银河银联系列证券投资基金

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013年7月17日

银河银联系列证券投资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(简称:银河稳健混合)和银河收益证券投资基金(简称:银河收益债券),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。

银河稳健证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年07月15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04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河稳健混合
交易代码	151001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月4日
报告期末基金份额总额	1,382,352,255.98份
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。
投资策略	采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,动态配置资产,精选个股进行投资。在正常情况下本基金的资产配置比例变化范围是:股票投资的比例范围为基金资产净值的35%至75%;债券投资的比例范围为基金资产净值的20%至45%;现金的比例范围为基金资产净值的5%至20%。
业绩比较基准	上证A股指数涨跌幅×75%+中信国债指数涨跌幅×25%
风险收益特征	银河稳健混合基金属证券投资基金中风险中度品种(在股票型基金中属风险中度偏低),力争使长期的平均单位风险收益超越业绩比较基准。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	37,867,767.58
2.本期利润	42,476,797.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0283
4.期末基金资产净值	1,366,044,061.57
5.期末基金份额净值	0.9882

注: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。

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	2.54%	1.19%	-8.53%	0.91%	11.07%	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:2003年08月04日本基金成立,根据《银河银联系列证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
钱睿南	银河稳健证券投资基金的基金经理、银丰证券投资基金的基金经理、股票投资部总监	2008年2月27日	-	12	硕士研究生学历,曾先后在中国华融信托投资公司、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,历任交易主管、基金经理助理,银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理等职务,2012年12月起兼任银丰证券投资基金的基金经理,现任股票投资部总监。

注:1、上表中任职、离任日期均为我公司做出决定之日;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易,各投资组合经理均严格按照制度规定,事前确定好申购价格和数量,按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金管理人在前期的策略报告对二季度判断较为谨慎,认为经济基本面和流动性环境难以支持市场继续上行,结构性的分化也存在回归均值的要求,市场总体风险大于收益。本基金管理人认为二季度经济增长低于预期的风险在上升,继续对与经济增长密切相关的周期品保持谨慎的态度;货币政策存在收紧的趋势,本基金管理人对于大金融板块也保持警惕;市场偏好的消费与成长类股票总体估值偏高,继续看好此类股票,但阶段性风险大于收益,因此此类股票本基金管理人将坚持不追高,质地较差的将逢高减持的策略,耐心等待关注股票的买点。本基金管理人判断二季度新股有可能恢复发行,本基金管理人将把主要精力投入对于新股的研究和发掘,对组合中持股进行比较和更新。

二季度市场结构分化依然巨大,以300指数为代表的传统行业前期平稳,6月开始在资金面紧张的压力下急剧下跌,而代表转型行业的创业板指数在二季度前期暴涨,6月同样受资金面紧张影响出现快速下跌,但总体表现远好于主板。截止6月28日,二季度沪深300指数下跌11.95%,中小板指下跌2.80%,创业板指数上涨12.23%。分行业来看,与一季度类似,传媒、软件、电子等新兴行业涨幅居前;而煤炭、有色钢铁等投资品跌幅较大,此外医药板块受负面政策影响表现一般,而银行受资金紧张冲击下跌明显。

本基金管理人鉴于对二季度市场的判断,季度初期将股票仓位控制在相对较低水平,5月份创业板结构化行情愈演愈烈,快速提升股票仓位,6月初出于对市场风险考虑较大力度降低了股票仓位。行业配置方面,本基金管理人二季度提升信息服务行业比重大,同时降低了医药生物、金融、化工行业比例也明显下降,维持其余行业的配置比例。

总体来看,本基金管理人对三季度市场判断较为谨慎,认为急跌之后会有反弹,但总体窄幅波动的可能性较大。三季度本基金管理人将重点关注的行业除了市场高度认可的传媒、软件、电子、环保之外,还将重点关注消费品领域,乳制品、农业、旅游,这其中部分股票估值处于历史较低的位置,此外本基金管理人也将关注研究房地产板块可能存在阶段性投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金二季度净值增长2.54%,而比较基准涨幅为-8.53%。

