

# 银河行业优选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根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 21 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。

本报告中财务资料已经审计。

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	银河行业混合
基金主代码	519670
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	1,050,218,147.10 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将“自上而下”的资产配置及动态行业配置与“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。
投资策略	<p>本基金的投资策略体现在资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。</p> <p>资产配置策略，本基金管理人从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面、资金面和企业面等多种因素，综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势，分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系，在此基础上，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券等资产的比例。</p> <p>股票投资策略方面，本基金致力于投资优选行业中的优势企业，本基金管理人相信通过双重优选，可以取得超额收益。本基金的股票投资策略分为两个层次，一是优选景气行业或预期景气行业的行业配置策略，一是优选企业的选股策略。以宏观经济的所处的不同运行阶段，同时考虑行业所处的生命周期，进而确定相对应的景气行业行业配置依据；在所确定的景气行业内，通过定性与定量分析相结合的办法，寻找行业内具有竞争优势或是高成长性的公司作为投资标的。</p> <p>本基金债券投资的主要策略包括利率预期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、单券选择策略、可转换债券投资策略。其他品种投资策略包括权证、资产支持证券投资等。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准是：业绩基准收益率=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	本基金是混合型基金，其预期风险及收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。

## 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	tianqing1.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	<a href="http://www.galaxyasset.com">http://www.galaxyasset.com</a>
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	2,929,077,460.68	321,291,576.54	480,302,198.28
本期利润	2,534,065,841.85	800,796,820.46	782,897,461.67
加权平均基金份额本期利润	1.6931	0.3027	0.5241
本期基金份额净值增长率	63.36%	30.47%	53.85%
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	1.7214	0.2767	0.2600
期末基金资产净值	2,905,990,587.42	3,727,046,796.97	2,200,454,661.22
期末基金份额净值	2.767	1.831	1.517

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、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

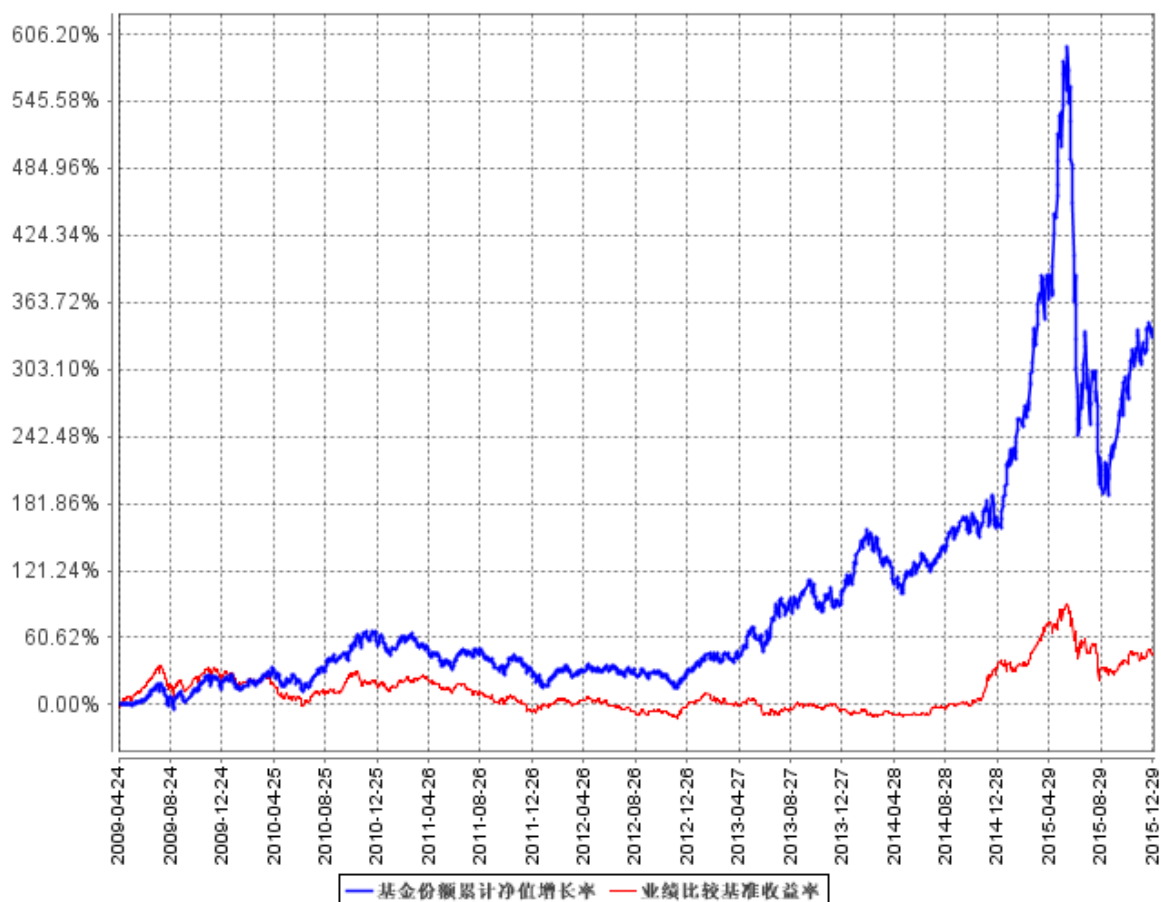
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	30.46%	2.12%	13.57%	1.34%	16.89%	0.78%
过去六个月	-11.20%	3.18%	-12.31%	2.14%	1.11%	1.04%
过去一年	63.36%	2.96%	6.98%	1.99%	56.38%	0.97%
过去三年	227.93%	2.16%	43.01%	1.43%	184.92%	0.73%
过去五年	168.62%	1.83%	22.97%	1.29%	145.65%	0.54%
自基金合同生效起至今	333.50%	1.76%	45.62%	1.32%	287.88%	0.44%

