银河银信添利债券型证券投资基金

2016 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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01月19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2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银信添利债券	
场内简称	–	
交易代码	519666	
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	
报告期末基金份额总额	216,644,353.02份	
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。	
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以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为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519667	519666
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	125,297,279.27份	91,347,073.75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(2016年10月1日 – 2016年12月31日)	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
1. 本期已实现收益	2,460,015.60	1,474,495.19
2. 本期利润	–1,997,813.44	–1,103,909.82
3. 加权平均基金份额本期利润	–0.0115	–0.0099
4. 期末基金资产净值	135,324,213.82	98,474,889.92
5. 期末基金份额净值	1.0800	1.0780

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。

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 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

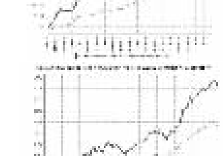
银河银信添利债券A

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	–1.02%	0.10%	–1.36%	0.12%	0.34%	–0.02%

银河银信添利债券B

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	–1.11%	0.10%	–1.36%	0.12%	0.25%	–0.02%

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:本基金自合同生效日起6个月为建仓期;至建仓期结束时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		
蒋磊	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河鸿利灵活配置混合型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、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理	2016年8月26日	–	10	硕士研究生学历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年4月加入银河基金管理有限公司,2016年8月起担任银河鸿利灵活配置混合型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、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理,现就职于固定收益部。
韩晶	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部负责人	2011年8月25日	–	14	中共党员,经济学硕士。曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理;2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理;2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河润利、银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年8月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年9月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年11月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君盛、银河君润、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任固定收益部负责人。

注:1、上表中任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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场在多种因素下剧烈震荡。中债综合全价(总值)指数,先是在10月份上涨0.41%,创年内新高120.62,随后市场发生了自13年钱荒以来最剧烈的调整,从10月21号至12月19号,中债综合全价(总值)指数下跌3.68%,伴随央行指导大行通过X-repo释放流动性,该指数随后反弹了0.22%。转债市场伴随12月份股债双杀的市场环境也出现了16年以来最大调整,转债指数下跌约7%。

四季度债券市场的巨幅调整背后既有一些长期利空因素的支撑,也是由于一些短期因素的触发。长期因素包括自8月起央行通过锁短放长,持续抬高银行间货币市场的融资成本,同时各监管部门也相继出台限制债券投资杠杆,监管引导金融去杠杆逐渐强化;10月份央行发布《关于将表外理财业务纳入"广义信贷"测算的通知》,引发市场对后续理财增速的担忧;特朗普当选美国总统后推动海外再通胀预期再起和美元加息预期走强。短期的触发因素主要是受资金面的一些超预期变化造成的流动性冲击以及这个冲击的自我强化。一是央行十一月末的的持续净回笼,二是临近月末部分大行由于流动性问题巨额赎回货币基金以及货币基金抛售同业存单,引起银行赎回货基和债基,基金买出存单和债券的负反馈,市场在流动性冲击下快速调整,尤其是流动性相对较好的利率债和短久期高等级信用债,收益率曲线变得极度平坦化。

考虑到市场波动加大,自11月份起本基金主动降低了债券仓位和杠杆水平,同时减持了长端利率债,在久期上严控风险。同时考虑到随着市场调整,部分转债估值已经具备吸引力,12月开始小幅增持转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内银河银信添利债券A净值增长–1.02%,银河银信添利债券B净值增长–1.11%,比较基准为–1.36%。

4.6 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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	243,261,904.90	96.44
	其中:债券	243,261,904.90	96.44
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	4,449,156.27	1.76
8	其他资产	4,526,085.58	1.79
9	合计	252,237,146.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	3,000,000.00	1.28
2	央行票据	–	–
3	金融债券	20,050,000.00	8.58
	其中:政策性金融债	20,050,000.00	8.58
4	企业债券	218,642,604.90	93.52
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	1,569,300.00	0.67
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	243,261,904.90	104.05

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	124895	14筑经开	200,000	21,110,000.00	9.03
2	124820	14济高债	200,000	20,794,000.00	8.89
3	124822	14合滨投	200,000	20,728,000.00	8.87
4	136419	16国华01	200,000	19,420,000.00	8.31
5	122164	12通威发	190,000	19,258,400.00	8.24

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金可投资品种范畴。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,664.04
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,126,392.22
5	应收申购款	395,029.32
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,526,085.58

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
报告期期初基金份额总额	161,018,554.68	123,113,441.63
报告期期间基金总申购份额	70,784,641.66	24,015,536.57
减:报告期期间基金总赎回份额	106,505,917.07	55,781,904.45
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	125,297,279.27	91,347,073.75

