.银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2015-06-19

基金投资目标: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,分享中国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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王炤	银河竞争优势成长混合型证券投资基金的基金经理、银河创新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	2013年10月30日	-	9	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,2011年6月起担任银河创新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作出决定之日。

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,为基金价额持有人谋求长期稳健的风险回报。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、投资管理制度、投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等一系列制度,从投权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控和分析评估等各个环节予以落实,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

在投资决策环节,公司实行统一研究平台和统一的投权管理,所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。公司外不同投资组合类别分别建立了投资备选库,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行方面,本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度,遵循"时间优先、价格优先"的原则,在满足系统公平交易的条件时启动进入公平交易程序,最大程度上确保公平对待各投资组合。在同日反向交易方面,除法规规定的特殊情况外,公司原则上禁止不同投资组合(完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合除外)之间的同日反向交易。

4.3.2 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,在投权管理、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或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,由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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年的市场跌宕起伏,也是本基金遭到的波动最大的市场,其中创业板指数表现尤为突出,全年上涨84.8%,振幅达到177.3%,而2014年表现较好的主板则精显乏力,全年上证综指上涨9.4%,全年振幅也创出了近六年来的新高达到72.0%。2015年上半年,基本上处于疯牛的状态,在创新+和改革牛的预期下,中小创的股票迭创新高,尤其是以"互联网+"为核心逻辑的创新型企业都出现了和2000年类似的互联网泡沫,在这种大浪潮下,投资者的心态和行为也出现了显著的变化,以至于在6月未出现了前所未有的股灾,而A股在几年加杠杆运行后,第一次出现了去杠杆行情,并一度出现了流动性危机。2015年后期的市场基本上是以修复为主的,牛市的步伐基本宣告结束。

本基金在2015年大多数时间依然还是坚持过去几年的投资方向,侧重于软件、传媒、新兴消费等领域,由于上半年是新兴成长股的牛市,本基金涨幅较大,不过6月末股灾式调整幅度超出预期,虽然本基金选择了分散投资规避风险,不过也出现了非常大的回撤,一度下跌近两高点超过50%,而随着下半年投资趋于理性,本基金在股灾后的投资上更注重基本面,因此修复期的表现尚可。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为75.23%,业绩比较基准为6.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,需要投资者重新审视A股市场,而影响市场的几点因素又指向不一,需要更加精细的投资方法和更为准确和清晰的市场判断。

其一,高收益率资产匮乏,导致低估值品种获得溢价可能。4季度国际公司举牌A股公司的方式,让很多投资者大跌眼镜,其时间短,力度大的风格也使得市场对低估值品种重新认识,这种现象在目前优质项目匮乏,而大量资产无处可去的时候,得到更为合理的解释。2016年,这种趋势会愈演愈烈,这在未来源于多年中小创牛市后,出现的越大风格转换的可能变量,一旦经济企稳预期阶段性增加,这种低估值品种有可能会出现阶段性的行情,不可忽视。

其二,注册制短期影响有限,不过中长期看,炒小炒新和跨市场套利越来越将会无利可图。由于注册制稳步推行,再加上不断的重组和跨市场套利方式愈演愈烈,二级市场承受的压力空前,本基金判断2016年的市场依然和前几年比有本质上的差异,投资者更注重安全性和公司基本面,主题投资将变成非主流。

其三,股灾让绝对收益成为主流策略,必将增加股票波动。2015年6月的股灾让众多投资者损失惨重,而随着市场信心恢复,市场重新开始活跃。以银行资产池为重心的增量资金,大多风险承受度较低,而多数投资者一朝被蛇咬后,肯定会发生投资行为上的变化,这种变化会限制市场极度过高的热情,也进而导致二级市场的波动加大。

以上三点虽然不能完全总结2016年市场特征,不过大致上本基金在本报告期预较2015年下降,投资机会不再完全集中在中小市值个股已经成为客观指标。谈到投资机会,A股市场会迎来见证的一年,更多讲盈利模式的公司不得不面临更为苛刻的验证阶段。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益,监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则,依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度,采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式,对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核,对发现的问题进行提示和追踪落实,定期制作监察稽核报告,及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括:

(1)积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召,采取外部法律顾问投课和内部监察部门培训相结合的方式,多次组织全体员工开展《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及其配套法规、公司内控制度等的学习。通过上述学习宣传活动,使员工加深了对法律法规的认识,并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中,确保其行为守法合规、严格自律,恪守诚实信用原则,以充分维护基金持有人的利益。

(2)继续完善公司的理结构,严格按照现代企业制度的要求,以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标,建立、健全了组织结构和运行机制,明确界定董事会、监事会职责范围,认真贯彻了独立董事制度,重大经营决策的制定都征得了所有独立董事的同意,保证了独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥,保证了各项重大决策的客观公正。