注：本基金的业绩比较基准为：业绩基准收益率=沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

### 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

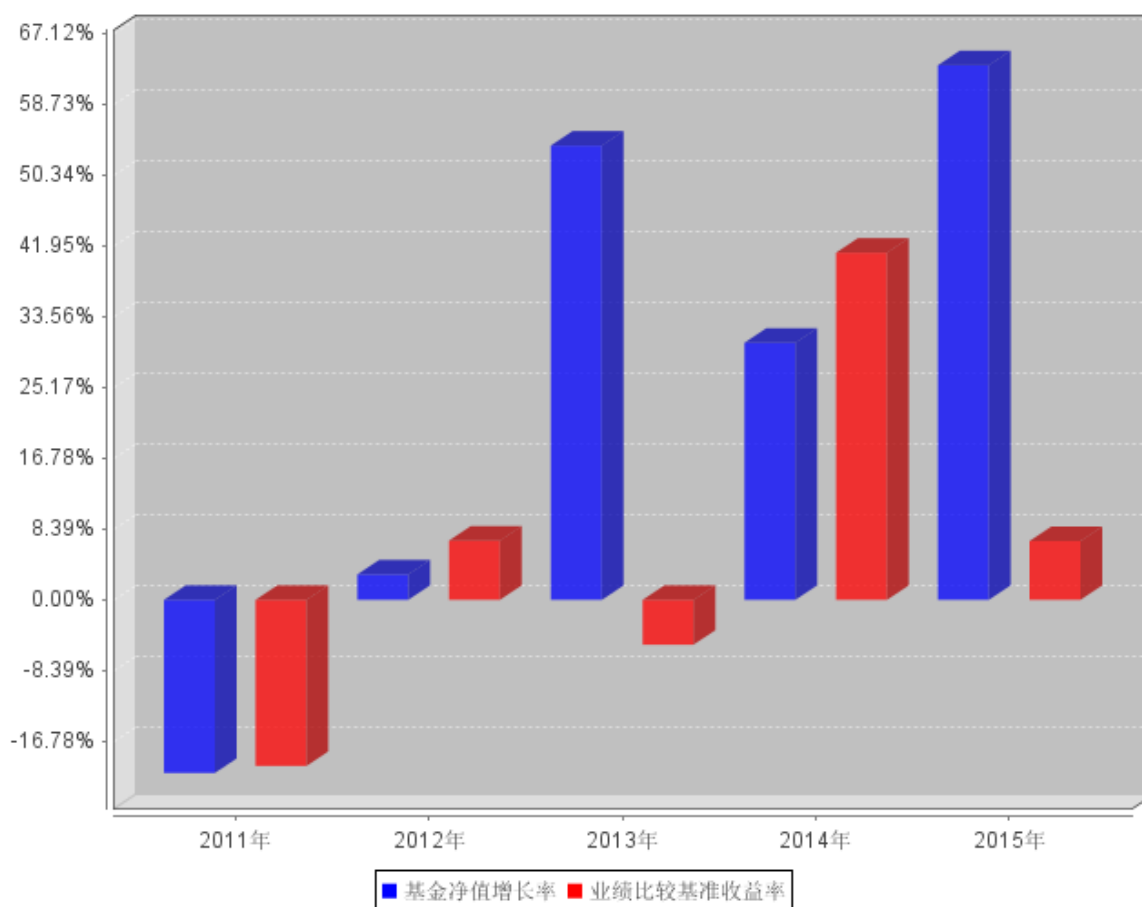
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定：本基金投资的股票资产占基金资产的 60—95%，现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 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%。截止至 2009 年 10 月 24 日，建仓期已满。建仓期结束时各项投资比例已符合基金合同约定。