§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

银河银信添利债券A

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

银河银信添利债券B

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银信添利债券型证券投资基金的文件
2、《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》
3、《银河银信添利债券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、银河银信添利债券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
2017年1月20日

银河泽利保本混合型证券投资基金

2016 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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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2017年01月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河泽利保本混合
场内简称	–
交易代码	519654
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	2015年4月9日
报告期末基金份额总额	2,282,251,835.46份
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。
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。
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	中国投融资担保股份有限公司

§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(2016年10月1日 – 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	24,124,751.98
2.本期利润	–6,328,706.58
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0027
4.期末基金资产净值	2,298,350,971.49
5.期末基金份额净值	1.007

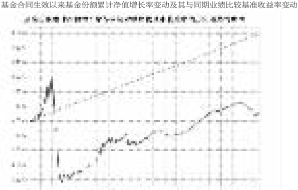
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–0.30%	0.06%	0.94%	0.01%	–1.24%	0.05%

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



3.3 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		
韩晶	银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部负责人	2016年3月10日	–	14	中共党员,经济学硕士。曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理;2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理;2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河润利、银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年8月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年9月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年11月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月起担任银河君怡纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君盛、银河君润、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年5月起担任固定收益部负责人。
祝建辉	银河泽利保本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、银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理	2016年3月10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、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、银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理;2015年12月起担任银河灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年2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,2016年3月起担任银河泽利保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年11月起担任银河润利保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任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》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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,国内经济运行短期企稳回暖迹象明显。大宗商品价格持续上涨,今年PPI已连续回升11个月,自9月起开始转正。PMI下半年以来也保持回升的势头。11月川普当选美国总统,其竞选政策主张包括加息、加大基础设施建设,贸易保护主义等等推动了全球通胀的预期。12月美国加息后,因美联储加息点阵图预期表明明年或有3次加息可能性,美元进一步走强。在国内面临资本外流的压力导致银行超储明显下降的同时,10月经济工作会议强调"抑制资产泡沫、防范经济及金融风险",货币政策取向明显稳中偏紧,并将银行理财纳入MPA考核意在约束银行表外资产的杠杆。受此影响,今年以来爆发性增长的同业理财资金来源有限,银行理财资金出现缺口,同业存单利率开始明显上行,银行委外产品,尤其是货币基金开始出现大面积赎回,导致货基被动减持同业存单,进一步推升了同业存单的利率。

在流动性冲击之下,各期限品种收益率大幅反弹,仅11月单月平均上行水平就多达80BP,最终导致"国海事件"的风险暴露,最终升级为对交易对手方信用风险和操作风险的担忧,市场进一步出现恐慌性抛盘。最终导致债券市场在报告期内发生了罕见的系统性下跌,整个四季度各品种收益率曲线多则上行80BP,多则上行180-200BP。债券一级市场已出现大面积停发。在系统性风险将要失控的背景下,央行通过SLF、X-REPO等手段向市场即时投放流动性,监管层明确国海证券责任,抑制"国海事件"的进一步发酵。目前银行间市场资金已明显有宽松的迹象。收益率出现小幅的回落。

转债市场仍是流动性危机的重灾区,因前期估值均不低,加上流动性冲击影响,各品种回调幅度较大。11月开始,新股供给明显加快节奏,门槛也逐步提高,同时个股网下申购上限均降低至一个合理的水平。以上发行的变化虽然在底仓部分加大了打新的成本,但相较之前对公募基金利大于弊。股票市场保险举牌概念、混改概念和受PPI回升、全球通胀预期推动的周期类股票表现出较好的阶段性投资机会,但之后受监管和流动性抽紧的影响,持续性不强,美国加息当周,市场也出现过类似年初熔断式的下跌,市场的投资机会仍然较不明确。

报告期内,泽利保本基金规模基本稳定。随着保本周期的临近,基金按照前期制定的投资策略持续减持信用债,变现资金多以定存、存单的形式来管理,在整个债市回调中基金回撤幅度较小。股票整体仓位维持在较低的水平,季度初配置上依旧以消费为主导,同时布局了非银券商和银行,后面随着行情的演绎逐步获利了结,布局的一些偏主题性质的个股没有达到预期的收益目标,在12月随着市场的调整逐步增加白酒的配置,同时积极布局一些跌幅较大的中小盘股票,但是短期受市场调整影响,效果一般。基金因打新门槛的提高,为控制风险,有选择性地参与不同市场的新股网下申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年第4季度银河泽利保本混合型证券投资基金净值增长–0.30%,同期比较基准为0.94%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	63,424,421.42	2.75
	其中:股票	63,424,421.42	2.75
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	2,021,411,574.70	87.74
	其中:债券	2,021,411,574.70	87.74
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	172,277,027.82	7.48
8	其他资产	46,771,689.47	2.03
9	合计	2,303,884,713.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	40,221.20	0.00
C	制造业	56,830,248.52	2.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,330,648.80	0.14
E	建筑业	1,855,092.23	0.08
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	1,261,430.67	0.05
J	金融业	106,780.00	0.00
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	–	–
	合计	63,424,421.42	2.76

