

银河消费驱动混合型证券投资基金 2015 年 年度报告 摘要

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）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。

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会计师事务所审计。

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	银河消费混合
场内简称	-
基金主代码	519678
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	2011 年 7 月 29 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
报告期末基金份额总额	50,311,548.69 份
基金合同存续期	-
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	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。
投资策略	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%。本基金将不低于 80% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金，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、债券型基金，低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	董伯儒	田青
	联系电话	021-38568888	010-67595096
	电子邮箱	dongboru@galaxyasset.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-0860	010-67595096
传真		021-38568769	010-66275853

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、北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

§ 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	12,543,410.87	20,679,761.49	24,532,004.54
本期利润	14,728,628.88	17,137,145.04	23,733,055.37
加权平均基金份额本期利润	0.2357	0.2952	0.1748
本期基金份额净值增长率	46.24%	23.24%	19.48%
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	0.6872	0.4211	0.1529
期末基金资产净值	104,534,794.58	140,322,063.80	64,106,303.73
期末基金份额净值	2.078	1.421	1.153

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. 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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

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	27.56%	2.32%	12.84%	1.26%	14.72%	1.06%
过去六个月	-4.77%	3.20%	-11.26%	2.01%	6.49%	1.19%
过去一年	46.24%	2.90%	7.23%	1.86%	39.01%	1.04%
过去三年	115.34%	2.05%	41.61%	1.34%	73.73%	0.71%
自基金合同生效起至今	107.80%	1.77%	27.33%	1.24%	80.47%	0.53%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



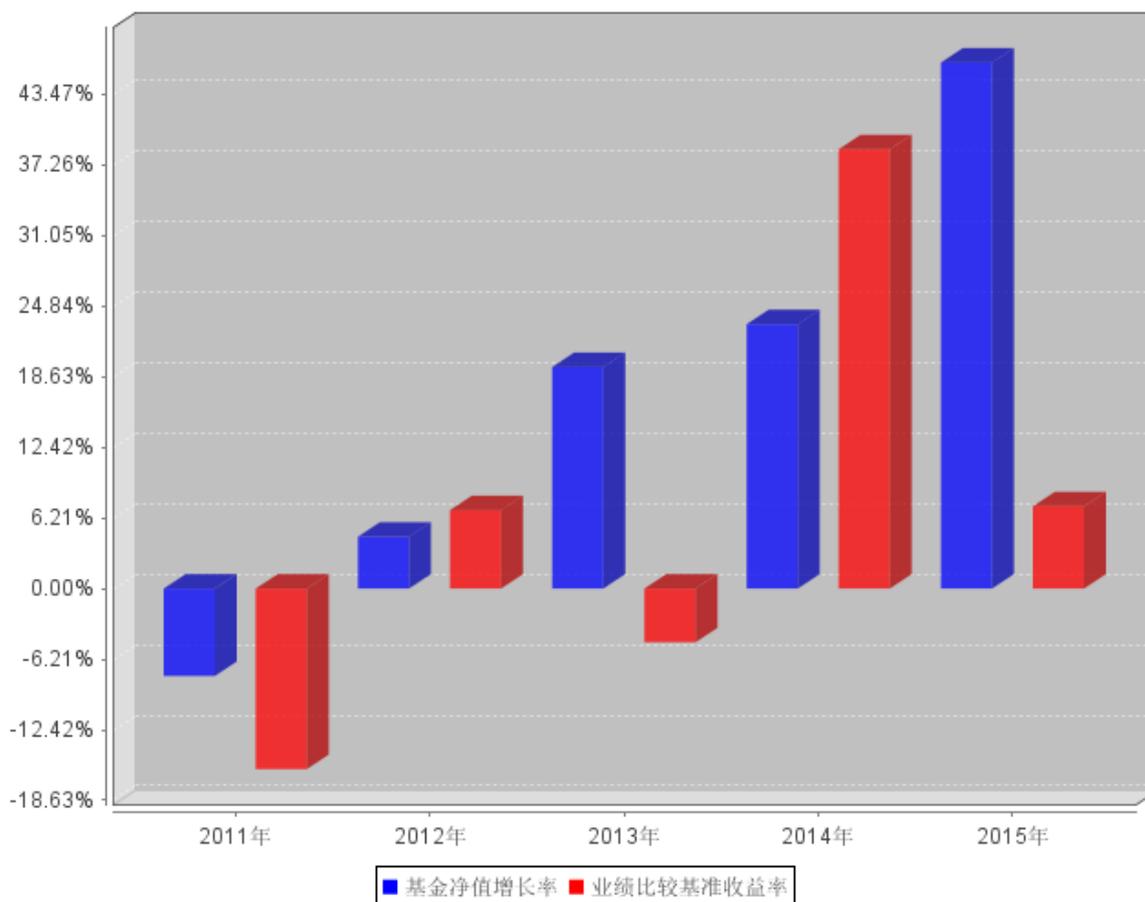
注：1、按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定：本基金投资的股票资产占基金资产的 60%—95%，债券、现金等金融工

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%。本基金将不低于 80% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。

2、截止 2012 年 1 月 29 日建仓期满，本基金各项资产配置符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本项目按实际存续期计算，不按整个会计年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：无

§ 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 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

