银河消费驱动股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河消费股票
交易代码	519678
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
报告期末基金份额总额	227,461,831.54份
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	本基金是股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,459,822.04
2.本期利润	-5,382,128.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0199
4.期末基金资产净值	219,414,922.18
5.期末基金份额净值	0.965

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。

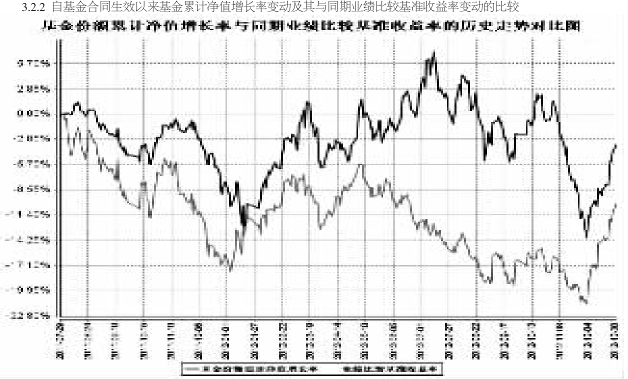
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.23%	1.03%	7.72%	0.96%	-8.95%	0.07%

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、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。

§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		
刘风华	银河消费驱动股票型证券投资基金的基金经理、研究部总监	2011年7月29日	-	15	硕士研究生学历,曾先后在中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。2002年6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、银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理等职务,现任研究部总监。
卢轶乔	银河消费驱动股票型证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	5	博士研究生学历,曾就职于建设银行江西分行,建设银行总行个金部,会计部。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。

注:1、上表中任职日期该基金基金合同成立日和我公司做出决定之日;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项管理办法、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金持有人的利益,无损害基金持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳健的风险回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

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

上证指数在4季度初下跌后出现较强反弹,市场情绪由悲观转向乐观,从市场趋势上看,2013年1季度市场乐观预期提升。4季度上证指数上涨8.77%,上证指数波动区间在1949-2269点。深成指上涨5.04%。行业方面,4季度整体涨幅较大的是地产、建材、金融等行业,食品、信息设备等行业表现最差。市场风格出现了较大的转变,金融等权重类公司明显优于成长类和消费类中小型公司。

此前我们对于4季度的策略判断是阶段性反弹,但是对反弹强度预计不足,之前存在着谨慎看多主要是基于对经济趋势的保守判断。在操作层面上,我们未能有效把握住4季度金融、地产等权重股的上涨,忽略了低估值行业估值修复的投资机会,导致季度表现较差。

12月份,为了应对市场波动剧烈和风格变化,因和消费驱动基金的换手率有所提高,仓位水平前低后高。主要是少量减持了确定性较弱的部分食品饮料和医药股,增持了部分地产、家电、汽车类个股,在市场风格转变过程中,整体配置进行了一定的均衡,但核心持仓仍在传统消费类个股。

对于1季度的市场趋势,我们认为市场在快速反弹后将宽幅震荡,一方面是对市场认为的经济的反弹能否持续仍心存疑虑,认为短期经济数据仍属于弱势反弹而非翻转,另一方面考虑短期通胀数据等压力较轻,短期政策压力加大的概率较小。在这种相机抉择背景下,对于早周期行业的配置需要根据市场发展阶段而变化。我们认为需要进一步跟踪政府改革力度,市场对于新政府存在较为积极的预期,特别是对于新的经济发展思路。此外,我们仍然用优选成长的积极防御的策略应对本轮市场震荡期,通过重点持有稳定增长的行业和个股获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年4季度银河消费股票净值表现为-1.23%,业绩基准为7.72%。

§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	184,999,188.54	83.95
	其中:股票	184,999,188.54	83.95
2	固定收益投资	22,923,900.00	10.40
	其中:债券	22,923,900.00	10.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	11,897,598.64	5.40
6	其他资产	544,511.06	0.25
7	合计	220,365,198.24	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	采掘业	-	-
C	制造业	165,780,123.34	75.56
C0	食品、饮料	51,563,839.40	23.50
C1	纺织、服装、皮毛	12,240,121.00	5.58
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,846,500.00	8.13
C5	电子	8,828,984.60	4.02
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	23,052,324.42	10.51
C8	医药、生物制品	52,248,353.92	23.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,487,355.16	2.50
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	4,381,893.67	2.00
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	6,799,388.00	3.10
K	社会服务业	2,550,428.37	1.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	184,999,188.54	84.31

