

银河通利债券型证券投资基金(LOF)

2015 第一季度 报告

2015年3月31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
报告送出日期：2015年4月22日

\$ 1 重要提示
基金管理人的董事会及高级管理人员保证本基金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。
本基金由银河银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4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未来表现，投资需谨慎。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。
本报告期未对本基金进行评价。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

\$ 2 基金产品概况

基金简称 银河通利债券(LOF)
场内简称 银河通利
交易代码 161505
基金运作方式 上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日 2012年4月25日
报告期末基金份额总额 85,310,207.44份

投资目标 在合理的风险前提下，力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资回报。

投资策略 本基金以自上而下的分析方法为基础，根据国内外宏观经济形势、市场价格走势、汇率变化趋势、资金市场供求关系等因素分析判断国际市场利率水平，并对各主要品种的预期收益、流动性、信用风险、久期和利差等特征进行综合评估，在合理控制风险的前提下，通过积极主动的管理策略调整整体资产配置。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为中国国债记账算术平均收益率(剔除发行费用)的中位数。

风险收益特征 本基金的整体风险水平低于股票基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

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

下属分级基金的基金简称 银河通利 银利债C
下属分级基金的基金代码 161505 161506
下属分级基金的基金交易代码 - -
下属分级基金的基金交易代码 - -
报告期末基金资产总值 61,533,670.38份 23,776,537.06份
下属分级基金的基金资产净值 61,533,670.38份 23,776,537.06份

\$ 3 主要财务指标和基金净值表现

(单位：人民币元)

主要财务指标 报告期(2015年1月1日—2015年3月31日) 通利C

1.本期已实现收益 9,258,879.91 4,802,285.55
2.本期利润 1,642,168.64 632,496.90
3.加权平均基金份额本期利润 0.0269 0.0214
4.期末基金份额净值 73,367,792.19 23,311,049.88

5.期末基金份额净值 1.192 1.233

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.本期利润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，不考虑手续费、税金等交易费用，即为每份基金份额的实际盈利金额。
3.银河通利分级债券型证券投资基金已于2014年4月26日转为银河通利债券型证券投资基金(LOF)。
4.基金净值表现

5.2 本基金报告期内基金资产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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.2 本基金成立以来基金资产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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.3 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.4 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.5 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.6 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.7 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.8 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.9 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.10 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.11 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.12 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.13 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.14 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.15 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.16 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.17 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.18 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.19 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.20 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.21 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.24% 0.81% -0.15% 0.099% 2.39% 0.72%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.22 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.25% 0.82% -0.15% 0.099% 2.38% 0.73%

注：本基金的业绩比较基准是为方便投资者对比本基金的表现而选取的，具体请参见“基金合同”。

3.2.23 本基金成立以来以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

</div