# 银河强化收益债券型证券投资基金

## 2015 第二季度 报告

2015年6月30日

**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:2015年7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2015年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河强化债券 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519676 |
| 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 | 2014年6月9日 |
| 报告期末基金份额总额 | 138,098,421.28份 |
| 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。 |
| 投资策略 | 在固定收益投资方面,本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析研判债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建及调整固定收益投资组合。在权益类投资方面,本基金将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资国债、金融债、央行票据的合计市值不低于基金资产净值的50%,可转换债券不超过基金资产净值的20%;持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,包括参与一级市场股票申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债转股后所得股票以及权证等。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普固债指数收益率*85%+沪深300指数收益率*10%+银行活期存款税后收益率*5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和预期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 | 中国建设银行股份有限公司 |

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 14,827,214.78 |
| 2.本期利润 | 13,136,287.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0790 |
| 4.期末基金资产净值 | 205,051,217.07 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.485 |

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。

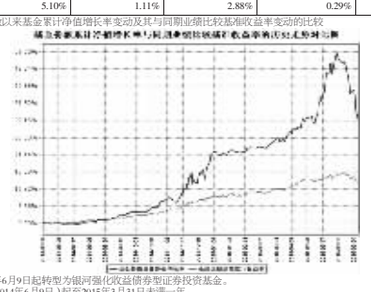
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 5.10% | 1.11% | 2.88% | 0.29% | 2.22% | 0.82% |

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、本基金于2014年6月9日起转型为银河强化收益债券型证券投资基金。

2、本基金自转型日(2014年6月9日)起至2015年3月31日未满一年。

3、按基金合同规定,本基金应自本基金转型日,即2014年6月9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约定。截止2014年12月9日,本基金建仓期满且基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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 | | |
| 孙伟仓 | 银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理、银河增利债券型发起式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、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理 | 2012年12月21日 | - | 7 | 硕士研究生学历,2008年5月加入银河基金管理有限公司,历任数量研究员、债券经理,期间主要从事数量研究和债券投资工作。2013年7月起担任银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理,2013年8月起担任银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2014年8月起担任银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理。 |

注:1、上表中任职、离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

进入二季度,货币政策不断放松,资金面逐渐宽松,每月IPO期间,新股申购对资金面造成扰动,但整体无虞。利率债方面,短端受益于资金面,收益率大幅下行,长端受制于经济底部企稳,收益率先下后上,整体变化不大,曲线不断陡峭化。信用债方面,资金面宽松,配置需求仍在,市场投债稀缺性不断加强,整体企业债收益率呈现下行趋势,城投债最为明显。进入六月,整体债市受年中因素影响,略有调整,但并不明显。可转债强赎品种大量增加,存量债券不断减少,行情跟随股市变动,股票市场二季度大幅上涨,创业板和国企改革、一路一带等主题表现最优,进入6月份后,市场大幅度回调,各板块均大幅调整。

强化收益二季度基本维持了前期债券配置、股票和转债方面,基金维持了较高的股票仓位,结构方面主要减持了蓝筹板块,增配了成长股;基金在市场上涨过程中加仓可转债,并针对部分波动较大品种进行波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第2季度银河强化收益债券型证券投资基金净值增长5.10%,同期比较基准为2.88%。

§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 | 11,916,309.80 | 3.31 |
| | 其中:股票 | 11,916,309.80 | 3.31 |
| 2 | 固定收益投资 | 307,115,122.47 | 85.32 |
| | 其中:债券 | 307,115,122.47 | 85.32 |
| | 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 | 22,695,123.51 | 6.31 |
| 7 | 其他资产 | 18,226,540.30 | 5.06 |
| 8 | 合计 | 359,953,096.08 | 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 | 2,092,790.00 | 1.02 |
| 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 | - | - |
| 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 | 6,173,519.80 | 3.01 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,650,000.00 | 1.78 |
| 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 | 11,916,309.80 | 5.81 |

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 | 002439 | 启明星辰 | 179,986 | 6,173,519.80 | 3.01 |
| 2 | 000024 | 招商地产 | 100,000 | 3,650,000.00 | 1.78 |
| 3 | 300016 | 北陆药业 | 49,000 | 2,092,790.00 | 1.02 |

