银河稳健证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称中国农业银行)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。
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。本报告财务资料已经审计,请投资者注意阅读。
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	银河稳健混合
场内简称	-
基金主代码	151001
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	2003年8月4日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	450,896,075.08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	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
投资策略	采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,动态配置资产,精选个股进行投资。在正常情况下本基金的资产配置比例变化范围是:股票投资的比例范围为基金资产净值的35%至75%;债券投资的比例范围为基金资产净值的20%至45%;现金的比例范围为基金资产净值的5%至20%。
业绩比较基准	上证A股指数涨跌幅×75%+上证国债国债指数涨跌幅×25%
风险收益特征	本基金属证券投资基金中风险中度品种(在股票型基金中属风险中度偏低),力争使长期的平均单位风险收益超越业绩比较基准。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	董伯阳	林晓
	联系电话	021-38568888	010-66060069
	电子邮箱	dongboyu@galaxyasset.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95599
传真		021-38568789	010-68121816

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、北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

§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

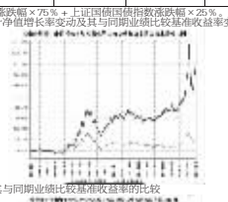
金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	487,498,132.79	278,924,120.99	261,660,614.04
本期利润	513,709,496.10	197,376,575.53	309,744,145.19
加权平均基金份额本期利润	0.9471	0.1913	0.2181
本期基金份额净值增长率	50.46%	17.67%	23.02%
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	1.2298	0.5783	0.3566
期末基金资产净值	882,340,034.13	1,012,881,476.21	1,400,149,370.28
期末基金份额净值	1.9569	1.3054	1.1142

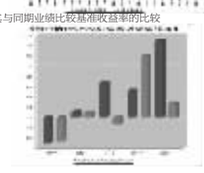
注:1、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	25.34%	1.65%	12.36%	1.18%	12.98%	0.47%
过去六个月	1.16%	2.55%	-12.44%	1.96%	13.60%	0.59%
过去一年	50.46%	2.31%	9.25%	1.84%	41.21%	0.47%
过去三年	117.82%	1.59%	45.87%	1.27%	71.96%	0.32%
过去五年	88.29%	1.35%	27.43%	1.12%	60.86%	0.23%
自基金合同生效起至今	865.13%	1.38%	128.46%	1.28%	736.67%	0.10%

注:本基金业绩比较基准:上证A股指数涨跌幅×75%+上证国债国债指数涨跌幅×25%。
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



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
2015	0.0500	2,141,668.78	1,629,650.93	3,771,319.71
2014	0.0500	4,216,886.61	2,229,907.53	6,446,794.14
2013	-	-	-	-
合计	0.1000	6,358,555.39	3,859,558.46	10,218,113.85

§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(控股股东)、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15只封闭式基金与265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
基金运作方式:契约型封闭式
成立日:2002年8月15日
基金投资目标: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
3,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。
4,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。
5,银河竞争优势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:2008年5月26日
基金投资目标: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。
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、数学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,每个运作周期其包含为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,银河定投宝中证腾安价值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,力求对中证腾安价值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,银河润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:2015-04-09
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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
钱睿南	银河稳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、银河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	2008年2月27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务,2012年12月至2015年5月担任银丰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;2015年6月起担任银河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。