§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	918,828,276.43	63.94
	其中:股票	918,828,276.43	63.94
2	固定收益投资	392,122,811.30	27.29
	其中:债券	392,122,811.30	27.29
	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	109,906,100.57	7.65
6	其他资产	16,138,557.25	1.12
7	合计	1,436,995,745.55	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	6,520,000.00	0.48
B	采矿业	14,830.00	0.00
C	制造业	456,767,203.96	33.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,999,677.72	1.68
E	建筑业	36,399,362.16	2.66
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	193,817,049.45	14.19
J	金融业	40,618,111.32	2.97
K	房地产业	16,000,645.49	1.17
L	租赁和商务服务业	81,081,976.40	5.94
M	科学研究和技术服务业	12,932,080.58	0.95
N	水利、环境和公共设施管理业	51,677,339.35	3.78
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	918,828,276.43	67.26

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	300058	蓝色光标	1,944,400	81,081,480.00	5.94
2	002353	杰瑞股份	840,780	58,013,820.00	4.25
3	600637	百视通	1,990,104	55,722,912.00	4.08
4	000826	桑德环境	1,601,405	51,677,339.35	3.78
5	300229	拓尔思	2,303,544	45,287,675.04	3.32
6	601166	兴业银行	2,750,000	40,617,500.00	2.97
7	002456	欧菲光	851,230	40,569,621.80	2.97
8	600587	新华医疗	964,300	39,960,592.00	2.93
9	600406	国电南瑞	2,379,885	35,531,683.05	2.60
10	600315	上海家化	700,000	31,493,000.00	2.31

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	193,142,811.30	14.14
2	央行票据	9,974,000.00	0.73
3	金融债券	189,006,000.00	13.84
	其中:政策性金融债	189,006,000.00	13.84
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	392,122,811.30	28.70

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	010308	03国债(8)	537,430	53,689,257.00	3.93
2	130203	13国开03	500,000	50,225,000.00	3.68
3	019113	11国债13	500,000	50,025,000.00	3.66
4	090203	09国开03	400,000	39,268,000.00	2.87
5	010107	21国债(7)	307,120	32,259,884.80	2.36

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:本基金本报告期末未持有股指期货.

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末未投资股指期货.

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的前十名证券中,没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出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	762,065.07
2	应收证券清算款	8,952,382.24
3	应收股利	-
4	应收利息	6,317,034.96
5	应收申购款	107,074.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,138,557.25

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,556,524,861.11
本报告期基金总申购份额	14,535,752.87
减:本报告期基金总赎回份额	188,708,358.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,382,352,255.98

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河银联系列证券投资基金的文件

2、《银河银联系列证券投资基金基金合同》

3、《银河银联系列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、银河银联系列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

7.2 存放地点

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

7.3 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:(021)38568888/400-820-0860

银河基金管理有限公司
2013年7月17日

银河收益证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年07月15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04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河收益债券
交易代码	151002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月4日
报告期末基金份额总额	2,590,771,955.47份
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。
投资策略	根据对宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势的综合判断,采取自上而下与自下而上相结合的投资策略合理配置资产。在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等的基础上,通过组合投资,为投资者获得长期稳定的回报。本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充,力争在严格控制风险的情况下,提高基金的收益率。在正常情况下,债券投资的比例范围为基金资产净值的50%至95%;股票投资的比例范围为基金资产净值的0%至30%;现金的比例范围为基金资产净值的5%至20%。
业绩比较基准	债券指数涨跌幅×85%+上证A股指数涨跌幅×15%,其中债券指数为中信国债指数涨跌幅×51%+中信银债指数涨跌幅×49%
风险收益特征	银河收益债券属于证券投资基金中的低风险品种,其中长期平均的预期收益和风险低于指数型基金、平衡型基金、价值型基金及收益型基金,高于纯债券基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	21,845,012.65
2.本期利润	-15,078,423.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	2,916,151,305.24
5.期末基金份额净值	1.1256

注: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。

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	-0.46%	0.20%	-1.17%	0.20%	0.71%	0.00%

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:2003年08月04日本基金成立,根据《银河银联系列证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
张矛	银河收益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	2011年8月25日	-	7	中共党员,硕士研究生学历,曾就职于浙商证券有限责任公司、浙商银行股份有限公司,主要从事策略分析、债券投资及交易等工作。2008年10月加入银河基金管理有限公司,历任债券交易员、银河银富货币市场基金的基金经理,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。