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 | 38,237,000.00 | 18.65 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 96,232,084.40 | 46.93 |
| | 其中:政策性金融债 | 96,232,084.40 | 46.93 |
| 4 | 企业债券 | 168,929,338.07 | 82.38 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 3,716,700.00 | 1.81 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 307,115,122.47 | 149.77 |

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 | 018002 | 国开1302 | 240,000 | 26,052,000.00 | 12.71 |
| 2 | 018001 | 国开1301 | 240,000 | 24,592,800.00 | 11.99 |
| 3 | 010107 | 21国债(7) | 220,000 | 23,309,000.00 | 11.37 |
| 4 | 1480562 | 14连云交通债 | 200,000 | 19,992,000.00 | 9.75 |
| 5 | 1480564 | 14即墨旅投债 | 200,000 | 19,904,000.00 | 9.71 |

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

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。

5.9.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 74,169.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,499,268.02 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,639,380.91 |
| 5 | 应收申购款 | 13,722.28 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,226,540.30 |

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 | 113007 | 吉视转债 | 3,716,700.00 | 1.81 |

5.10.5 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 | 000024 | 招商地产 | 3,650,000.00 | 1.78 | 重大事项停牌 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 172,788,056.60 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,756,423.29 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 40,446,058.61 |
| 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 | 138,098,421.28 |

§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

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保本混合型证券投资基金的文件

2、《银河保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河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

北京市西城区丽市口大街1号院1号楼

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**
**2015年7月20日**

# 银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金

## 2015 第二季度 报告

2015年6月30日

**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:2015年7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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河回报债券 | |
| 交易代码 | 519662 | |
| 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,运作周期和日由开放期相结合,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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 96,361,550.84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,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。 | |
| 投资策略 | 本基金为定期开放债券型基金,主要投资于债券等固定收益类金融工具,不参与权益类资产,基金以自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。具体的债券投资策略包括流动性控制、信用分析、回购杠杆、含权债投资、资产支持证券投资等策略。在通常情况下,本基金债券投资比例不低于基金资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%;可转债投资比例不高于基金资产净值的30%。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:每个封闭期起始日的三年期银行定期存款税后收益率+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 | 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 | 银河回报债券A | 银河回报债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 519662 | 519663 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 42,494,018.42份 | 53,867,532.42份 |

§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4月1日 - 2015年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 银河回报债券A | 银河回报债券C |
| 1.本期已实现收益 | 5,191,060.93 | 6,055,147.63 |
| 2.本期利润 | 5,984,269.25 | 6,498,538.92 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1329 | 0.1199 |
| 4.期末基金资产净值 | 61,991,793.34 | 77,957,578.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.459 | 1.447 |

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

银河回报债券A

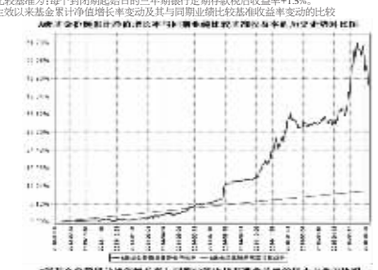
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 9.04% | 1.03% | 1.32% | 0.01% | 7.72% | 1.02% |

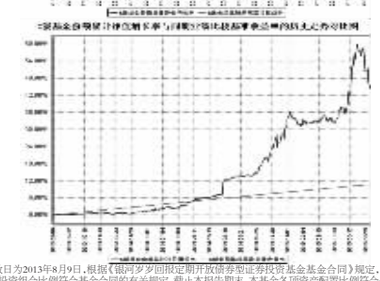
银河回报债券C

| 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 | 8.88% | 1.03% | 1.32% | 0.01% | 7.56% | 1.02% |