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

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	600519	贵州茅台	37,000	12,363,550.00	0.54
2	000858	五粮液	249,933	8,617,689.84	0.37
3	002002	鸿达兴业	1,019,954	7,486,462.36	0.33
4	600105	永鼎股份	510,000	5,268,300.00	0.23
5	002519	银河电子	228,700	5,122,880.00	0.22
6	600572	康恩贝	640,000	4,678,400.00	0.20
7	002101	广东鸿图	194,910	4,531,657.50	0.20
8	600452	涪陵电力	79,910	3,330,648.80	0.14
9	000568	泸州老窖	100,000	3,300,000.00	0.14
10	000739	普洛药业	300,000	2,259,000.00	0.10

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	12,983,100.00	0.56
2	央行票据	–	–
3	金融债券	262,005,000.00	11.40
	其中:政策性金融债	109,890,000.00	4.78
4	企业债券	694,496,543.00	30.22
5	企业短期融资券	120,275,000.00	5.23
6	中期票据	602,721,500.00	26.22
7	可转债(可交换债)	2,288,431.70	0.10
8	同业存单	326,642,000.00	14.21
9	其他	–	–
10	合计	2,021,411,574.70	87.95

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	1420003	14三峡银行债	1,500,000	152,115,000.00	6.62
2	101451055	14中化工MTN003	1,500,000	150,600,000.00	6.55
3	160211	16国开11	1,000,000	99,830,000.00	4.34
4	111699628	16常熟农村商行CD092	1,000,000	99,040,000.00	4.31
5	111699577	16泉州银行CD138	1,000,000	99,030,000.00	4.31

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

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

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	73,994.26
2	应收证券清算款	151,522.07
3	应收股利	–
4	应收利息	46,546,173.14
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	46,771,689.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113010	江南转债	627,000.00	0.03

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

注:因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,403,526,619.36
报告期期间基金总申购份额	32,628.50
减:报告期期间基金总赎回份额	121,307,412.40
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	2,282,251,835.46

§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

注: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泽利保本混合型证券投资基金的文件
2、《银河泽利保本混合型证券投资基金基金合同》
3、《银河泽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、银河泽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
2017年1月20日

银河增利债券型发起式证券投资基金

2016 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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河增利债券	
场内简称	–	
交易代码	519660	
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	
报告期末基金份额总额	406,697,536.77份	
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。	
投资策略	本基金是以债券等固定收益类资产的投资为主的债券型投资基金,通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益,并适度参与股票等权益类资产的投资以增强回报,投资策略主要包括资产配置策略、VPPI策略、债券投资策略、个股精选策略、新股申购策略等。	
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)+1.5%。	
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产投资为主的债券型投资基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银河增利债券A	银河增利债券C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	519660	519661
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	368,471,554.22份	38,225,982.55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(2016年10月1日 – 2016年12月31日)	
	银河增利债券A	银河增利债券C
1. 本期已实现收益	4,061,857.72	349,953.33
2. 本期利润	–7,972,840.97	–748,886.88
3. 加权平均基金份额本期利润	–0.0177	–0.0167
4. 期末基金资产净值	580,455,215.88	59,675,795.34
5. 期末基金份额净值	1.575	1.561

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

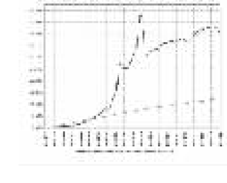
银河增利债券A

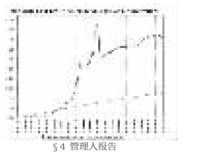
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–1.07%	0.09%	1.07%	0.01%	–2.14%	0.08%

银河增利债券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	–1.14%	0.09%	1.07%	0.01%	–2.21%	0.08%

