银河保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河保本混合
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	532,060,546.92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65%。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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	14,798,687.04
2.本期利润	18,310,169.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0329
4.期末基金资产净值	580,815,277.09
5.期末基金份额净值	1.092

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。

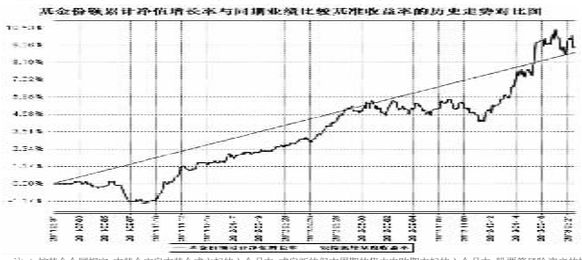
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.02%	0.30%	1.10%	0.02%	1.92%	0.28%

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65%。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的基金经理、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,固定部债券自营业务和证券投资咨询工作,2004年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品投资工作,历任银河银富货币市场基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理,2012年4月起兼任银河通利分级债券型证券投资基金的基金经理,现任总经理助理、固定收益部总监。
孙伟仓	银河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;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

一季度,宏观经济继续呈现温复苏状态;一方面PMI连续6个月处于扩张区间,发电量数据稳步增长,社会融资总量增速明显反弹,房地产行业出现明显复苏,都显示经济趋势向好;另一方面,PMI生产指数依然处于低位,新任政府仍然要在地产和基建投资拉动的旧有经济模式和经济转型之间做出平衡,投资的快速扩张和经济的超预期增长目前还看不到。整体经济处于弱复苏态势。与此同时,CPI除了在2月因节假日因素出现反弹,整体水平温和可控,央行货币政策中性,市场流动性较为宽松。

债券市场方面,利率倍收益率处于历史均值水平,交易和配置价值都不明显。因为十分宽松的流动性环境和较旺的需求,信用债收益率大幅下降,利差也降至较低水平,整体估值出现高估迹象。伴随着央行货币政策的启紧,极度宽松的流动性可能发生改变;一季度末二季度初历来是信用债发行高点,我们预计二季度各类信用债券净供给将明显增加;政策层面,银监会理财业务新规(8号文)使得市场规模短期内收益率继续下行,但政策执行力度和后续影响仍需观察,预计对供需的影响也会慢慢体现。目前信用债拐点隐现,面临调整压力,考虑到流动性压力仍然不大,CPI处于可容忍范围,因此债券市场深度调整的概率并不大。

在一季度运作期内,由于保本基金可投资的信用产品收益率普遍下调40到50bp,在收益率下降过程中逐步减持了部分收益率下降较多、到期收益率较低品种,降低了债券仓位;可转债品种做了结构调整,减持了前期涨幅较大品种;股票资产仓位提升,行业配置无太大变化,因季度初股票市场大幅反弹且一季度债券收益率明显下降,报告期内保本基金权益类资产和固定收益类资产均贡献正收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第1季度银河保本混合型证券投资基金净值增长3.02%,同期比较基准为1.10%。

§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	88,083,782.79	12.88
	其中:股票	88,083,782.79	12.88
2	固定收益投资	584,194,284.70	85.44
	其中:债券	584,194,284.70	85.44
	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	5,305,426.81	0.78
6	其他资产	6,189,273.22	0.91
7	合计	683,772,767.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	47,335,637.52	8.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,970,762.02	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	5,774,953.80	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,002,429.45	4.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	88,083,782.79	15.17

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	601989	中国重工	3,550,000	17,430,500.00	3.00
2	002230	科大讯飞	378,724	13,660,574.68	2.35
3	300188	美亚柏科	507,269	12,341,854.77	2.12
4	000423	东阿阿胶	200,000	10,420,000.00	1.79
5	600993	马应龙	540,082	8,970,762.02	1.54
6	002308	威创股份	599,822	6,969,931.64	1.20
7	600750	江中药业	300,300	6,846,840.00	1.18
8	000099	中信海直	749,994	5,774,953.80	0.99
9	002179	中航光电	394,733	5,668,365.88	0.98