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，每只基金彼此独立运作，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。

7、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。

8、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。

9、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。

10、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。

11、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。

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：2015-04-22

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现代服务主题相关行业及子行业的崛起所孕育的投资机遇。在严格控制投资风险的前提下，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前提下，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		
卢轶乔	银河消费驱动混合型证券投资基金的基金经理、银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	8	博士研究生学历，曾就职于建设银行。2008年7月加入银河基金管理有限公司，历任研究员、银河消费驱动股票型证券投资基金的基金经理助理等职；2015年5月起担任银河转型增长主题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、离任日期均为我公司决定之日；

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 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，从授权管理、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授权管理，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，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

上证指数在 2015 年上涨 9.41%，波动区间在 2850-5178 点，深成指上涨 14.98%，中小板指数和创业板指数分别上涨了 53.7% 和上涨了 84.41%。

行业方面，市场热点较为集中，高估值高成长类的计算机、通信等行业涨幅居前，而去年底涨幅巨大的非银、银行等行业涨幅落后。

此前我们对于市场的判断较为乐观，市场走势基本符合我们的预期。但在操作层面上，全年指数波动较大，尤其是中小创板块波动异常剧烈，全年基金净值也出现了较大的波动，仓位上，上半年大部分时段保持高仓位，下半年采取谨慎仓位。持仓结构上，除了重点持有包括医药、食品、农业等传统消费板块分享业绩稳定上涨带来的股价上涨之外，阶段性持有计算机、传媒、通信等主题性板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年银河消费驱动基金净值表现为 46.24%，业绩基准为 7.23%，跑赢业绩基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2016 年市场走势将较 15 年平缓，指数可能更多受到汇率影响，但结构性行情仍将

持续。原因是一方面资金层面仍较为宽裕，全年货币流动性不会出现大的拐点，另一方面由于全球汇率波动，尤其是美联储加息预期导致外汇流出的压力，这可能影响参与者对国内货币流动性的紧缩预期，市场对经济转型的盲目追捧将有所收敛，经济转型方向将出现证伪和分化，反映在股票市场上，全年仍具有操作性，真正有业绩有趋势的板块将继续受到追捧。2016 年我们将继续集中持有确定性较好的成长股，用优选成长的积极策略应对市场，通过重点持有稳定增长的行业和个股获取超额收益。

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相结合的方式，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，但对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。

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

本基金于 2011 年 7 月 29 日成立，根据《基金合同》有关规定“本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 20%”“基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值”。2011 年-2014 年均未进行利润分配。截止 2015 年年底，本基金可供分配利润为 34,573,302.70 元，无需进行利润分配。

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

无

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

无

§ 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的

基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	60821717_B13

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银河消费驱动股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的银河消费驱动股票型证券投资基金财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表和 2015 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人银河基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会

	计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银河消费驱动股票型证券投资基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和净值变动情况。	
注册会计师的姓名	中国注册会计师郭杭翔	中国注册会计师濮晓达
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼	
审计报告日期	2016 年 3 月 23 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银河消费驱动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		20,970,999.29	20,263,426.72
结算备付金		944,090.73	1,367,862.99
存出保证金		244,466.25	120,066.51
交易性金融资产		89,355,386.03	115,867,914.44
其中：股票投资		89,355,386.03	115,867,914.44
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		-	14,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		4,421.91	3,619.48
应收股利		-	-
应收申购款		1,636,943.10	5,409,454.57
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-

资产总计		113,156,307.31	157,032,344.71
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		6,660,582.96	13,530,290.78
应付赎回款		808,635.93	1,540,314.18
应付管理人报酬		125,114.62	167,402.68
应付托管费		20,852.44	27,900.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		803,387.86	1,069,825.60
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		202,938.92	374,547.23
负债合计		8,621,512.73	16,710,280.91
所有者权益:			
实收基金		50,311,548.69	98,740,882.32
未分配利润		54,223,245.89	41,581,181.48
所有者权益合计		104,534,794.58	140,322,063.80
负债和所有者权益总计		113,156,307.31	157,032,344.71

注：报告期截止至 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.078 元，基金份额总额 50,311,548.69 份。

7.2 利润表

会计主体：银河消费驱动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		22,007,605.71	21,999,581.88
1. 利息收入		142,363.16	170,136.81
其中：存款利息收入		139,349.22	68,426.57
债券利息收入		280.55	15,412.78
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		2,733.39	86,297.46
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,059,905.34	25,175,972.26
其中：股票投资收益		19,449,789.82	24,516,686.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-489,484.85	11,548.00
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		99,600.37	647,737.64
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,185,218.01	-3,542,616.45
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		620,119.20	196,089.26
减：二、费用		7,278,976.83	4,862,436.84
1. 管理人报酬		1,697,802.86	1,058,345.37
2. 托管费		282,967.15	176,390.77
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		4,948,460.18	3,230,305.38
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		349,746.64	397,395.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,728,628.88	17,137,145.04
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,728,628.88	17,137,145.04

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河消费驱动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）	98,740,882.32	41,581,181.48	140,322,063.80
二、本期经营活动产生的	-	14,728,628.88	14,728,628.88