注:1、上表中任职、离任日期均为我公司做出决定之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易,各投资组合经理均严格按照制度规定,事前确定好申购价格和数量,按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度主要经济指标低于预期,PMI显示经济增长整体疲弱,通胀维持在较低水平,经济通缩迹象显现。资金面在二季度出现剧烈波动,成为债市调整的重要因素,一方面5月份以来外汇占款流入放缓,另一方面央行在对冲流动性方面态度谨慎,银行间资金面骤紧。受资金面冲击影响,债市抛压严重,各期限债券收益率上行显著,可转债在季末受损严重,部分品种逐渐逼至债底水平。

2季度,基金组合债券结构较为稳定,维持了较低的仓位和组合久期,保持良好的流动性,并根据市场波动增加了可转债的投资比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2季度,沪深300指数下跌11.80%,上证国债指数上涨0.83%。银河收益基金期内净值增长率为-0.46%,比较基准为-1.17%。

§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	16,027,820.20	0.55
	其中:股票	16,027,820.20	0.55
2	固定收益投资	2,533,645,114.40	86.70
	其中:债券	2,533,645,114.40	86.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	149,500,614.25	5.12
	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	159,571,265.10	5.46
6	其他资产	63,508,273.18	2.17
7	合计	2,922,253,087.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,172,383.80	0.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	8,855,436.40	0.30
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	16,027,820.20	0.55

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	601318	中国平安	168,000	5,839,680.00	0.20
2	600518	康美药业	300,000	5,769,000.00	0.20
3	600036	招商银行	259,979	3,015,756.40	0.10
4	600741	华域汽车	179,921	1,403,383.80	0.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	656,815,200.00	22.52
5	企业短期融资券	943,425,000.00	32.35
6	中期票据	325,435,000.00	11.16
7	可转债	607,969,914.40	20.85
8	其他	-	-
9	合计	2,533,645,114.40	86.88

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	113002	工行转债	1,400,000	153,132,000.00	5.25
2	110015	石化转债	1,488,000	148,532,160.00	5.09
3	113001	中行转债	1,400,000	140,154,000.00	4.81
4	110018	国电转债	1,001,810	107,674,538.80	3.69
5	041253037	12联通CP001	1,000,000	100,570,000.00	3.45

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:本基金本报告期末未持有股指期货.

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

银河收益不能投资股指期货,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

本基金投资的前十名证券中,没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出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	65,097.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,576,432.07
5	应收申购款	11,866,743.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,508,273.18

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	113002	工行转债	153,132,000.00	5.25
2	110015	石化转债	148,532,160.00	5.09
3	113001	中行转债	140,154,000.00	4.81
4	110018	国电转债	107,674,538.80	3.69
5	113003	重工转债	48,082,215.60	1.65

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:期末前十名股票中未存在流通受限情况

§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	2,476,837,612.99
本报告期基金总申购份额	174,297,890.78
减:本报告期基金总赎回份额	60,363,548.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,590,771,955.47

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河银联系列证券投资基金的文件

2、《银河银联系列证券投资基金基金合同》

3、《银河银联系列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、银河银联系列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

7.2 存放地点

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

7.3 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:(021)38568888/400-820-0860

银河基金管理有限公司
2013年7月17日

银河沪深300价值指数证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300价值指数
交易代码	519671
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
报告期末基金份额总额	496,193,987.18份
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。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在沪深300价值指数中的基准权重构建股票投资组合,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金将利用数量化模型,对跟踪误差及其相关指标进行动态管理,根据结果对基金投资组合进行相应调整;并将定期或不定期对数量化模型进行优化改善,力求减少跟踪误差,期望改进指数跟踪效果。 基金建仓期内,原则上采用快速建仓的策略,但在具体运作中,根据市场情况,适度择时。 基金的日常运作过程中,一定时间内的跟踪误差或其相关指标超过相应的控制目标值,或出现其他实际情况导致本基金不能投资或无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据需要采用抽样复制或替代复制的策略,对投资组合管理进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 在实际的投资过程中由于种种原因可能带来跟踪误差,指数型基金股票投资策略的核心内容就是对跟踪误差的管理,包括对跟踪误差及其来源的识别、度量、应对和处理。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率*95% + 银行活期存款收益率(税后)*5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中高风险高收益的品种,其预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	2,043,443.60
2.本期利润	-45,346,720.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0825
4.期末基金资产净值	336,813,233.81
5.期末基金份额净值	0.679