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	40,008,000.00	6.89
	其中:政策性金融债	40,008,000.00	6.89
4	企业债券	483,783,812.20	83.29
5	企业短期融资券	30,027,000.00	5.17
6	中期票据	-	-
7	可转债	30,375,472.50	5.23
8	其他	-	-
9	合计	584,194,284.70	100.58

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	73,136,999.20	12.59
2	088023	08晋煤债1	700,000	71,085,000.00	12.24
3	122992	08苏交通	700,000	70,350,000.00	12.11
4	126013	08青啤债	553,050	53,457,813.00	9.20
5	098009	09上实债	500,000	50,225,000.00	8.65

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

银河保本不能投资股指期货,因此不存在需要披露的信息。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	48,528.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,121,520.33
5	应收申购款	19,224.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,189,273.22

5.9.4 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	30,375,472.50	5.23

5.9.5 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	588,271,159.64
本报告期基金总申购份额	1,543,987.78
减:本报告期基金总赎回份额	57,754,600.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	532,060,546.92

§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

北京市西城区阜市口大街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4月19日

银河主题策略股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年04月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河主题股票
交易代码	519679
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	2012年9月21日
报告期末基金份额总额	50,839,782.82份
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。
投资策略	本基金投资策略包括但不限于资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。 1.资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,结合定量和定性分析,从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,在投资比例限制范围内,确定调整投资组合中股票和债券的比例。 2.股票投资策略 本基金的股票投资策略包括但不限于如下两个层次:主题投资策略和精选个股的投资策略等。 (1)主题投资策略 本基金根据市场实际情况,投资主题的特点及其演化趋势的预期,投资主题预期的风险与收益的匹配关系等多种可能的因素,采用比较灵活的主题投资策略,包括但不限于主题识别、主题配置,以及主题调整等三个阶段相应的各种可能的投资策略。 (2)个股投资策略 本基金将在确定的投资主题之内,选择基本面较好,估值相对合理,并且预期具有一定成长性的股票作为备选投资对象进行投资。 本基金将积极参与新股申购。 3.债券投资策略 本基金债券投资以久期管理为核心,采取久期配置、利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等投资策略。 4.股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的。基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例,再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。 5.权证投资策略 本基金采用数量化期权定价公式对权证价值进行计算,并结合行业研究员对权证标的证券的估值分析结果,选择具有良好流动性和较高投资价值的权证进行投资。
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	中信银行股份有限公司

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	5,579,972.76
2.本期利润	5,529,764.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.1103
4.期末基金资产净值	63,418,851.67
5.期末基金份额净值	1.247

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。

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	12.34%	1.44%	-0.49%	1.17%	12.83%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金合同于2012年9月21日生效,截至报告日基金合同生效未满一年。

2、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%,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%。

3、截止至2013年3月20日建仓期满,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注:无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
成胜	银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理、银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理	2012年9月21日	-	8	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,2010年9月起担任银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理,目前担任股票投资部总监助理。

注:1、上表中任职日期为基金合同成立之日;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

基于地产、汽车销售旺盛,同时政策和流动性指标也支持复苏预期;而海外经济走强,联储的宽松政策短期内又不会退出,本基金判断去年年底开始的经济复苏和市场回暖有可持续性。周期行业基本面环比改善应该能继续维持一段时间,而去年年底的周期股的领先上涨又为以医药为代表的成长股打开了上升空间,因此本季度仓位积极。但在看到2月份CPI略超预期和3月份地产的新政出台后,判断经济复苏的力度不会很强,而成长股的补涨也相对充分,无论是周期和成长都有调整的压力,于是从3月中旬开始仓位有所下调。但本基金观察到新一届政府正在积极推进改革,因而对中长期的经济前景充满希望。

在行业配置上适当做出均衡,前期在部分价格敏感的周期行业有所增配,但在做出经济弱复苏判断后,对于某些基本面上暂时看不到回升势头的领域进行了比较坚决的减持。本基金对经济转型维持乐观,因此主题上依然侧重于有实际需求的新兴和消费行业,本季度增加了节能和环保领域的配置。