(3)不断完善规章制度体系,根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求,对现有的规章制度体系不断进行完善,对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范,明确不同决策层和执行层的权利与责任,细化研究、投资、交易等各项工作流程,为杜绝人为偏差、合法合规运作,强化风险控制提供了制度保证

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序,基金会计部按照管理层批准后的估值政策进行估值。

对于在交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种,采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

除了投资总监外,其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种,基金经理可以提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2014年12月31日,经会计师事务所审计确认本基金可分配收益为78,265,828.64元,于2015年1月21日进行2014年度的利润分配,每单位分配收益0.083元。截至2015年12月31日,本基金可分配收益为321,043,407.12元,已经会计师事务所审计确认。根据公司分红安排于2016年1月20日进行2014年度的利润分配,每单位分配收益0.32元。

根据《证券投资基金法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定,经本基金管理人计算并经基金托管人中国银行股份有限公司确认,利润分配方案符合上述约定。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

–

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

–

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在银河竞争优势成长混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内),投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具标准无保留意见审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:银河竞争优势成长混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:			
银行存款		261,360,463.99	58,624,705.66
结算备付金		5,403,051.78	4,758,088.60
存出保证金		1,023,691.95	816,691.82
交易性金融资产		663,400,301.32	552,039,783.10
其中:股票投资		663,400,301.32	552,039,783.10
基金投资		–	–
债券投资		–	–
资产支持证券投资		–	–
贵金属投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		–	–
应收证券清算款		47,580,305.18	39,837,595.03
应收利息		45,110.09	20,432.30
应收股利		–	–
应收申购款		984,746.16	565,000.10
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		979,797,670.47	656,662,296.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		–	8,273,828.31
应付赎回款		1,796,435.86	34,399,801.95
应付管理人报酬		1,317,564.12	884,262.71
应付托管费		219,594.00	147,377.14
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		2,812,674.17	2,766,848.17
应交税费		10,252.80	10,252.80
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		286,456.19	508,310.98
负债合计		6,442,977.14	46,990,682.06
所有者权益:			
实收基金		506,965,345.83	520,898,012.05
未分配利润		466,389,347.50	88,773,602.50
所有者权益合计		973,354,693.33	609,671,614.55
负债和所有者权益总计		979,797,670.47	656,662,296.61

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.9200元,基金份额总额506,965,345.83份。

7.2 利润表

会计主体:银河竞争优势成长混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入		401,056,798.49	146,184,781.06
1.利息收入		1,335,315.86	2,350,397.23
其中:存款利息收入		1,333,724.61	1,983,725.86
债券利息收入		262.76	–
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		1,328.49	366,671.37
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		343,447,694.17	135,147,349.01
其中:股票投资收益		340,441,095.76	126,809,714.51
基金投资收益		–	–
债券投资收益		158,425.68	–
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		2,848,172.73	8,337,634.50
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		53,814,966.06	6,374,770.56
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		2,458,822.40	2,312,264.26
减:二、费用		40,146,476.66	39,935,278.80
1. 管理人报酬		16,879,305.70	18,731,669.63
2. 托管费		2,813,217.58	3,121,945.01
3. 销售服务费		–	–
4. 交易费用		19,993,637.01	17,653,847.43
5. 利息支出		–	–
其中:卖出回购金融资产支出		–	–
6. 其他费用		460,316.37	427,816.73
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		360,910,321.83	106,249,502.26
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		360,910,321.83	106,249,502.26

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银河竞争优势成长混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	520,898,012.05	88,773,602.50	609,671,614.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	360,910,321.83	360,910,321.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-13,932,666.22	62,466,132.32	48,533,466.10
其中:1.基金申购款	1,148,797,556.00	946,890,701.38	2,095,688,257.38
2.基金赎回款	-1,162,730,222.22	-884,424,569.06	-2,047,154,791.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	–	-45,760,709.15	-45,760,709.15
五、期末所有者权益(基金净值)	506,965,345.83	466,389,347.50	973,354,693.33
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,385,457,159.65	67,763,952.58	1,453,221,112.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	106,249,502.26	106,249,502.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-864,559,147.60	-85,239,852.34	-949,798,999.94
其中:1.基金申购款	817,266,142.14	128,818,961.12	946,085,103.26
2.基金赎回款	-1,681,825,289.74	-214,058,813.46	-1,895,884,103.20
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	520,898,012.05	88,773,602.50	609,671,614.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

陈勇 陈勇 秦长建

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河竞争优势成长混合型证券投资基金(原名银河竞争优势成长股票型证券投资基金)(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]355号文《关于核准银河竞争优势成长股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由银河基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行募集,基金合同于2008年5月26日正式生效,首次设立募集规模为570,249,260.77份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期