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。

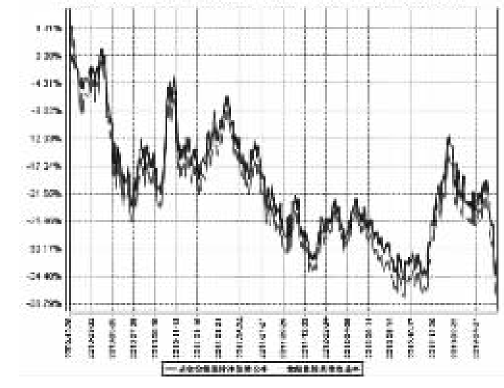
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-12.16%	1.45%	-13.30%	1.46%	1.14%	-0.01%

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2009年12月28日生效。

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:本基金跟踪标的指数的股票投资组合资产(包括标的指数成份股和备选成份股)不低于基金资产的90%,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%。权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。截止至2010年6月28日,建仓期已满。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
罗博	银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理	2009年12月28日	-	8	中共党员,博士研究生学历,曾就职于华夏银行,中信万通证券有限公司,期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司,历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务,2013年3月起兼任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为该基金基金合同生效日;

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

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。

由于本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在沪深300价值指数中的基准权重构建股票投资组合,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变化或其权重的变动而进行相应调整,本报告期未发现重大异常情况,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)。

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

二季度市场大幅下探。上证综指下跌11.51%。沪深300价值指数下跌13.98%。创业板指数上涨16.76%。市场风格分化严重。

二季度操作回顾

4月份,短期市场以弱势调整为主,大盘或有回调压力,二季度市场维持区间震荡的概率较大;如果国五条地方调控细则延续严厉的调控政策,则市场有可能出现大幅的调整。短期内还需要重点关注的风险因素:一是IPO重启,二是H7N9的发展情况。

5月份,短期市场以震荡为主,大盘或有反弹,但幅度有限。短期内还需要重点关注的风险因素:主要是IPO重启。

6月份,大盘处于风格切换的敏感时期,由于中小板和创业板的整体估值偏高,有回调的压力,风格上有利于向估值较低的大盘蓝筹股切换,短期市场以震荡为主,或有冲高的动能,但应防范回调风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年二季度,本基金收益率为 -12.16%,业绩比较基准收益率为-13.30%。

§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	317,880,614.74	94.20
	其中:股票	317,880,614.74	94.20
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	17,663,496.45	5.23
6	其他资产	1,920,253.19	0.57
7	合计	337,464,364.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	20,494,735.84	6.08
C	制造业	59,943,275.10	17.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,281,309.98	4.24
E	建筑业	14,270,250.18	4.24
F	批发和零售业	3,135,373.16	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	12,551,232.50	3.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,461,855.28	1.03
J	金融业	163,347,907.05	48.50
K	房地产业	26,394,675.65	7.84
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	317,880,614.74	94.38

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	-	-

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	2,955,996	25,332,885.72	7.52
2	600036	招商银行	1,882,149	21,832,928.40	6.48
3	601318	中国平安	438,476	15,241,425.76	4.53
4	601166	兴业银行	1,016,641	15,015,787.57	4.46
5	000002	万 科A	1,266,780	12,477,783.00	3.70
6	600000	浦发银行	1,464,660	12,127,384.80	3.60
7	601328	交通银行	2,721,196	11,075,267.72	3.29
8	600030	中信证券	901,281	9,129,976.53	2.71
9	601398	工商银行	2,209,257	8,881,213.14	2.64
10	601288	农业银行	3,554,325	8,743,639.50	2.60

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:无。

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:本基金报告期末内未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同的规定,以控制跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

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	131,724.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,689,058.96
4	应收利息	3,761.21
5	应收申购款	95,708.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,920,253.19

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

5.9.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五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	576,773,992.07
本报告期基金总申购份额	13,559,523.11
减:本报告期基金总赎回份额	94,139,528.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	496,193,987.18

§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沪深300价值指数证券投资基金的文件

2.《银河沪深300价值指数证券投资基金基金合同》

3.《银河沪深300价值指数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. 银河沪深300价值指数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。

银河基金管理有限公司
2013年7月17日