### 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

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对比图



### 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	备注
2015	1.5500	182,164,194.69	108,597,798.73	290,761,993.42	
2014	1.4000	193,300,926.21	97,074,341.87	290,375,268.08	
2013	-	-	-	-	
合计	2.9500	375,465,120.90	205,672,140.60	581,137,261.50	

## § 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、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		
王海华	银河行业优选混合型证券投资基金的基金经理、银河康乐股票型证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理	2013年12月4日	-	11	硕士研究生学历，曾就职于中石化集团第三建设公司、宁波华能国际贸易与经济合作有限公司。2004年6月加入银河基金管理有限公司，历任交易员、研究员、高级研究员、基金经理助理等职，2014年11月起担任银河康乐股票型证券投资基金的基金经理；2015年6月起担任银河蓝筹精选混合型证

					券投资基金的基金经理。
成胜	银河行业优选混合型证券投资基金的基金经理、银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理、银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理、股票投资部副总监	2010 年 9 月 16 日	2015 年 5 月 22 日	11	硕士研究生学历，曾就职于光大证券研究所，从事行业研究工作。2007 年 5 月加入银河基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理、股票投资部总监助理等职务，2012 年 9 月至 2015 年 5 月担任银河主题策略混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 5 月至 2015 年 6 月担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 4 月至 2015 年 6 月担任股票投资部副总监。

注：1. 上表中成胜离职日期为对外公告之日，其他任职日期为我公司做出决定之日，离职日期为对外公告之日。

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合规守信情况的说明

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 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

2015 年是波澜壮阔的一年，经历了十年难得一遇的大牛市，也经历了悲剧性的两次股灾。全年的市场表现可以大致分为三个阶段：第一阶段是年初至 6 月中旬，市场呈现全面上涨之势，成长股表现尤其抢眼，金融股表现最差，各类主题投资盛行，如军工、信息安全、精准医疗等相关主题轮番上涨；第二阶段是 6 月中旬至 8 月下旬，市场经历了两次探底；第三阶段，自 9 月中旬开始，市场再一次进入了大幅上扬，以创业板为代表的新兴成长行业成为市场上涨的急先锋。全年来看，万得全 A 上涨 38.5%，其中，沪深 300 指数、中小板指数、创业板综合指数分别上涨 5.58%、53.7%、106.6%，尽管给市场带来巨大的伤害，但创业板依旧还是成为年内涨幅最大的板块。

银河行业优选基金今年上半年基本以创业板为主的成长板块为主，并且在上半年操作总体比较积极。由于作为偏股基金的高仓位特征，也因此在六月份的股灾中随着下跌和赎回的双重因素导致基金净值受伤巨大，在 8 月的二次探底中尽管在配置上调向了抗跌组合，仓位基本贴近下限，但还是受到了二次伤害。我们在 9 月份的反弹前较为精准得将仓位加到上限，但是同时也配置了较多比例的低估值安全品种，从而在反弹中表现相对还不错，但也不算突出。