基金净值变动数（本期净利润）			
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）	-48,429,333.63	-2,086,564.47	-50,515,898.10
其中：1. 基金申购款	229,226,985.24	238,651,039.42	467,878,024.66
2. 基金赎回款	-277,656,318.87	-240,737,603.89	-518,393,922.76
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）	50,311,548.69	54,223,245.89	104,534,794.58
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）	55,606,659.19	8,499,644.54	64,106,303.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	17,137,145.04	17,137,145.04
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）	43,134,223.13	15,944,391.90	59,078,615.03
其中：1. 基金申购款	179,940,893.87	59,629,625.56	239,570,519.43
2. 基金赎回款	-136,806,670.74	-43,685,233.66	-180,491,904.40
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）	98,740,882.32	41,581,181.48	140,322,063.80

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

基金管理人负责人

陈勇

主管会计工作负责人

秦长建

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河消费驱动混合型证券投资基金（原名银河消费驱动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[2011]710号《关于核准银河消费驱动股票型证券投资基金募集的批复》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业募集，基金合同于 2011 年 7 月 29 日正式生效，首次设立募集规模为 524,132,937.88 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为银河基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。本基金自 2015 年 7 月 17 日起更名为银河消费驱动混合型证券投资基金。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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%。本基金将不低于 80% 的股票资产投资于受消费驱动的上市公司。

本基金的业绩比较标准是：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×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《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 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计估计的变更在 7.4.5.2 会计估计变更的说明中披露，所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定，自 2015 年 3 月 26 日起，交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银河金融控股有限责任公司	基金管理人的第一大股东
中国石油天然气集团公司	基金管理人的股东
首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海城投（集团）有限公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司	同受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
中国银河证券	442,436,215.15	13.55%	20,536,265.54	0.95%

债券交易

注：本基金本报告期未及上年度末通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	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	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
中国银河证券	-	-	14,000,000.00	2.78%

7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中国银河证券 股份有限公司	403,013.00	13.64%	110,237.55	13.72%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
中国银河证券 股份有限公司	18,696.27	0.97%	18,696.27	1.75%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,697,802.86	1,058,345.37
其中：支付销售机构的客户维护费	707,998.10	400,667.03

注：2015年末未支付管理费余额 125,114.62 元

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一

致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	282,967.15	176,390.77

注：2015 年末未支付托管费余额 20,852.44 元。

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2011 年 7 月 29 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	2,798,992.16	-
期间因拆分变动份额	-	-

减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	2,798,992.16	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	5.5600%	-

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	20,970,999.29	111,530.30	20,263,426.72	52,931.09

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

-

7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量（股）	期末 成本总 额	期末估值总 额	备注
300088	长信科技	2015年12月14日	重大事项停牌	14.03	2016年2月29日	12.63	206,700	2,870,310.00	2,900,001.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.10.1 公允价值

7.4.10.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.10.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.10.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 86,455,385.03 元，属于第二层次的余额为人民币 2,900,001.00 元，属于第三层次余额为人民币 0 元(于 2014 年 12 月 31 日，第一层次的余额为人民币 107,137,544.44 元，属于第二层次的余额为 8,730,370.00 元，属于第三层次余额为人民币 0 元)。

7.4.10.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定，自 2015 年 3 月 26 日起，交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值，相关固定收益品种的公允价值所属层级从第一层级转入第二层级。

7.4.10.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.10.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.10.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	89,355,386.03	78.97
	其中：股票	89,355,386.03	78.97
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	21,915,090.02	19.37
7	其他各项资产	1,885,831.26	1.67
8	合计	113,156,307.31	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	196,400.00	0.19

B	采矿业	698,500.00	0.67
C	制造业	51,861,724.53	49.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,655,000.00	2.54
E	建筑业	3,875,981.50	3.71
F	批发和零售业	10,058,800.00	9.62
G	交通运输、仓储和邮政业	1,629,000.00	1.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,819,180.00	16.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,560,800.00	1.49
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	89,355,386.03	85.48

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002308	威创股份	400,000	9,860,000.00	9.43
2	600559	老白干酒	110,000	6,618,700.00	6.33
3	300020	银江股份	220,000	5,394,400.00	5.16
4	002401	中海科技	180,000	4,662,000.00	4.46
5	002376	新北洋	230,000	4,250,400.00	4.07
6	600306	商业城	130,000	3,855,800.00	3.69

7	600297	广汇汽车	300,000	3,852,000.00	3.68
8	002655	共达电声	149,939	3,697,495.74	3.54
9	300302	同有科技	50,000	3,622,500.00	3.47
10	002368	太极股份	46,800	3,140,280.00	3.00

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300130	新国都	37,723,180.00	26.88
2	600029	南方航空	34,537,892.70	24.61
3	600115	东方航空	32,843,474.09	23.41
4	600559	老白干酒	28,846,207.49	20.56
5	600358	国旅联合	27,038,658.50	19.27
6	601688	华泰证券	23,287,830.38	16.60
7	601111	中国国航	22,700,535.91	16.18
8	601021	春秋航空	22,537,973.00	16.06
9	600975	新五丰	22,118,556.45	15.76
10	300379	东方通	20,646,246.45	14.71
11	600476	湘邮科技	20,573,975.57	14.66
12	300273	和佳股份	18,788,134.97	13.39
13	002439	启明星辰	18,059,403.80	12.87
14	300166	东方国信	17,167,608.94	12.23
15	603885	吉祥航空	16,091,863.00	11.47
16	002308	威创股份	16,043,453.58	11.43
17	601628	中国人寿	15,029,192.42	10.71
18	002657	中金金财	14,670,284.40	10.45
19	002644	佛慈制药	14,554,377.17	10.37
20	300178	腾邦国际	14,055,079.00	10.02
21	002325	洪涛股份	13,986,831.88	9.97
22	300020	银江股份	13,317,779.07	9.49
23	300144	宋城演艺	13,210,233.35	9.41