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	000568	泸州老窖	560,000	19,824,000.00	9.03
2	600315	上海家化	350,000	17,846,500.00	8.13
3	000423	东阿阿胶	400,000	16,164,000.00	7.37
4	600518	康美药业	1,229,901	16,160,899.14	7.37
5	600809	山西汾酒	341,590	14,230,639.40	6.49
6	002223	鱼跃医疗	806,660	12,503,230.00	5.70
7	002293	罗莱家纺	206,708	8,940,121.00	4.07
8	000596	古井贡酒	240,000	8,227,200.00	3.75
9	600436	片仔癀	66,000	7,188,720.00	3.28
10	000538	云南白药	100,000	6,800,000.00	3.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,008,000.00	9.12
	其中:政策性金融债	20,008,000.00	9.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,915,900.00	1.33
8	其他	-	-
9	合计	22,923,900.00	10.45

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	120216	12国开16	200,000	20,008,000.00	9.12
2	129031	巨轮转2	25,000	2,915,900.00	1.33

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

云南白药股份有限公司于2012年12月25日公告:公司产品云南白药胶囊在四川泸州药检所抽检中被发现水分项不合格,公司已对相关产品进行召回,召回金额占公司上年度收入的万分之1.19,公司公告其生产经营情况正常。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。报告期内本基金投资的前十名证券中的其余九名股票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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,341.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	515,210.36
5	应收申购款	27,959.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	544,511.06

5.8.4 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	129031	巨轮转2	2,915,900.00	1.33

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期期初基金份额总额	321,849,458.67
本报告期基金总申购份额	4,072,660.31
减:本报告期基金总赎回份额	98,460,287.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	227,461,831.54

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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消费驱动股票型证券投资基金的文件
2、《银河消费驱动股票型证券投资基金基金合同》
3、《银河消费驱动股票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、银河消费驱动股票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
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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
2013年1月22日

银河保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河保本混合
交易代码	519676
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
报告期末基金份额总额	588,271,159.64份
投资目标	在确保保本周期到期时投资本金安全的基础上,通过保本资产与风险资产的动态配置和组合管理,谋求基金资产在保本周期内的稳定增值。
投资策略	本基金投资的股票、权证和可转换债券等权益类资产合并计算为风险资产。股票等风险资产占基金资产的比例为0%-30%,其中权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。自本基金成立起的六个月内,或自新的保本周期的集中申购期末起的六个月内,股票等风险资产的投资比例上限不超过基金资产净值的10%。本基金投资的债券等固定收益类金融工具占基金资产的比例为65%-100%,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%,债券投资比例不低于基金资产净值的65%。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	中国银河金融控股有限责任公司

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	5,791,046.67
2.本期利润	5,952,940.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金资产净值	623,294,301.49
5.期末基金份额净值	1.060

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

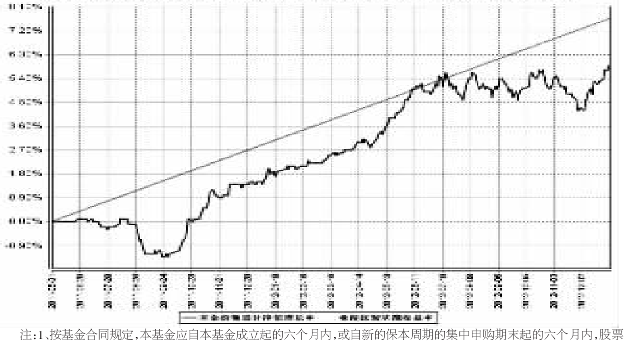
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.95%	0.15%	1.14%	0.01%	-0.19%	0.14%

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、按基金合同规定,本基金应自本基金成立起的六个月内,或自新的保本周期的集中申购期末起的六个月内,股票等风险资产的投资比例上限不超过基金资产净值的10%。本基金投资的债券等固定收益类金融工具占基金资产的比例为65%-100%,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%,债券投资比例不低于基金资产净值的65%。

2、截止2011年11月31日建仓期满,本基金各项资产配置符合合同约定。

§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		
索峰	银河保本混合型证券投资基金的基金经理、银河通利分级债券型证券投资基金基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2011年5月31日	-	18	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基金经理、银河收益证券投资基金基金经理,2012年4月起兼任银河通利分级债券型证券投资基金基金经理,现任总经理助理、固定收益部总监。
孙伟仓	银河保本混合型证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	5	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。

注:1、上表中任职日期为该基金基金合同成立日和我公司做出决定之日;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项管理办法、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金持有人的利益,无损害基金持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳健的风险回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