在板块布局上，行业优选基金在上半年重点布局于计算机和医药生物。下半年则明显减少计



算机的布局，而将医药生物作为一个重点，在其中的布局主要集中在医疗信息化、医药电商、诊断试剂和服务、医疗服务、新型药物在全球的竞争力的提升、工业 4.0 相关、康复医疗等子领域。另外，我们也在其他领域如国企改革、跨境电商、无人机、信息安全、旅游、娱乐、汽车后市场、智能汽车、北斗通信、化工新材料、新能源汽车等领域也陆续有所布局。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年，银河行业优选基金净值增长率为 63.36%，同期业绩比较基准收益率 6.98%。

#### 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，我们认为，国内经济下行压力仍然较大，信用风险有可能有所暴露，供给侧改革给中国经济的未来带来希望，但是在短期不排除给经济带来更大压力的可能。货币政策预计仍将保持相对宽松的状态，但受制于美元加息等因素，宽松幅度将远小于 2015 年。货币政策空间有限的情况下，财政减税增支值得期待。从估值角度来看，经历了 2015 年的大牛市，市场估值水平尤其是以创业板为代表的新兴成长普遍不低，2016 年大概率会出现分化，只有少部分能兑现的公司才能真正走出来。基于以上的判断，我们认为 2016 年市场或将呈现宽幅震荡，我们将保持仓位的灵活性，均衡配置，重点投资两类：一类是低估值、高分红的优质蓝筹，一类是新兴成长行业中增长与估值相匹配的真成长公司。

我们需要在后续睁大眼睛，仔细鉴别，规避创新和转型失败的企业，寻找能在转型中真正走出来的企业。

就银河行业优选基金的目前的主体领域医疗保健领域而言，我们坚定看好其方向。在欧美日的经济转型阶段，医疗保健领域都实现了异军突起，我们也看好在中国经济的转型中的医疗保健领域的机会。就下半年而言，经过无差别的踩踏式下跌的洗礼后，大量医疗保健企业兼具进攻性和安全性，投资价值将更加明显。

#### 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

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金可分配收益为 563,216,752.50 元，已经会计师事务所审计确认，根据公司分红安排，本基金于 2015 年 1 月 20 日进行利润分配，每单位分配收益 0.155 元。根据《证券投资基金投资法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定，经基金管理人计算并经基

金托管人中国建设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

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。本报告期，本基金实施利润分配的金额为 290,761,993.42。

### 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

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：银河行业优选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
<b>资产：</b>			
银行存款		267,064,905.79	109,251,814.68
结算备付金		8,145,235.67	4,607,249.52
存出保证金		1,854,015.73	1,096,889.13
交易性金融资产		2,658,957,878.06	3,621,388,638.41
其中：股票投资		2,608,943,878.06	3,441,248,638.41
基金投资		-	-
债券投资		50,014,000.00	180,140,000.00
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		-	32,229,714.48
应收利息		1,652,175.70	7,293,742.34
应收股利		-	-
应收申购款		2,358,214.20	9,353,491.77
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,940,032,425.15	3,785,221,540.33
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2014 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		15,800,418.17	-
应付赎回款		8,872,254.68	47,406,717.72
应付管理人报酬		3,709,424.40	5,250,151.75
应付托管费		618,237.40	875,025.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		4,581,539.53	3,938,088.44
应交税费		129,200.00	129,200.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		330,763.55	575,560.16
负债合计		34,041,837.73	58,174,743.36
<b>所有者权益：</b>			

实收基金		1,050,218,147.10	2,035,426,806.55
未分配利润		1,855,772,440.32	1,691,619,990.42
所有者权益合计		2,905,990,587.42	3,727,046,796.97
负债和所有者权益总计		2,940,032,425.15	3,785,221,540.33

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.767 元，基金份额总额 1,050,218,147.10 份。