24	001696	宗申动力	12,092,078.00	8.62
25	002588	史丹利	11,784,783.87	8.40
26	300295	三六五网	11,697,360.55	8.34
27	300356	光一科技	11,687,639.00	8.33
28	600172	黄河旋风	10,995,110.10	7.84
29	600557	康缘药业	10,911,256.00	7.78
30	300369	绿盟科技	10,876,807.52	7.75
31	600585	海螺水泥	10,784,490.82	7.69
32	601988	中国银行	10,607,502.00	7.56
33	000513	丽珠集团	10,582,335.50	7.54
34	002321	华英农业	10,576,290.44	7.54
35	600380	健康元	10,491,175.00	7.48
36	600794	保税科技	10,035,400.69	7.15
37	000019	深深宝 A	9,785,953.85	6.97
38	300131	英唐智控	9,707,146.98	6.92
39	002574	明牌珠宝	9,629,706.00	6.86
40	600146	商赢环球	9,573,480.50	6.82
41	000650	仁和药业	9,502,864.50	6.77
42	300047	天源迪科	9,468,469.00	6.75
43	600650	锦江投资	9,436,179.00	6.72
44	300075	数字政通	9,226,411.70	6.58
45	000997	新大陆	9,144,363.56	6.52
46	002279	久其软件	8,769,031.22	6.25
47	002494	华斯股份	8,685,528.44	6.19
48	300287	飞利信	8,587,941.47	6.12
49	000671	阳光城	8,353,086.00	5.95
50	603368	柳州医药	8,251,730.00	5.88
51	300449	汉邦高科	8,249,376.90	5.88
52	600446	金证股份	8,181,023.00	5.83
53	000910	大亚科技	8,006,132.30	5.71
54	000411	英特集团	7,985,961.00	5.69
55	300005	探路者	7,966,646.00	5.68
56	300440	运达科技	7,952,815.00	5.67
57	300078	思创医惠	7,815,597.44	5.57
58	600571	信雅达	7,787,461.79	5.55
59	300088	长信科技	7,440,441.00	5.30

60	300028	金亚科技	7,202,031.00	5.13
61	300049	福瑞股份	6,991,974.00	4.98
62	000861	海印股份	6,849,772.00	4.88
63	600109	国金证券	6,784,064.14	4.83
64	600735	新华锦	6,732,240.00	4.80
65	601318	中国平安	6,678,000.00	4.76
66	600332	白云山	6,642,266.98	4.73
67	600369	西南证券	6,578,731.00	4.69
68	600409	三友化工	6,567,367.00	4.68
69	601058	赛轮金宇	6,502,207.64	4.63
70	000711	*ST 京蓝	6,502,051.78	4.63
71	600745	中茵股份	6,488,010.00	4.62
72	601398	工商银行	6,483,000.00	4.62
73	000932	华菱钢铁	6,406,817.00	4.57
74	600628	新世界	6,364,127.00	4.54
75	600818	中路股份	6,336,876.00	4.52
76	300351	永贵电器	6,309,406.82	4.50
77	600834	申通地铁	6,286,395.10	4.48
78	600754	锦江股份	6,186,456.80	4.41
79	002100	天康生物	6,175,050.00	4.40
80	300335	迪森股份	5,998,756.25	4.27
81	002368	太极股份	5,993,032.30	4.27
82	300257	开山股份	5,970,513.00	4.25
83	300146	汤臣倍健	5,957,531.89	4.25
84	300162	雷曼股份	5,948,925.00	4.24
85	600588	用友网络	5,892,980.92	4.20
86	600050	中国联通	5,887,481.72	4.20
87	002381	双箭股份	5,829,965.38	4.15
88	600787	中储股份	5,729,500.00	4.08
89	300312	邦讯技术	5,725,313.00	4.08
90	600999	招商证券	5,688,835.15	4.05
91	000722	湖南发展	5,635,760.40	4.02
92	600005	武钢股份	5,608,516.93	4.00
93	002285	世联行	5,578,126.20	3.98
94	000716	黑芝麻	5,570,150.64	3.97
95	300302	同有科技	5,560,179.00	3.96

