银丰证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银丰封闭
交易代码	500058
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年8月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000.000份
投资目标	本基金为平衡型基金,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。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的精选个股相结合的投资策略。在正常的市场情况下,股票投资比例变动范围是:基金资产的25%-75%;债券投资比例变动范围是:基金资产的25%-55%;现金资产比例的变动范围是:基金资产的0%-20%。
业绩比较基准	上证A股指数涨跌幅*75%+同期国债收益率*25%。
风险收益特征	本基金为封闭式平衡型基金,在证券投资基金中属风险相对较低品种,其风险与收益特征从长期平均及预期来看介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,或介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间,力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看大于比较基准的单位风险收益值。
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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	82,361,366.41
2.本期利润	206,908,254.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690
4.期末基金资产净值	2,842,999,649.32
5.期末基金份额净值	0.948

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。

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	7.85%	2.10%	7.54%	1.34%	0.31%	0.76%

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:2002年8月15日本基金成立,根据《银丰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三个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止至2002年11月15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。

§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	银丰证券投资基金的基金经理、银河稳健证券投资基金的基金经理、总经理助理、股票投资部总监	2012年12月21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,2008年2月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理,2013年7月起担任总经理助理,现任股票投资部总监。
神玉飞	银丰证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	5	中共党员,博士研究生学历。2007年9月加入银河基金管理有限公司,曾担任宏观策略研究员、行业研究员、银丰证券投资基金的基金经理助理等职,期间主要从事宏观策略行业研究和股票投资策略研究工作。

注:1.上表中任职日期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》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

2013年三季度,市场整体经历了上涨、创业板和中小板得到市场强烈追捧、市场热情向少数板块高度集中。分行业来看,传媒行业涨幅惊人,商业零售、计算机、餐饮旅游和综合板块绝对涨幅居前;而电力和公用事业、食品饮料、建筑和石油石化的绝对涨幅居后。

考虑到二季度末市场经历了大幅调整,本基金在三季度保持了相对积极的仓位。本基金在三季度降低了电子、环保、机械设备配置比例,增加了金融服务、信息服务、食品饮料和餐饮旅游的配置比例。

展望四季度,本基金管理人希望将仓位保持的适度的水平,通过精选行业和个股获取收益。本基金四季度行业配置方向将重点关于具备估值切换的稳定成长类行业,积极参与热点主题的投资机会,并密切关注低估值价值股的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度净值增长7.85%,而比较基准涨幅为7.54%。

§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	2,062,441,419.15	71.15
	其中:股票	2,062,441,419.15	71.15
2	固定收益投资	778,558,181.90	26.86
	其中:债券	778,558,181.90	26.86
	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	8,285,726.62	0.29
6	其他资产	49,632,335.96	1.71
7	合计	2,898,917,663.63	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	33,798,002.00	1.19
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,115,521,601.51	39.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,798,500.00	0.45
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	52,866,000.00	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	9,782,966.34	0.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	171,619,000.00	6.04
J	金融业	250,259,250.31	8.80
K	房地产业	102,509,144.00	3.61
L	租赁和商务服务业	55,531,449.76	1.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	162,758,452.46	5.72
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	94,997,052.77	3.34
S	综合	-	-
	合计	2,062,441,419.15	72.54

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	000538	云南白药	1,050,048	122,918,618.88	4.32
2	002353	杰瑞股份	1,549,974	108,622,177.92	3.82
3	000826	桑德环境	3,000,000	101,250,000.00	3.56
4	601166	兴业银行	8,000,000	89,360,000.00	3.14
5	002456	欧菲光	2,100,000	89,229,000.00	3.14
6	600030	中信证券	5,999,939	73,739,250.31	2.59
7	600587	新华医疗	1,199,965	72,693,879.70	2.56
8	002415	海康威视	2,499,936	65,998,310.40	2.32
9	600016	民生银行	6,500,000	62,140,000.00	2.19
10	600340	华夏幸福	1,900,000	61,712,000.00	2.17