## 7.2 利润表

会计主体：银河行业优选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
<b>一、收入</b>		2,645,023,946.97	905,854,070.97
1. 利息收入		7,546,082.39	12,824,252.93
其中：存款利息收入		2,522,469.50	2,041,394.45
债券利息收入		5,003,560.15	8,172,624.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		20,052.74	2,610,233.82
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,021,543,633.96	405,595,769.76
其中：股票投资收益		3,012,094,944.40	381,511,754.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益		249,371.74	62,980.00
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		9,199,317.82	24,021,035.47
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-395,011,618.83	479,505,243.92
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		10,945,849.45	7,928,804.36
<b>减：二、费用</b>		110,958,105.12	105,057,250.51
1. 管理人报酬		59,968,563.56	65,720,931.50
2. 托管费		9,994,760.54	10,953,488.53
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		40,434,221.61	27,785,537.89
5. 利息支出		68,823.56	86,526.23
其中：卖出回购金融资产支出		68,823.56	86,526.23

6. 其他费用		491,735.85	510,766.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,534,065,841.85	800,796,820.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,534,065,841.85	800,796,820.46

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河行业优选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）	2,035,426,806.55	1,691,619,990.42	3,727,046,796.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	2,534,065,841.85	2,534,065,841.85
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）	-985,208,659.45	-2,079,151,398.53	-3,064,360,057.98
其中：1. 基金申购款	2,394,484,812.70	4,224,355,165.28	6,618,839,977.98
2. 基金赎回款	-3,379,693,472.15	-6,303,506,563.81	-9,683,200,035.96
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）	-	-290,761,993.42	-290,761,993.42
五、期末所有者权益（基金净值）	1,050,218,147.10	1,855,772,440.32	2,905,990,587.42
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）	1,450,830,676.87	749,623,984.35	2,200,454,661.22
二、本期经营活动产生的	-	800,796,820.46	800,796,820.46

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）	584,596,129.68	431,574,453.69	1,016,170,583.37
其中：1. 基金申购款	4,615,746,237.16	3,317,772,604.42	7,933,518,841.58
2. 基金赎回款	-4,031,150,107.48	-2,886,198,150.73	-6,917,348,258.21
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）	-	-290,375,268.08	-290,375,268.08
五、期末所有者权益（基金净值）	2,035,426,806.55	1,691,619,990.42	3,727,046,796.97

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：

<u>陈勇</u>	<u>陈勇</u>	<u>秦长建</u>
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

银河行业优选混合型证券投资基金（原名银河行业优选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[2008]1253号文《关于核准银河行业优选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银河基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行人募集，基金合同于2009年4月24日生效，首次设立募集规模为692,688,077.60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日起更名为银河行业优选混合型证券投资基金。

本基金投资于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、债券、债券回购、权证、中央银行票据、资产支持证券等，以及法律法规或中国证监会允许的其它投资品种。其中，本基金投资的股票资产占基金资产的60—95%，现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的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%。

本基金股票投资的主要对象为景气行业或预期景气行业中的优势企业，本基金认为一个行业

中的优势企业是指在该行业内具有代表性的综合排序居前的企业，本基金投资这类企业的资产不低于本基金股票资产的 80%。

如果法律法规或中国证监会允许基金投资于其它品种，本基金在履行适当的程序后，可以将其纳入到基金的投资范围，并依据有关法律法规进行投资管理。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

## 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 会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致的说明

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

注：本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 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
银河证券	4,130,235,268.58	16.07%	867,676,398.92	4.66%

## 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

## 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

### 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均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
银河证券	3,695,346.79	15.96%	174,463.14	3.81%
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 (%)
银河证券	773,671.13	4.65%	209,334.63	5.32%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：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

	月 31 日	日
当期发生的基金应支付的管理费	59,968,563.56	65,720,931.50
其中：支付销售机构的客户维护费	12,031,961.85	13,636,695.72

注：1. 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 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力，支付日期顺延。

#### 7.4.8.2 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	9,994,760.54	10,953,488.53

注：1. 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 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力，支付日期顺延。

#### 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

单位：人民币元

本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	50,043,740.00	-	-	-	160,000,000.00	68,823.56