在经济弱复苏格局下,具备核心竞争力的龙头企业将脱颖而出,同时担心新股发行制度和大小非解禁的的冲击,本基金下调了相对平庸的小股票的持仓,个股集中度上升。未来我们要继续加强对行业和公司的研究和理解,加强对个股的跟踪,耐心和信心并重,从而发掘核心品种并坚定持有,突出优选个股带来的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率12.34%,基准收益率-0.49%。

§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	54,565,990.08	80.58
	其中:股票	54,565,990.08	80.58
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	9,022,359.24	13.32
6	其他资产	4,128,726.30	6.10
7	合计	67,717,075.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,795,726.68	5.99
C	制造业	20,637,244.06	32.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,085,000.00	1.71
E	建筑业	2,435,600.00	3.84
F	批发和零售业	3,065,118.25	4.83
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,322,877.93	24.16
J	金融业	1,404,833.90	2.22
K	房地产业	2,905,770.28	4.58
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,108,492.00	1.75
N	水利、环境和公共设施管理业	2,805,326.98	4.42
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	54,565,990.08	86.04

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	300253	卫宁软件	200,020	4,730,473.00	7.46
2	300287	飞利信	150,077	3,927,515.09	6.19
3	300075	数字政通	100,050	3,825,912.00	6.03
4	600157	永泰能源	347,276	3,795,726.68	5.99
5	002038	双鹭药业	50,000	3,125,000.00	4.93
6	000731	四川美丰	250,000	3,000,000.00	4.73
7	000002	万 科A	270,053	2,905,770.28	4.58
8	002353	杰瑞股份	36,104	2,817,917.20	4.44
9	000826	桑德环境	98,398	2,805,326.98	4.42
10	000522	白云山A	80,000	1,861,600.00	2.94

5.4 报告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。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

依照基金合同,本基金以套期保值为目的参与股指期货交易,根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例;再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。由于判断经济弱复苏,同时估值处于低位且流动性充裕,报告期内本基金认为未形成趋势性行情,因此未对股指期货进行投资。未来本基金将严格遵守基金合同和相关法律法规,严控风险。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	63,627.10
2	应收证券清算款	1,674,364.02
3	应收股利	-
4	应收利息	1,981.33
5	应收申购款	2,388,753.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,128,726.30

5.9.4 报告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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000522	白云山A	1,861,600.00	2.94	重大事项停牌
2	600157	永泰能源	3,795,726.68	5.99	重大事项停牌

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	46,414,572.44
本报告期基金总申购份额	47,699,327.01
减:本报告期基金总赎回份额	43,274,116.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,839,782.82

§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主题策略股票型证券投资基金的文件

2、《银河主题策略股票型证券投资基金基金合同》

3、《银河主题策略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、银河主题策略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。

8.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅。也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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:400-820-0860/(021)38568888

银河基金管理有限公司
2013年4月19日

银河消费驱动股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤奋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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河消费股票
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	200,837,608.66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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,261,004.10
2.本期利润	13,046,699.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0603
4.期末基金资产净值	205,272,622.33
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。

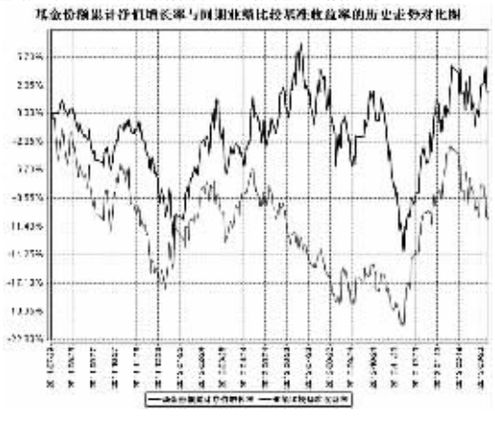
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.91%	1.21%	-0.49%	1.17%	6.40%	0.04%

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