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	357,254,524.50	12.57
2	央行票据	50,040,000.00	1.76
3	金融债券	265,014,000.00	9.32
	其中:政策性金融债	265,014,000.00	9.32
4	企业债券	30,446,650.00	1.07
5	企业短期融资券	9,988,000.00	0.35
6	中期票据	-	-
7	可转债	65,815,007.40	2.31
8	其他	-	-
9	合计	778,558,181.90	27.39

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	019217	12国债17	1,000,000	100,210,000.00	3.52
2	1101032	11央票32	500,000	50,040,000.00	1.76
3	130227	13国开27	500,000	49,775,000.00	1.75
4	019113	11国债13	500,000	49,750,000.00	1.75
5	130412	13农发12	500,000	48,470,000.00	1.70

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:本基金未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	744,578.30
2	应收证券清算款	41,614,349.53
3	应收股利	-
4	应收利息	7,273,408.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,632,335.96

5.10.4 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	33,249,000.00	1.17
2	110023	民生转债	26,452,500.00	0.93

5.10.5 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	3,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	3,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立银丰证券投资基金的文件
2、《银丰证券投资基金基金合同》
3、《银丰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、银丰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

9.2 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

9.3 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10月25日

银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300成长分级		
交易代码	161507		
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		
报告期末基金份额总额	82,649,679.07份		
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%。		
投资策略	本基金以"指数化投资为主、主动性投资为辅",在有效复制目标指数的基础上,在一定程度内调整个股在投资组合中的权重,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。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,改进指数跟踪效果。		
业绩比较基准	沪深300成长指数收益率*95%+活期存款利率(税后)*5%。		
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额看,银河沪深300成长优先份额具有低风险、收益相对稳定的特征;银河沪深300成长进取份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	银河基金管理有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		
下属三级基金简称	银河沪深300成长分级	银河沪深300成长分级A	银河沪深300成长分级B
下属三级基金交易代码	161507	150121	150122
下属三级基金报告期末基金份额总额	67,127,927.07份	7,760,876.00份	7,760,876.00份

§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

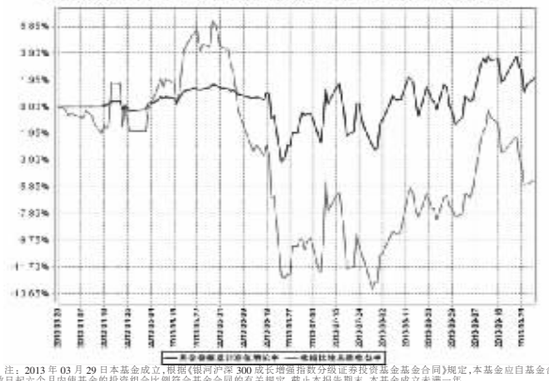
主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,988,827.26
2.本期利润	6,104,988.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0482
4.期末基金资产净值	84,363,974.30
5.期末基金份额净值	1.021

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	4.08%	1.04%	5.41%	1.44%	-1.33%	-0.40%

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:2013年03月29日本基金成立,根据《银河沪深300成长增强指数分级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,本基金成立未满一年。

§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成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理	2013年3月29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,2009年12月起兼任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理。
王培	银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理	2013年5月8日	-	6	硕士研究生学历,曾就职于国泰君安证券股份有限公司研究所,从事石化化工行业的研究分析工作。2009年7月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理等职务。2011年6月起兼任银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.上表中罗博任职日期为基金合同成立之日,之后任职日期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

三季度,宏观经济底部企稳、略有反弹,8月用电量数据、PMI数据环比均明显反弹,工业增加值当月同比也在今年以来首次超过10%;从7、8月数据来看,投资、消费均出现改善,进出口环比明显改善,整体经济呈底部企稳态势。不过,9月汇丰PMI终值较预览值大幅下修,中采PMI环比数据也较往年均值大幅下降,呈现出旺季不旺的态势,显示9月经济活动仍然较弱,经济增长底部反转仍需时间,价格指数方面,7、8月份因季节因素的影响CPI温和反弹,但仍维持低位,依然可控。PPI同比依然为负,不过8月PPI环比已经转正,且PMI购进价格指数大幅上升,这也与7、8月份经济数据相互印证,货币政策方面,监管层有意控制影子银行风险,降低金融杠杆,推动社会融资流向实体经济,央行整体政策中性偏紧;海外经济保持稳定,外汇占款减少,经过二季度的流动性危机,三季度机构普遍谨慎,资金面保持稳定。