96	002649	博彦科技	5,536,894.72	3.95
97	300186	大华农	5,519,037.00	3.93
98	603555	贵人鸟	5,513,358.00	3.93
99	600552	方兴科技	5,504,365.82	3.92
100	300203	聚光科技	5,480,299.83	3.91
101	600600	青岛啤酒	5,478,244.00	3.90
102	000002	万科A	5,446,851.41	3.88
103	002699	美盛文化	5,393,891.60	3.84
104	002599	盛通股份	5,378,615.00	3.83
105	300498	温氏股份	5,356,220.40	3.82
106	002671	龙泉股份	5,288,674.00	3.77
107	600661	新南洋	5,282,772.50	3.76
108	002011	盾安环境	5,282,370.20	3.76
109	300140	启源装备	5,254,938.30	3.74
110	600227	赤天化	5,243,167.00	3.74
111	600693	东百集团	5,231,101.10	3.73
112	002615	哈尔斯	5,192,082.00	3.70
113	600120	浙江东方	5,169,246.65	3.68
114	300071	华谊嘉信	5,094,393.14	3.63
115	600038	中直股份	5,092,075.60	3.63
116	002318	久立特材	5,052,953.00	3.60
117	002572	索菲亚	5,032,983.00	3.59
118	002659	中泰桥梁	5,015,674.88	3.57
119	002157	正邦科技	4,994,848.00	3.56
120	300230	永利股份	4,982,312.90	3.55
121	002695	煌上煌	4,921,149.85	3.51
122	300252	金信诺	4,888,467.00	3.48
123	603006	黎明股份	4,886,670.00	3.48
124	000526	银润投资	4,880,824.98	3.48
125	002496	辉丰股份	4,871,646.60	3.47
126	603001	奥康国际	4,770,931.00	3.40
127	600837	海通证券	4,749,652.00	3.38
128	600730	中国高科	4,742,998.00	3.38
129	002026	山东威达	4,695,877.00	3.35
130	002017	东信和平	4,681,876.16	3.34
131	300097	智云股份	4,655,793.80	3.32

132	601336	新华保险	4,650,984.92	3.31
133	002521	齐峰新材	4,623,848.00	3.30
134	002094	青岛金王	4,618,900.00	3.29
135	300250	初灵信息	4,604,735.46	3.28
136	300212	易华录	4,599,825.36	3.28
137	300206	理邦仪器	4,589,377.00	3.27
138	603899	晨光文具	4,585,587.02	3.27
139	600270	外运发展	4,573,356.00	3.26
140	600547	山东黄金	4,561,581.61	3.25
141	601288	农业银行	4,516,000.00	3.22
142	601313	江南嘉捷	4,488,719.32	3.20
143	300253	卫宁软件	4,471,534.24	3.19
144	600487	亨通光电	4,401,464.34	3.14
145	600325	华发股份	4,395,789.00	3.13
146	600185	格力地产	4,392,697.00	3.13
147	600306	商业城	4,387,500.00	3.13
148	300100	双林股份	4,383,175.00	3.12
149	300193	佳士科技	4,368,000.00	3.11
150	000906	物产中拓	4,364,371.00	3.11
151	002509	天广消防	4,361,380.60	3.11
152	600801	华新水泥	4,348,465.40	3.10
153	601601	中国太保	4,313,761.00	3.07
154	603118	共进股份	4,312,794.00	3.07
155	600498	烽火通信	4,308,016.00	3.07
156	002376	新北洋	4,297,772.00	3.06
157	000423	东阿阿胶	4,257,546.00	3.03
158	600048	保利地产	4,224,000.00	3.01
159	002714	牧原股份	4,219,019.00	3.01
160	002401	中海科技	4,152,872.00	2.96
161	002173	千足珍珠	4,100,440.00	2.92
162	600889	南京化纤	4,099,159.00	2.92
163	002268	卫士通	4,089,540.72	2.91
164	002586	围海股份	4,078,429.00	2.91
165	600297	广汇汽车	4,046,044.90	2.88
166	600136	道博股份	4,042,828.25	2.88
167	300093	金刚玻璃	3,946,913.00	2.81

168	000876	新 希 望	3,912,256.00	2.79
169	002594	比亚迪	3,861,640.70	2.75
170	000401	冀东水泥	3,834,500.00	2.73
171	002146	荣盛发展	3,825,997.00	2.73
172	002074	国轩高科	3,813,868.48	2.72
173	002135	东南网架	3,803,195.88	2.71
174	000978	桂林旅游	3,772,214.31	2.69
175	601166	兴业银行	3,737,863.00	2.66
176	002655	共达电声	3,726,044.76	2.66
177	300001	特锐德	3,717,276.00	2.65
178	600702	沱牌舍得	3,667,531.00	2.61
179	600519	贵州茅台	3,637,550.00	2.59
180	002230	科大讯飞	3,602,450.00	2.57
181	603030	全筑股份	3,600,000.00	2.57
182	000596	古井贡酒	3,547,985.00	2.53
183	600298	安琪酵母	3,514,498.00	2.50
184	300152	科融环境	3,505,400.00	2.50
185	002407	多氟多	3,486,373.00	2.48
186	603308	应流股份	3,443,630.00	2.45
187	000957	中通客车	3,423,124.00	2.44
188	600036	招商银行	3,396,000.00	2.42
189	002776	柏堡龙	3,384,631.00	2.41
190	002454	松芝股份	3,359,536.97	2.39
191	002223	鱼跃医疗	3,358,820.55	2.39
192	002224	三 力 士	3,330,323.00	2.37
193	002172	澳洋科技	3,300,437.96	2.35
194	000800	一汽轿车	3,270,212.88	2.33
195	300324	旋极信息	3,243,902.70	2.31
196	600279	重庆港九	3,214,279.00	2.29
197	600720	祁连山	3,169,594.00	2.26
198	300450	先导智能	3,136,005.00	2.23
199	002629	仁智油服	3,135,000.00	2.23
200	002460	赣锋锂业	3,117,250.00	2.22
201	002227	奥 特 迅	3,102,954.50	2.21
202	000695	滨海能源	3,096,230.00	2.21
203	002448	中原内配	3,007,153.99	2.14