上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日						
银行间市场交 易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收入	交易金额	利息支出

#### 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 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
基金合同生效日（2009 年 4 月 24 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	24,245,714.32	24,245,714.32
期间申购/买入总份额	-	-
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	24,245,714.32	24,245,714.32
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.3085%	1.1912%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

##### 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	267,064,905.79	2,344,495.75	109,251,814.68	1,756,961.17

#### 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均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 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**

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000801	四川九洲	2015年4月20日	2016年4月20日	非公开发行流通受限	25.08	29.22	996,810	24,999,994.80	29,126,788.20	-

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

**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
600120	浙江东方	2015年10月12日	筹划重大事项	24.07	-	-	3,241,845	83,021,149.11	78,031,209.15	-
600645	中源协和	2015年12月30日	筹划重大事项	65.01	2016年1月4日	63.90	1,200,000	53,434,233.93	78,012,000.00	-
002020	京新药业	2015年12月29日	筹划重大事项	33.55	2016年1月20日	30.20	500,000	14,648,605.86	16,775,000.00	-

**7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2015 年 12 月 31 日止，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 2015 年 12 月 31 日止，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 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 2,406,998,880.71 元，属于第二层次的余额为人民币 251,958,997.35 元，无属于第三层次的余额。

于 2014 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 2,639,652,291.85 元，属于第二层次的余额为人民币 981,736,346.56 元，无属于第三层次的余额。

###### 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次从第一层次转入第二层次。

###### 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。

## § 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	2,608,943,878.06	88.74
	其中：股票	2,608,943,878.06	88.74
2	固定收益投资	50,014,000.00	1.70
	其中：债券	50,014,000.00	1.70
	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	275,210,141.46	9.36
7	其他各项资产	5,864,405.63	0.20
8	合计	2,940,032,425.15	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,609,217,293.84	55.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,356,000.00	0.77
E	建筑业	109,050,200.00	3.75
F	批发和零售业	209,237,513.59	7.20
G	交通运输、仓储和邮政业	27,693,000.00	0.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,000,000.00	2.20
J	金融业	138,684,325.89	4.77
K	房地产业	106,958,779.94	3.68



L	租赁和商务服务业	66,712,000.00	2.30
M	科学研究和技术服务业	124,092,000.00	4.27
N	水利、环境和公共设施管理业	73,919,964.80	2.54
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	57,022,800.00	1.96
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,608,943,878.06	89.78

### 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	002184	海得控制	3,768,913	162,100,948.13	5.58
2	000566	海南海药	3,672,327	142,706,627.22	4.91
3	002539	新都化工	8,194,824	131,117,184.00	4.51
4	002085	万丰奥威	3,700,000	119,066,000.00	4.10
5	600521	华海药业	4,427,079	112,403,535.81	3.87
6	300073	当升科技	2,700,000	104,841,000.00	3.61
7	603766	隆鑫通用	3,399,982	80,681,572.86	2.78
8	600129	太极集团	3,699,875	78,918,333.75	2.72
9	002325	洪涛股份	5,040,000	78,775,200.00	2.71
10	600120	浙江东方	3,241,845	78,031,209.15	2.69