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

四季度宏观经济企稳的佐证指标进一步增多:与上月相比,发电量、用电量增速回升,PMI和工业增加值、PPI指标均支持经济不再悲观,外汇占款10月大幅度增加,流动性改善预期向好。尽管市场仍在回升力度和可持续性上存在一致悲观预期,但十八大后中央新一届领导集体释放的务实新风和改革态度、增强了市场在未来更大的宏观跨度内对经济向好和民族复兴的信心。

债券市场开始反应宏观经济的正面信号:经济企稳的预期被市场逐步认同后,利率品开始调整,信用债在利率品调整的制约下,信用利差收缩的空间被限制。信用在年底仍继续扩张供应,权益市场近期明显回暖,市场前期旺盛的需求开始阶段性消退,信用债出现调整压力;但市场流动性在逆回购常态调节下预期稳定,通胀亦处于可控水平,新发债基和理财产品带来的潜在需求力量仍然存在,一季度新发信用债预期会减少,预计市场调整幅度不会构成系统性风险。

在四季度运作期内,由于保本基金可投资的信用产品收益率调整幅度不大,绝对收益水平一般,因此没有按计划提高组合杠杆;可转债品种做了结构调整,减持了防御性转债,增配了进攻型转债;股票资产总仓位和品种变化不大,因股票市场继续寻底,报告期内保本基金权益资产对组合负面影响明显。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年第4季度银河保本混合型证券投资基金净值增长0.95%,同期比较基准为1.14%。

§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	55,087,295.72	7.20
	其中:股票	55,087,295.72	7.20
2	固定收益投资	684,794,424.00	89.51
	其中:债券	684,794,424.00	89.51
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	12,971,131.12	1.70
6	其他资产	12,232,657.64	1.60
7	合计	765,085,508.48	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	采掘业	-	-
C	制造业	27,599,178.38	4.43
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	10,075,893.14	1.62
C8	医药、生物制品	17,523,285.24	2.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	27,488,117.34	4.41
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	55,087,295.72	8.84

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	002230	科大讯飞	400,000	12,120,000.00	1.94
2	300188	美亚柏科	432,269	10,374,456.00	1.66
3	600750	江中药业	478,767	9,441,285.24	1.51
4	000423	东阿阿胶	200,000	8,082,000.00	1.30
5	600038	哈飞股份	350,000	6,587,000.00	1.06
6	002308	威创股份	499,866	4,993,661.34	0.80
7	300024	机器人	129,362	3,488,893.14	0.56

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	40,020,000.00	6.42
	其中:政策性金融债	40,020,000.00	6.42
4	企业债券	615,024,607.00	98.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,749,817.00	4.77
8	其他	-	-
9	合计	684,794,424.00	109.87

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	126014	08国电债	758,840	71,938,032.00	11.54
2	088023	08晋煤债1	700,000	71,001,000.00	11.39
3	098027	09津城投2	700,000	69,629,000.00	11.17
4	126011	08石化债	600,000	57,600,000.00	9.24
5	122092	11大秦01	526,000	52,841,960.00	8.48

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	761.64
2	应收证券清算款	1,500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	10,724,071.55
5	应收申购款	7,824.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,232,657.64

5.8.4 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	113003	重工转债	18,791,817.00	3.01
2	113002	工行转债	10,958,000.00	1.76

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期期初基金份额总额	634,111,722.11
本报告期基金总申购份额	387,344.35
减:本报告期基金总赎回份额	46,227,906.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	588,271,159.64

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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

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
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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
2013年1月22日

平安大华保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月21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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华保本混合
交易代码	700004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月11日
报告期末基金份额总额	960,194,642.65份
投资目标	采用投资组合保险技术,以保本期到期时本金安全为目标,通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现基金资产的稳定增长和保本期收益的最大化。
投资策略	采用恒定比例组合保险策略,动态调整基金资产在稳健资产和风险资产的投资比例,以保证在保本期到期时基金资产净值不低于事先设定的目标,并在此基础上实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	每个保本期起始日的三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	11,795,287.95
2.本期利润	20,902,889.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	981,031,878.16
5.期末基金份额净值	1.022

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;

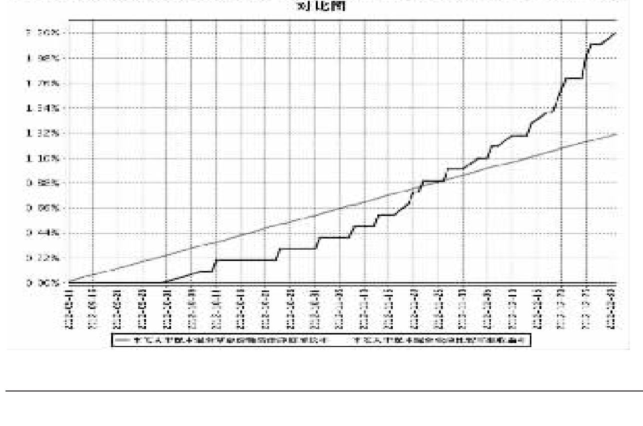
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.20%	0.05%	1.08%	0.01%	1.12%	0.04%