204	000681	视觉中国	2,999,995.00	2.14
205	002380	科远股份	2,981,939.50	2.13
206	600097	开创国际	2,950,541.00	2.10
207	002474	榕基软件	2,947,803.00	2.10
208	300305	裕兴股份	2,902,261.94	2.07
209	002019	亿帆鑫富	2,880,688.00	2.05
210	000555	神州信息	2,872,000.00	2.05

注：本项及下项 8.4.2, 8.4.3 的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600029	南方航空	36,945,309.64	26.33
2	300130	新国都	36,778,718.10	26.21
3	600115	东方航空	32,801,606.93	23.38
4	600559	老白干酒	25,856,824.28	18.43
5	300379	东方通	25,068,116.14	17.86
6	600358	国旅联合	24,636,511.52	17.56
7	002439	启明星辰	24,147,255.33	17.21
8	002714	牧原股份	23,680,745.88	16.88
9	601688	华泰证券	22,831,686.06	16.27
10	601021	春秋航空	21,846,720.32	15.57
11	601111	中国国航	21,563,733.70	15.37
12	600975	新五丰	20,315,842.87	14.48
13	300273	和佳股份	19,867,470.12	14.16
14	600476	湘邮科技	19,560,809.00	13.94
15	002644	佛慈制药	17,984,185.10	12.82
16	603885	吉祥航空	17,029,060.00	12.14
17	002657	中金金财	16,489,909.81	11.75
18	300166	东方国信	16,380,520.46	11.67
19	300005	探路者	15,590,184.72	11.11
20	300178	腾邦国际	15,361,603.27	10.95
21	601628	中国人寿	14,685,447.00	10.47
22	300144	宋城演艺	14,205,834.40	10.12
23	000711	*ST 京蓝	13,862,574.02	9.88

24	300369	绿盟科技	13,827,045.06	9.85
25	002588	史丹利	13,499,934.05	9.62
26	002325	洪涛股份	13,091,248.57	9.33
27	600571	信雅达	12,934,735.77	9.22
28	001696	宗申动力	12,711,302.93	9.06
29	600557	康缘药业	12,053,192.13	8.59
30	300287	飞利信	11,585,447.69	8.26
31	300075	数字政通	11,515,237.07	8.21
32	002321	华英农业	11,360,382.05	8.10
33	300020	银江股份	11,266,692.65	8.03
34	000019	深深宝A	11,085,950.49	7.90
35	002279	久其软件	10,730,672.58	7.65
36	601988	中国银行	10,680,000.00	7.61
37	600380	健康元	10,667,550.00	7.60
38	300295	三六五网	10,625,784.87	7.57
39	300356	光一科技	10,500,895.00	7.48
40	600702	沱牌舍得	10,482,611.68	7.47
41	600794	保税科技	10,253,823.72	7.31
42	600650	锦江投资	10,216,493.00	7.28
43	002308	威创股份	10,155,016.90	7.24
44	600585	海螺水泥	9,731,481.67	6.94
45	300028	金亚科技	9,708,601.00	6.92
46	000671	阳光城	9,482,120.65	6.76
47	002574	明牌珠宝	9,472,958.04	6.75
48	600172	黄河旋风	9,318,533.15	6.64
49	002157	正邦科技	8,907,376.00	6.35
50	000997	新大陆	8,854,021.00	6.31
51	000513	丽珠集团	8,621,675.10	6.14
52	300253	卫宁软件	8,167,450.77	5.82
53	600446	金证股份	8,146,205.00	5.81
54	000910	大亚科技	8,072,964.63	5.75
55	600146	商赢环球	7,715,867.00	5.50
56	300078	思创医惠	7,464,872.00	5.32
57	300257	开山股份	7,462,760.00	5.32
58	300351	永贵电器	7,191,707.00	5.13
59	600745	中茵股份	7,029,254.00	5.01
60	600628	新世界	6,958,137.00	4.96
61	000861	海印股份	6,954,457.00	4.96