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

### 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	600570	恒生电子	300,049,882.52	8.05

2	600037	歌华有线	289,671,988.71	7.77
3	002405	四维图新	288,433,060.94	7.74
4	002022	科华生物	210,486,881.11	5.65
5	600521	华海药业	173,387,563.19	4.65
6	600588	用友网络	157,730,063.76	4.23
7	002649	博彦科技	154,449,024.28	4.14
8	001696	宗申动力	146,235,979.00	3.92
9	603766	隆鑫通用	139,438,017.53	3.74
10	002684	猛狮科技	139,342,846.74	3.74
11	600120	浙江东方	136,217,812.77	3.65
12	300244	迪安诊断	131,924,171.62	3.54
13	000566	海南海药	131,821,124.18	3.54
14	300226	上海钢联	127,368,488.42	3.42
15	600114	东睦股份	122,698,393.71	3.29
16	300101	振芯科技	119,545,888.78	3.21
17	601318	中国平安	119,218,893.73	3.20
18	002223	鱼跃医疗	118,010,014.84	3.17
19	002178	延华智能	117,066,894.96	3.14
20	002373	千方科技	116,098,805.53	3.12
21	300324	旋极信息	113,597,620.81	3.05
22	600029	南方航空	110,330,645.31	2.96
23	600557	康缘药业	106,491,040.93	2.86
24	002406	远东传动	103,339,648.10	2.77
25	002383	合众思壮	101,536,090.17	2.72
26	600109	国金证券	100,638,717.15	2.70
27	600848	上海临港	96,443,118.45	2.59
28	002462	嘉事堂	94,792,513.43	2.54
29	002589	瑞康医药	93,641,486.45	2.51
30	600276	恒瑞医药	93,343,252.37	2.50
31	600005	武钢股份	92,684,440.92	2.49
32	300204	舒泰神	92,197,515.31	2.47
33	002325	洪涛股份	91,100,406.25	2.44
34	002539	新都化工	88,220,679.30	2.37
35	600865	百大集团	88,216,364.37	2.37
36	000776	广发证券	83,858,630.19	2.25
37	002586	围海股份	83,544,368.13	2.24

38	300059	东方财富	82,117,039.43	2.20
39	600129	太极集团	79,017,684.98	2.12
40	300271	华宇软件	77,904,855.10	2.09
41	600252	中恒集团	76,942,531.53	2.06
42	600895	张江高科	76,924,170.17	2.06
43	002033	丽江旅游	76,849,229.42	2.06
44	600030	中信证券	76,729,048.64	2.06
45	000538	云南白药	76,113,229.93	2.04

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	300253	卫宁软件	591,843,747.49	15.88
2	300168	万达信息	581,129,011.93	15.59
3	300287	飞利信	499,711,207.64	13.41
4	300075	数字政通	413,485,926.26	11.09
5	002405	四维图新	272,349,053.96	7.31
6	600037	歌华有线	262,030,021.29	7.03
7	002421	达实智能	236,986,108.62	6.36
8	002516	旷达科技	235,741,916.85	6.33
9	600570	恒生电子	234,643,576.07	6.30
10	002022	科华生物	225,995,900.81	6.06
11	300226	上海钢联	224,725,401.24	6.03
12	300005	探路者	222,955,839.61	5.98
13	002649	博彦科技	213,060,575.92	5.72
14	002462	嘉事堂	210,144,311.74	5.64
15	600114	东睦股份	176,574,007.14	4.74
16	300101	振芯科技	167,200,132.65	4.49
17	002178	延华智能	161,054,413.69	4.32
18	002373	千方科技	145,103,136.65	3.89
19	000925	众合科技	144,450,594.56	3.88
20	300324	旋极信息	138,800,767.73	3.72
21	300271	华宇软件	138,655,355.33	3.72
22	002589	瑞康医药	130,831,042.95	3.51

23	300059	东方财富	129,458,144.56	3.47
24	601318	中国平安	116,158,472.59	3.12
25	600848	上海临港	115,822,413.90	3.11
26	600521	华海药业	114,039,987.99	3.06
27	002714	牧原股份	113,528,482.66	3.05
28	002418	康盛股份	112,789,206.36	3.03
29	600557	康缘药业	112,640,070.71	3.02
30	600029	南方航空	112,467,453.41	3.02
31	002531	天顺风能	110,890,196.30	2.98
32	600005	武钢股份	108,975,010.75	2.92
33	300244	迪安诊断	107,463,607.58	2.88
34	300347	泰格医药	105,903,267.96	2.84
35	000555	神州信息	105,027,269.67	2.82
36	600109	国金证券	104,592,291.91	2.81
37	300273	和佳股份	104,579,367.17	2.81
38	002383	合众思壮	104,116,263.28	2.79
39	601021	春秋航空	103,206,860.04	2.77
40	001696	宗申动力	102,609,623.90	2.75
41	600588	用友网络	100,961,027.80	2.71
42	300378	鼎捷软件	98,855,496.83	2.65
43	300238	冠昊生物	98,536,980.99	2.64
44	600120	浙江东方	97,720,983.37	2.62
45	600895	张江高科	89,666,824.33	2.41
46	000776	广发证券	87,031,517.09	2.34
47	000958	东方能源	85,557,494.60	2.30
48	002586	围海股份	84,197,226.47	2.26
49	002153	石基信息	83,117,323.38	2.23
50	601567	三星医疗	82,339,814.76	2.21
51	600079	人福医药	80,233,066.01	2.15
52	002085	万丰奥威	78,696,939.88	2.11
53	300073	当升科技	77,235,813.82	2.07
54	002371	七星电子	76,566,330.92	2.05
55	600628	新世界	75,928,780.82	2.04
56	300016	北陆药业	75,262,242.18	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	11,138,138,039.64
卖出股票收入（成交）总额	14,587,116,235.56