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、创新制赢”的资产管理理念,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、创新制赢”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 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。公司分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自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、占比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,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
伴随着中国人口红利见顶,以房地产投资和汽车消费为代表的传统经济回调压力增大,同时海外需求维持疲软的态势,中国经济2015年继续呈现增速下台阶的现象。政府实施了宽松的货币政策和积极的财政政策,多次降准降息,市场流动性保持充裕,同时加强基建投资的力度,对经济增速下滑。另一方面,随着人口结构的变化,经济驱动力逐步从传统经济转向以新兴消费为导向的新经济,第三产业对GDP的贡献率持续超过第二产业。
2015年A股市场出现了少见的剧烈震荡,上半年在杠杆和舆论的驱动下市场放量大涨,融资规模大幅增长、大小非大量减持,年中在清理杠杆资金的冲击下连续暴跌,企稳后受汇率贬值冲击再度下跌,四季度则出现强烈反弹。全年来看分类指数分化严重,万得全A指数上涨38.50%,上证综指上涨9.41%,创业板综指上涨106.61%,投资者明显偏好中小市值新兴成长类企业。
回顾本基金全年的操作,在上半年基本保持在高仓位运作,持仓多集中于新兴成长类行业,较好的跟上了牛市的节奏,但在5、6月份市场疯狂的阶段没有能够主动去控制风险,降低股票仓位或者降低组合的弹性,在市场已经开始大幅下跌后,仓位仍然偏高,且组合品种没有大幅度转向防御品种,导致基金净值回撤严重。三季度末市场重新启动后尽管加仓较快,但行业及个股配置方面更多的考虑了安全性,组合的弹性相对降低,因此在反弹中表现较为平庸。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
2015年本基金净值增长率为50.46%,业绩比较基准为9.25%。
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,本基金认为在全球经济整体企稳的背景下,中国实施进一步宽松的财政政策叠加低基数效应,明年经济增速在连续下台阶后能够在低位企稳,但仍然看不到明显的反弹迹象。货币政策方面,在美国收紧货币政策的大背景下,主要经济体的货币政策明显背道而驰的可能性不大,而2016年在汇率再次贬值的预期上经较为强烈,这也制约了国内货币政策进一步宽松的空间。总体来看,国内经济继续超预期恶化的可能性在下降,其对于股票市场的负面冲击边际递减,但汇率贬值的冲击风险需要防范。
2016年对于A股市场来说是规则变化的一个转折之年,经历了2015年的巨幅波动之后,政府陆续推动了一系列的制度改革,包括注册制、战略新兴板、新股发行改革,对市场将产生深远的影响。从政府的多次表态来看,加大直接融资服务经济转型是非常确定的一件事情,这意味着股票供给的大幅增加,同时考虑到大量的再融资发解禁,以及持续推进的杠杆资金清理,股市供求关系较去年上半年明显恶化。本基金判断市场在经历2015年大起大落之后,2016年将进入整固阶段,为下一轮的牛市做准备。本基金欣喜的看到在转型的过程中多个新兴消费行业涌现出良好的投资机会,同时部分传统产业中的龙头企业在行业调整中竞争优势更加明显,本基金的研究重点将围绕此类行业和公司,结合市场环境和估值的变化,力争更好地把握投资时机。
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,依期同家相关法律法规、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,采取外部法律顾问授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)继续完善公司治理结构,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
本基金管理人严格按照新准则、中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同的约定,制定了健全、有效的估值政策和程序,对基金所持有的投资品种进行估值。
为确保估值的合规、公允,本基金管理人设立了估值工作决策、监督、审查的专门部门,组成人员包括投资研究部门、监察稽核部门及会计核算部门的工作负责人或资深业务人员,其多数拥有十年以上的证券、风控、估值经验,根据基金管理公司制定的相关制度,估值政策决策机构中不包括基金经理,但对于非流动股投资品种,基金经理可以提供价值建议。
同时不断建立起一套完整、有效的估值工作管理规定及程序,对估值相关的各个环节均配有专门的人员实施、把控,并保证环节的各方不存在重大利益冲突。
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本基金管理人从截至2014年12月31日的可分配收益为准,于2015年1月22日向基金份额持有人实施了利润分配,发放总额为3,771,319.71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农业银行股份有限公司确认,利润分配方案符合上述约定。

§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
在托管银河稳健证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《银河银联系列证券投资基金基金合同》、《银河银联系列证券投资基金托管协议》的约定,对银河稳健证券投资基金管理人—银河基金管理有限公司2015年1月1日至2015年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。
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
本托管人认为,银河基金管理有限公司在银河稳健证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金分额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。
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
本托管人认为,银河基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的银河稳健证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所出具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:银河稳健证券投资基金
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		91,098,185.02	71,529,950.50
结算备付金		3,189,948.38	8,205,735.58
存出保证金		1,113,282.60	658,001.26
交易性金融资产		803,928,547.04	1,055,176,147.74
其中:股票投资		621,764,632.04	749,572,332.24
基金投资		-	-
债券投资		182,163,915.00	305,603,815.50
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		-	14,175,419.25
应收利息		4,086,322.63	6,616,476.81
应收股利		-	-
应收申购款		1,476,598.55	185,724.45
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		904,892,884.22	1,156,547,455.59
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			120,700,000.00
应付证券清算款		17,951,389.45	13,904,206.97
应付赎回款		1,006,239.72	3,548,910.33
应付管理人报酬		1,027,447.77	1,328,971.47
应付托管费		171,241.27	221,496.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,683,020.15	3,114,763.80
应交税费		260,695.00	260,695.00
应付利息		-	66,236.53
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		452,819.73	520,700.04
负债合计		22,552,850.09	143,665,979.38
所有者权益:			
实收基金		327,846,537.49	564,189,536.39
未分配利润		554,493,496.64	448,691,889.82
所有者权益合计		882,340,034.13	1,012,881,476.21
负债和所有者权益总计		904,892,884.22	1,156,547,455.59