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





§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		
杨鑫	银河增利债券型发起式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、银河鑫利灵活配置混合型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、银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河银富货币市场基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2016年3月10日	–	6	硕士研究生学历,6年证券从业经历。曾就职于东航金戎控股有限责任公司,2010年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究部债券研究员、固定收益部债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。2015年6月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河强化收益债券型证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2016年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)、银河银富货币市场基金的基金经理。2016年8月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年9月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为我司做出决定之日。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济:官方PMI连续上升,创两年新高。在经济短期补库存的推动下,PMI连续走强,3季度的GDP为6.7%,连续3个季度维持相同增速,全年目标完成压力不大。

海外市场:美国在12月加息,2017年的预计加息次数为2-3次。美国10年国债收益率从低点的1.6%反弹至2.6%,幅度为100bp,已经隐含了明年的加息预期。大宗商品在11月暴涨后,12月开始调整,目前仍在高位;油价也反弹至53美元。特朗普上台后,预期将加大基建投入,导致大宗商品大涨,美债快速下跌。其实际上台执政的政策执行力度和取向有待观察,资本市场通过快速的情绪宣泄,提前反应。

股票市场:12月初见顶后,股市持续调整,创业板指数平台破位。

货币市场:11月下旬,资金面极度紧张,堪称"钱荒2.0"版。12月份,在央行的X-REPO的引导下,资金面略有缓和,跨年资金利率依然很高。银行集中赎回货币基金,理财资金降杠杆等等因素导致市场利率和高评级流动性较好的品种率先出现抛售,进而引导全市场收益率曲线快速上行。

债券市场:短时间内暴跌。12月以来,10年期国债期货的最大跌幅达到4.85%。目前来看,短时间内暴跌之后,市场情绪有所缓和,但年关即将到来,难言企稳。四季度债券市场的巨幅调整背后既有一些长期利空因素的支撑,也是由于一些短期因素的触发。长期因素包括自8月起央行通过锁短放长,持续抬高银行间货币市场的融资成本,同时各监管部门也相继出台限制债券投资杠杆,监管引导金融去杠杆逐渐强化;短期的触发因素主要是货币市场利率边际收紧后的集中爆发,负面的正反馈链条不断自我强化。债市在资金面极度紧张的情况下快速调整,收益率曲线极度平坦化。

运作期内,基金规模先增后减,基本回到了三季末的规模。股票方面维持了较低仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年第4季度银河增利债券A净值增长率为–1.07%,银河增利债券C净值增长率为–1.14%,同期比较基准为1.07%。

§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	13,825,300.00	1.91
	其中:股票	13,825,300.00	1.91
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	638,541,962.10	88.22
	其中:债券	628,604,962.10	86.84
	资产支持证券	9,937,000.00	1.37
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	7,000,000.00	0.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	53,481,577.42	7.39
8	其他资产	10,977,391.49	1.52
9	合计	723,826,231.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	4,404,000.00	0.69
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	9,421,300.00	1.47
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	–	–
	合计	13,825,300.00	2.16

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:[illegible]

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	600511	国药股份	313,000	9,421,300.00	1.47
2	002002	鸿达兴业	600,000	4,404,000.00	0.69

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	33,556,320.00	5.24
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	375,647,194.30	58.68
5	企业短期融资券	149,227,000.00	23.31
6	中期票据	39,765,000.00	6.21
7	可转债(可交换债)	1,033,447.80	0.16
8	同业存单	29,376,000.00	4.59
9	其他	–	–
10	合计	628,604,962.10	98.20

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	019539	16国债11	336,000	33,556,320.00	5.24
2	011698874	16沪华信SCP004	300,000	29,868,000.00	4.67
3	011698536	16同煤SCP003	300,000	29,823,000.00	4.66
4	041670006	16怡亚通CP003	300,000	29,802,000.00	4.66
5	101660048	16蓝星MTN001	300,000	29,724,000.00	4.64

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1689247	16上和1A2	100,000	9,937,000.00	1.55

[illegible]

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	79,033.63
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	10,897,102.04
5	应收申购款	1,015.63
6	其他应收款	240.20
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,977,391.49

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127003	海印转债	343,763.80	0.05

[illegible]

§6 开放式基金份额变动

项目	银河增利债券A	银河增利债券C
报告期期初基金份额总额	338,628,660.15	48,007,691.15
报告期期间基金总申购份额	243,310,316.61	3,345,427.97
减:报告期期间基金总赎回份额	213,467,422.54	13,127,136.57
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	368,471,554.22	38,225,982.55

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

[illegible]

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,005,400.54	2.46	10,005,400.54	2.46	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	–	–	–	–	–
基金经理等人员	–	–	–	–	–
基金管理人股东	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–
合计	10,005,400.54	2.46	10,005,400.54	2.46	自合同生效之日起不少于三年

§9 备查文件目录

[illegible]

银河基金管理有限公司
2017年1月20日