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,014,000.00	1.72
	其中：政策性金融债	50,014,000.00	1.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,014,000.00	1.72

## 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	130202	13 国开 02	400,000	40,016,000.00	1.38
2	110219	11 国开 19	100,000	9,998,000.00	0.34

## 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。

## 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：本基金本报告期末惟楚有才股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 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：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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

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。

### 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	1,854,015.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,652,175.70
5	应收申购款	2,358,214.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,864,405.63

#### 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处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600120	浙江东方	78,031,209.15	2.69	筹划重大事项

## § 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
117,575	8,932.33	211,917,671.72	20.18%	838,300,475.38	79.82%

### 9.3 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	668,954.55	0.0637%

## 9.4 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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年4月24日）基金份额总额	692,688,077.60
本报告期期初基金份额总额	2,035,426,806.55
本报告期基金总申购份额	2,394,484,812.70
减:本报告期基金总赎回份额	3,379,693,472.15
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	1,050,218,147.10

## § 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5月23日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于银河行业优选股票型证券投资基金变更基金经理的公告》，成胜先生不再担任本基金的基金经理。

2、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

报告期内无涉及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

报告期内基金未改聘会计师事务所。本基金本报告期应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 100,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 6 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		24,130,235,268.58	16.07%	3,695,346.79	15.96%	-
国信证券		13,346,273,771.11	13.02%	3,056,107.07	13.20%	-
华信证券		12,810,803,105.20	10.94%	2,531,280.84	10.93%	-
华创证券		12,672,147,566.31	10.40%	2,456,363.79	10.61%	-

中信证券	3	2,526,422,062.25	9.83%	2,246,288.84	9.70%	-
安信证券	3	2,254,271,831.82	8.77%	1,994,808.57	8.62%	-
中银国际	1	1,511,897,096.15	5.88%	1,355,449.19	5.85%	-
民生证券	1	1,200,912,811.94	4.67%	1,070,952.72	4.63%	-
申银万国	1	1,163,312,770.74	4.53%	1,054,897.90	4.56%	-
兴业证券	2	647,260,410.28	2.52%	586,221.27	2.53%	-
国海证券	1	604,429,149.50	2.35%	546,826.36	2.36%	-
东兴证券	1	566,849,396.58	2.21%	503,570.49	2.18%	-
海通证券	1	563,001,293.43	2.19%	520,079.67	2.25%	-
国金证券	1	457,983,819.32	1.78%	409,152.60	1.77%	-
中投证券	2	402,263,496.04	1.57%	355,963.33	1.54%	-
东北证券	2	267,953,906.89	1.04%	244,185.79	1.05%	-
东吴证券	1	189,432,291.26	0.74%	172,459.97	0.74%	-
宏源证券	1	184,993,962.88	0.72%	168,418.09	0.73%	-
广发证券	1	172,742,531.74	0.67%	157,420.27	0.68%	-
东方证券	1	26,519,087.28	0.10%	24,697.33	0.11%	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
诚浩证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

注：本期新增中信建投 1 个交易单元、华信证券 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	-	-	-	-	-	-
国信证券	1,150,529.63	50.54%	190,000,000.00	100.00%	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	1,125,852.11	49.46%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

注：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。

## § 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“银河行业优选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