62	002589	瑞康医药	6,890,334.85	4.91
63	002494	华斯股份	6,780,724.99	4.83
64	000932	华菱钢铁	6,767,536.00	4.82
65	300049	福瑞股份	6,715,201.96	4.79
66	600895	张江高科	6,683,508.56	4.76
67	600663	陆家嘴	6,682,744.15	4.76
68	002318	久立特材	6,627,178.00	4.72
69	600109	国金证券	6,590,901.61	4.70
70	601058	赛轮金宇	6,525,104.27	4.65
71	601318	中国平安	6,511,812.00	4.64
72	600834	申通地铁	6,430,446.06	4.58
73	600818	中路股份	6,415,688.00	4.57
74	300047	天源迪科	6,357,000.00	4.53
75	600409	三友化工	6,339,856.77	4.52
76	300140	启源装备	6,292,870.35	4.48
77	603555	贵人鸟	6,225,940.56	4.44
78	600369	西南证券	6,219,959.50	4.43
79	002100	天康生物	6,213,249.56	4.43
80	600588	用友网络	6,178,389.00	4.40
81	300131	英唐智控	6,093,099.00	4.34
82	600332	白云山	6,072,527.68	4.33
83	601398	工商银行	6,071,000.00	4.33
84	300237	美晨科技	6,048,266.92	4.31
85	600227	赤天化	5,992,000.00	4.27
86	600120	浙江东方	5,977,199.00	4.26
87	600005	武钢股份	5,956,025.40	4.24
88	600754	锦江股份	5,871,978.00	4.18
89	601818	光大银行	5,866,000.00	4.18
90	300212	易华录	5,832,434.98	4.16
91	600730	中国高科	5,800,685.39	4.13
92	603001	奥康国际	5,774,237.00	4.11
93	300335	迪森股份	5,768,078.23	4.11
94	300146	汤臣倍健	5,766,317.17	4.11
95	600787	中储股份	5,757,366.98	4.10
96	002649	博彦科技	5,750,239.00	4.10
97	300312	邦讯技术	5,750,195.00	4.10
98	002671	龙泉股份	5,719,655.68	4.08
99	002381	双箭股份	5,693,737.84	4.06

100	300250	初灵信息	5,689,892.20	4.05
101	600693	东百集团	5,670,527.30	4.04
102	002599	盛通股份	5,629,968.06	4.01
103	002011	盾安环境	5,579,067.60	3.98
104	000526	银润投资	5,549,778.00	3.96
105	002285	世联行	5,549,355.60	3.95
106	300498	温氏股份	5,549,036.52	3.95
107	300252	金信诺	5,546,579.00	3.95
108	002699	美盛文化	5,501,113.00	3.92
109	000650	仁和药业	5,478,000.00	3.90
110	300071	华谊嘉信	5,471,421.42	3.90
111	603118	共进股份	5,438,524.00	3.88
112	300449	汉邦高科	5,378,403.97	3.83
113	600036	招商银行	5,353,900.00	3.82
114	600030	中信证券	5,332,000.00	3.80
115	300097	智云股份	5,302,336.40	3.78
116	600038	中直股份	5,289,962.21	3.77
117	600999	招商证券	5,288,171.01	3.77
118	300230	永利股份	5,271,941.00	3.76
119	300203	聚光科技	5,244,507.00	3.74
120	601313	江南嘉捷	5,219,322.40	3.72
121	603368	柳州医药	5,207,030.50	3.71
122	002572	索菲亚	5,167,249.00	3.68
123	600552	方兴科技	5,109,899.00	3.64
124	000002	万科A	5,094,276.03	3.63
125	300162	雷曼股份	5,042,123.00	3.59
126	600735	新华锦	5,030,972.00	3.59
127	300440	运达科技	4,966,011.00	3.54
128	600050	中国联通	4,949,339.00	3.53
129	002615	哈尔斯	4,916,804.00	3.50
130	002695	煌上煌	4,888,537.80	3.48
131	300324	旋极信息	4,846,782.00	3.45
132	000722	湖南发展	4,833,185.71	3.44
133	002496	辉丰股份	4,773,998.30	3.40
134	600600	青岛啤酒	4,750,792.00	3.39
135	300088	长信科技	4,746,277.00	3.38
136	603006	黎明股份	4,728,883.00	3.37
137	002659	中泰桥梁	4,685,718.95	3.34

138	002017	东信和平	4,678,699.07	3.33
139	600837	海通证券	4,676,000.00	3.33
140	603899	晨光文具	4,661,145.00	3.32
141	600661	新南洋	4,639,823.04	3.31
142	002521	齐峰新材	4,581,665.00	3.27
143	300100	双林股份	4,575,554.30	3.26
144	000978	桂林旅游	4,552,925.00	3.24
145	000906	物产中拓	4,496,740.00	3.20
146	002227	奥特迅	4,473,981.00	3.19
147	600136	道博股份	4,402,781.00	3.14
148	600185	格力地产	4,395,450.35	3.13
149	002509	天广消防	4,373,122.80	3.12
150	600498	烽火通信	4,371,500.28	3.12
151	002026	山东威达	4,341,205.00	3.09
152	300206	理邦仪器	4,335,931.00	3.09
153	002586	围海股份	4,331,429.00	3.09
154	600048	保利地产	4,316,168.29	3.08
155	601336	新华保险	4,282,694.20	3.05
156	002268	卫士通	4,266,500.00	3.04
157	600325	华发股份	4,252,336.00	3.03
158	600270	外运发展	4,247,770.03	3.03
159	000423	东阿阿胶	4,191,890.00	2.99
160	000411	英特集团	4,177,030.50	2.98
161	601288	农业银行	4,173,999.01	2.97
162	600298	安琪酵母	4,120,844.00	2.94
163	600889	南京化纤	4,113,246.00	2.93
164	000957	中通客车	4,097,673.53	2.92
165	000716	黑芝麻	4,088,775.00	2.91
166	300001	特锐德	4,075,916.40	2.90
167	601601	中国太保	4,052,998.00	2.89
168	600487	亨通光电	3,925,451.00	2.80
169	600801	华新水泥	3,912,362.92	2.79
170	002594	比亚迪	3,906,185.41	2.78
171	000876	新希望	3,897,313.00	2.78
172	002074	国轩高科	3,886,543.50	2.77
173	002146	荣盛发展	3,874,631.22	2.76
174	600519	贵州茅台	3,840,063.00	2.74
175	002173	千足珍珠	3,837,693.71	2.73