债券市场方面,经济面的好转、供给端的压力和机构需求的下降等因素使得利率债承压,收益率曲线陡峭化上移。在利率债的带动下,信用债各期限收益率虽在季度初因流动性的恢复而出现短暂下行,但后续跟随利率债一路上行,各品种均出现明显调整。目前信用债整体收益率较高,但信用利差仍然处于低位。可转债方面,随着六月流动性危机结束,三季度转债跟随大盘震荡上行,但波动较大,且品种分化严重,期间整体收涨。

在三季度运作期内,增利季度初成立,因各种账户开立时间的限制和我们对债市悲观的预期,我们的操作以定期存款为主,兼有少量交易所回购,季度末转债调整期间小幅加仓可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第3季度银河增利债券A净值增长率为0.70%,银河增利债券B净值增长率为0.60%,同期比较基准为1.20%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	23,298,414.30	2.61
	其中:债券	23,298,414.30	2.61
	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	863,375,663.03	96.64
6	其他资产	6,720,390.08	0.75
7	合计	893,394,467.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	23,298,414.30	2.61
8	其他	-	-
9	合计	23,298,414.30	2.61

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	110023	民生转债	150,000	15,871,500.00	1.78
2	110015	石化转债	75,870	7,426,914.30	0.83

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国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.8.2 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。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	-
2	应收证券清算款	4,718,883.60
3	应收股利	-
4	应收利息	2,001,266.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	240.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,720,390.08

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	110023	民生转债	15,871,500.00	1.78
2	110015	石化转债	7,426,914.30	0.83

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:本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河增利债券A	银河增利债券C
基金合同生效日(2013年7月17日)基金份额总额	732,177,249.41	154,653,271.33
报告期期初基金份额总额	-	-
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	732,177,249.41	154,653,271.33

注:本基金合同生效日为2013年7月17日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,005,400.54	1.13	10,005,400.54	1.13	自合同生效之日起不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,005,400.54	1.13	10,005,400.54	1.13	自合同生效之日起不低于三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立银河增利债券型发起式证券投资基金的文件
2、《银河增利债券型发起式证券投资基金基金合同》
3、《银河增利债券型发起式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、银河增利债券型发起式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

9.2 存放地点
上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼
北京市西城区金融大街丙17号

9.3 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10月25日

银河增利债券型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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7月17日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河增利债券	
交易代码	519660	
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	
报告期末基金份额总额	886,830,520.74份	
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。	
投资策略	本基金是以债券等固定收益类资产的投资为主的债券型投资基金,通过债券等固定收益类资产的投资获取稳定收益,并适度参与股票等权益类资产的投资以增强回报,投资策略主要包括资产配置策略、VPPI策略、债券投资策略、个股精选策略、新股申购策略等。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+1.5%。	
风险收益特征	本基金是以债券等固定收益类资产投资为主的债券型投资基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银河增利债券A	银河增利债券C
下属两级基金的交易代码	519660	519661
下属两级基金的前端交易代码	-	-
下属两级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属两级基金的份额总额	732,177,249.41份	154,653,271.33份
下属两级基金的风险收益特征	-	-

§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7月17日-2013年9月30日)	
	银河增利债券A	银河增利债券C
1.本期已实现收益	4,828,508.47	892,007.87
2.本期利润	4,856,855.03	897,990.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0058
4.期末基金资产净值	737,034,104.44	155,551,262.00
5.期末基金份额净值	1.007	1.006

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。

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。

本基金合同于2013年7月17日生效,成立尚未满3个月。

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

银河增利债券A

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	0.70%	0.03%	1.20%	0.01%	-0.50%	0.02%

银河增利债券C

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	0.60%	0.03%	1.20%	0.01%	-0.60%	0.02%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+1.5%,每日进行再平衡过程。

3.2.2 自基金合