注:本基金的业绩比较基准为:每个封闭期起始日的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。

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2013年8月9日,根据《银河岁岁回报定期开放债券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 | | |
| 索峰 | 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、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监 | 2013年8月9日 | - | 20 | 中共党员,本科学历,曾就职于润庆期货公司、申银万国证券公司、原君安证券和中国银河证券有限责任公司,期间主要从事国际商品期货交易,营业部债券自营业务和证券投资咨询工作。2004年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品投资工作,历任银河银富货币市场基金的基金经理、银河收益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;2012年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理;2014年8月起担任银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理;现任总经理助理、固定收益部总监。 |
| 孙伟仓 | 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、银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理、银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理 | 2013年8月9日 | - | 7 | 硕士研究生学历,2008年5月加入银河基金管理有限公司,历任数量研究员、债券经理,期间主要从事数量研究和债券投资工作。2012年12月起担任银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年7月起担任银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理,2014年8月起担任银河润利保本债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河泽利保本债券型证券投资基金的基金经理。 |

注:1、上表中任职日期为该基金基金合同生效之日。

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

进入二季度,货币政策不断放松,资金面逐渐宽松,每月IPO期间,新股申购对资金面造成扰动,但整体无虞。利率债方面,短端受益于资金面,收益率大幅下行,长端受制于经济底部企稳,收益率先下后上,整体变化不大,曲线不断陡峭化。信用债方面,资金面宽松,配置需求仍在,市场投债稀缺性不断加强,整体企业债收益率呈现下行趋势,城投债最为明显。进入六月,整体债市受年中因素影响,略有调整,但并不明显。可转债强赎品种大量增加,存量债券不断减少,行情跟随股市变动,股票市场二季度大幅上涨,创业板和国企改革、一路一带等主题表现最优,进入6月份后,市场大幅度回调,各板块均大幅调整。

岁岁回报二季度信用债基本维持了前期债券配置,整体变化较小。可转债方面,我们维持了较高的转债仓位,并主动对一些波动较大品种进行了波段操作,并在季度末市场调整过程中减持部分仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第2季度银河岁岁回报债券型证券投资基金A类份额净值增长9.04%,C类份额净值增长8.88%,同期比较基准为1.32%。

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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 204,906,429.70 | 92.17 |
| | 其中:债券 | 204,906,429.70 | 92.17 |
| | 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 | 11,492,540.32 | 5.17 |
| 7 | 其他资产 | 5,916,601.30 | 2.66 |
| 8 | 合计 | 222,315,571.32 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票类资产。

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类资产。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 188,053,429.70 | 134.37 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,087,000.00 | 7.21 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 6,766,000.00 | 4.83 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 204,906,429.70 | 146.41 |

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 | 124435 | 13邯城投 | 121,000 | 12,969,990.00 | 9.27 |
| 2 | 124429 | 13亭公投 | 120,010 | 12,957,479.70 | 9.26 |
| 3 | 122965 | 09豫投债 | 110,020 | 11,591,707.20 | 8.28 |
| 4 | 124707 | 14渝江01 | 103,790 | 11,019,384.30 | 7.87 |
| 5 | 124761 | 14深业团 | 102,900 | 10,684,107.00 | 7.63 |

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:国债期货不在本基金投资范围之内,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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:国债期货不在本基金投资范围之内,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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:国债期货不在本基金投资范围之内,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 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 | 64,903.04 |
| 2 | 应收证券清算款 | 819,288.05 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,032,410.21 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,916,601.30 |

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 | 113007 | 吉视转债 | 4,955,600.00 | 3.54 |

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 银河回报债券A | 银河回报债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 46,646,177.04 | 54,432,934.91 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,285,157.45 | 8,584,399.07 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 9,437,316.07 | 9,149,801.56 |
| 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 | 42,494,018.42 | 53,867,532.42 |

§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:基金管理人本报告期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:基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的文件

2、《银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河岁岁回报定期开放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、银河岁岁回报定期开放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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

8.3 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**
**2015年7月20日**

# 银河美丽优萃股票型证券投资基金

## 2015 第二季度 报告

2015年6月30日

**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:2015年7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2015年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 银河美丽股票 | |
| 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 | 247,079,064.61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股票型基金,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股票基金,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、混合型基金和债券型基金。 | |
| 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 | 银河美丽股票A | 银河美丽股票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 |
| 下属分级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 196,439,555.25份 | 50,639,509.36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4月1日 - 2015年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 银河美丽股票A | 银河美丽股票C |
| 1.本期已实现收益 | 171,814,581.81 | 38,138,121.32 |
| 2.本期利润 | 85,323,266.21 | 7,305,072.37 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3305 | 0.1236 |
| 4.期末基金