176	002407	多氟多	3,834,724.40	2.73
177	002135	东南网架	3,826,099.00	2.73
178	002094	青岛金王	3,789,394.00	2.70
179	300093	金刚玻璃	3,771,480.00	2.69
180	002224	三力士	3,685,068.50	2.63
181	300450	先导智能	3,649,750.00	2.60
182	002454	松芝股份	3,584,512.86	2.55
183	002368	太极股份	3,572,283.60	2.55
184	000596	古井贡酒	3,555,843.00	2.53
185	300147	香雪制药	3,500,519.24	2.49
186	600547	山东黄金	3,437,929.26	2.45
187	603308	应流股份	3,437,187.00	2.45
188	600720	祁连山	3,410,995.00	2.43
189	000800	一汽轿车	3,349,742.50	2.39
190	603030	全筑股份	3,347,648.00	2.39
191	002230	科大讯飞	3,336,657.00	2.38
192	000681	视觉中国	3,288,058.00	2.34
193	002380	科远股份	3,235,426.00	2.31
194	002460	赣锋锂业	3,198,854.00	2.28
195	300229	拓尔思	3,165,407.80	2.26
196	002776	柏堡龙	3,165,346.00	2.26
197	000555	神州信息	3,159,701.00	2.25
198	002223	鱼跃医疗	3,144,688.94	2.24
199	002474	榕基软件	3,121,208.00	2.22
200	601166	兴业银行	3,102,000.00	2.21
201	002629	仁智油服	2,985,690.00	2.13
202	002172	澳洋科技	2,968,563.00	2.12
203	600097	开创国际	2,944,753.30	2.10
204	300013	新宁物流	2,888,642.00	2.06
205	000401	冀东水泥	2,876,893.00	2.05
206	300086	康芝药业	2,850,331.00	2.03
207	300036	超图软件	2,840,301.00	2.02

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,614,019,469.82
卖出股票收入（成交）总额	1,662,167,006.06

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末进行股指期货投资。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：按照基金契约，本基金未从事股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	244,466.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,421.91
5	应收申购款	1,636,943.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,885,831.26

8.12.4 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可转债。

8.12.5 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未存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
7,973	6,310.24	2,823,753.65	5.61%	47,487,795.04	94.39%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	619,592.94	1.2315%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年7月29日）基金份额总额	524,132,937.88
本报告期期初基金份额总额	98,740,882.32
本报告期基金总申购份额	229,226,985.24
减:本报告期基金总赎回份额	277,656,318.87
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	50,311,548.69

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2015 年 8 月 21 日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于总经理离职及副总经理代行总经理职务的公告》，尤象都先生不再担任本公司总经理，由副总经理陈勇先生代为履行总经理职务。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无涉基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。

本基金本期报告内应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 50,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 5 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	2	442,436,215.15	13.55%	403,013.00	13.64%	-
国金证券	1	343,658,198.04	10.52%	304,103.62	10.29%	-
中信证券	3	331,847,249.78	10.16%	293,652.54	9.94%	-
东吴证券	1	312,746,270.47	9.58%	285,559.57	9.67%	-
东兴证券	1	298,064,753.61	9.13%	271,626.73	9.20%	-
民生证券	1	212,670,934.32	6.51%	188,192.83	6.37%	-
华信证券	1	194,270,212.81	5.95%	171,909.93	5.82%	新增
安信证券	3	170,109,676.15	5.21%	155,020.94	5.25%	-
平安证券	1	168,430,468.09	5.16%	154,880.53	5.24%	-
宏源证券	1	165,198,225.47	5.06%	151,049.34	5.11%	-
东北证券	2	112,475,575.85	3.44%	102,416.50	3.47%	-
中投证券	2	109,451,178.33	3.35%	101,932.41	3.45%	-
诚浩证券	1	92,069,523.62	2.82%	83,821.22	2.84%	-
广发证券	1	91,781,575.68	2.81%	82,896.53	2.81%	-
国信证券	1	68,382,520.03	2.09%	63,683.82	2.16%	-
瑞银证券	1	56,734,938.74	1.74%	52,836.65	1.79%	-
浙商证券	1	53,233,716.01	1.63%	48,464.02	1.64%	-
华创证券	1	41,761,307.93	1.28%	38,892.29	1.32%	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	新增 1
东方证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-

申银万国	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：本期新增华信证券 1 个交易单元，中信建投 1 个交易单元。

选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服务；
- (5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；
- (6) 本基金管理人要求的其他条件。

选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	14,500,000.00	100.00%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	2,837,545.30	30.43%	-	-	-	-

东北证券	6,485,791.00	69.57%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

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，基金更名为“银河消费驱动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，并在指定媒体上公告。

银河基金管理有限公司
2016 年 3 月 25 日