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.9569元,基金份额总额450,896,075.08份。
7.2 利润表
会计主体:银河稳健证券投资基金
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		543,359,471.59	235,772,353.55
1.利息收入		9,099,250.13	13,968,816.26
其中:存款利息收入		666,402.45	978,545.13
债券利息收入		8,409,059.07	12,443,998.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		23,788.61	546,273.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		506,154,049.74	300,862,762.92
其中:股票投资收益		493,087,710.74	291,502,101.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益		11,048,211.61	-1,372,765.52
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		2,018,127.39	10,733,426.67
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		26,211,363.31	-81,547,545.46
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		1,894,808.41	2,488,319.83
减:二、费用		29,649,975.49	38,395,778.02
1. 管理人报酬		13,916,829.41	17,727,279.95
2. 托管费		2,319,471.49	2,954,546.58
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		12,062,916.89	15,116,375.52
5. 利息支出		1,037,966.20	2,288,191.87
其中:卖出回购金融资产支出		1,037,966.20	2,288,191.87
6. 其他费用		312,791.50	309,384.10
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		513,709,496.10	197,376,575.53
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		513,709,496.10	197,376,575.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河稳健证券投资基金
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)	564,189,536.39	448,691,889.82	1,012,881,476.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	513,709,496.10	513,709,496.10
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)	-236,343,048.90	-404,136,569.57	-640,479,618.47
其中:1.基金申购款	130,456,893.59	200,480,307.87	330,937,201.46
2.基金赎回款	-366,799,942.49	-604,616,877.44	-971,416,819.93
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)	-	-3,771,319.71	-3,771,319.71
五、期末所有者权益(基金净值)	327,846,537.49	554,493,496.64	882,340,034.13
	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)	913,701,505.68	486,447,864.60	1,400,149,370.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	197,376,575.53	197,376,575.53
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)	-349,511,919.29	-228,685,756.17	-578,197,675.46
其中:1.基金申购款	435,717,884.17	248,002,966.05	683,720,850.22
2.基金赎回款	-785,229,803.46	-476,688,722.22	-1,261,918,525.68
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)	-	-6,446,794.14	-6,446,794.14
五、期末所有者权益(基金净值)	564,189,536.39	448,691,889.82	1,012,881,476.21

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
银河银联系列证券投资基金—银河稳健证券投资基金(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”)证监基字[2003]305号文《关于同意银河银联系列证券投资基金设立的批复》的核准,由基金管理人银河基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2003年8月4日正式生效,首次设立募集规模为1,186,651,618.30份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为银河基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。2008年2月28日,本基金管理人银河基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前,本基金的基金份额净值为人民币1.3753元,拆分后,基金份额拆分公式,计算精确到小数点后第9位(第9位以后舍去)为人民币1.375340290元。本基金管理人于拆分日,按照1:1.375340290的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后,基金份额净值为人民币1.00000元,基金份额面值为人民币0.7271元。
本基金投资于在国内依法公开发行、具有良好流动性的金融工具,以及法律、法规及中国证监会允许的其他金融工具。本基金的投资组合遵循以下规定:(1)投资于股票和债券的比例不低于本基金资产总值的80%;(2)投资于股票的比例在正常情况下不低于基金资产净值的35%,不高于基金资产净值的75%;(3)投资组合中现金比例不低于5%;(4)投资于国家债券的比例,不低于本基金资产总值的20%;(5)持有一家上市公司的股票,不超过本基金资产净值的10%;(6)与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(7)中国证监会规定的其他比例限制。
本基金原业绩比较基准为:上证A股指数涨跌幅×75%+中信国债指数涨跌幅×25%。自2015年9月30日,本基金业绩比较基准变更为:上证A股指数涨跌幅×75%+上证国债指数涨跌幅×25%。
7.4.2 会计报表的编制基础
本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号(半/年度报告的内容与格式)》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号(会计报表附注的编制及披露)》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。
本财务报表以本基金持续经营为基础列报。
7.4.3 遵