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



注:1、本基金基金合同于2012年9月11日正式生效,截至报告期末未满一年;

2、按照本基金的基金合同规定,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,截至报告期末本基金尚未完成建仓。

§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		
孙健	基金经理	2012年9月11日	-	12	自2001年起,先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作,2006年起,分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安大华基金公司,任投资研究部固定收益研究员,现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华保本混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,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交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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

本报告期保本基金处于建仓期,债券投资以期限匹配策略为主,权益投资以价值为核心重点投资防御进攻型品种。按照保本周期相匹配的期限进行债券投资,重点投资了3年期限企业债券和金融债券。债券投资品种以长期投资持有为目标,严格控制债券信用质量,着重投资同期限同等级有超额收益回报的债券。随着股票市场估值优势突出,可转债市场投资价值凸显,逐渐配置了价值型权益投资品种。在股市震荡筑底过程,大盘蓝筹股的估值价值日渐突出,权益投资采取了先投资可转债减缓下行风险波动,等待明确的市场见底信号确认后,才进行股票投资,优先投资盈利和资产保护性强的蓝筹股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.022元,份额累计净值为1.022元。报告期内,本基金份额净值增长率为2.20%,同期业绩基准增长率为1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济短期底部基本确立,2013年投资还会成为经济的增长引擎,经济改善的幅度尚属温和。2013年通胀低点出现在1季度,受翘尾因素影响CPI最高月份在6~7月份,但综合考虑新涨价因素和需求复苏的叠加因素,通胀压力集中在下半年,仍需关注物价上涨可能超预期。2013年债券投资组合的超额收益将来源于利率风险释放后的投资机会;信用事件爆发和供给压力带来的定价恐慌,利差绝对收益高企带来的投资机会。股票市场随着经济短期复苏,预期有估值修复行情。

§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	21,315,000.00	1.95
	其中:股票	21,315,000.00	1.95
2	固定收益投资	979,942,457.60	89.83
	其中:债券	979,942,457.60	89.83
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	70,000,000.00	6.42
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,527,389.07	0.87
6	其他资产	10,045,750.32	0.92
7	合计	1,090,830,596.99	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	采掘业	-	-
C	制造业	15,987,000.00	1.63
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	15,987,000.00	1.63
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	5,328,000.00	0.54
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	21,315,000.00	2.17

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	000100	TCL集团	7,300,000	15,987,000.00	1.63
2	601000	唐山港	1,600,000	5,328,000.00	0.54

注:本基金本报告期末仅持有上述股票

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	50,035,000.00	5.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,600,000.00	9.13
	其中:政策性金融债	89,600,000.00	9.13
4	企业债券	471,316,812.05	48.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	261,352,000.00	26.64
7	可转债	107,638,645.55	10.97
8	其他	-	-
9	合计	979,942,457.60	99.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1282459	12莞海龙MTN1	700,000	70,147,000.00	7.15
2	1280289	12锡建发债	600,000	60,720,000.00	6.19
3	112121	12景兴债	500,000	50,300,000.00	5.13
4	112119	12恒邦债	500,000	50,055,000.00	5.10
5	120019	12附息国债19	500,000	50,035,000.00	5.10

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末无资产支持证券投资情况。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末无权证投资情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

报告期内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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	19,720.83
3	应收股利	-
4	应收利息	9,620,168.35
5	应收申购款	155,861.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,045,750.32

5.8.4 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	110013	国投转债	48,796,000.00	4.97
2	110018	国电转债	21,401,600.00	2.18
3	125887	中鼎转债	5,469,755.20	0.56
4	125089	深机转债	274.35	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,019,276,286.73
本报告期基金总申购份额	1,558,050.69
减:本报告期基金总赎回份额	60,639,694.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	960,194,642.65

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华保本混合型证券投资基金设立的文件
(2)平安大华保本混合型证券投资基金基金合同
(3)平安大华保本混合型证券投资基金托管协议
(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
(5)报告期内平安大华保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 查阅方式

(1)投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
(2)投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司,客户服务电话:4008004800(免长途话费)

平安大华基金管理有限公司
2013年1月22日