银丰证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月21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2014年7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2014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	3,000,000,000.00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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	18,030,188.37
2.本期利润	95,900,684.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0320
4.期末基金资产净值	2,803,107,987.87
5.期末基金份额净值	0.934

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	3.55%	2.00%	0.90%	1.25%	2.65%	0.75%

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		
神玉飞	银丰证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	-	6	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。
钱音南	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	-	13	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,2008年2月起担任银河稳健证券投资基金的基金经理,现任总经理助理、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》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,努力实现基金份额持有人的利益,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

本基金管理人二季度策略基本遵循了季度初制订的投资策略。二季度初,考虑到市场存在回调的风险,本基金管理人将本基金的仓位控制在较低的水平,季度中果断提高基金仓位。本基金在一季度重点持有了医药主题、信息服务、电子、轻工制造和农业等行业,同时也增加了旅游、非银金融和环保等行业的配置,优化了医药的持股结构;相比于今年一季度明显降低了食品饮料和纺织服装等行业配置比重。

本基金管理人判断二季度市场有望维持相对活跃的态势。经历了前期的调整,权重股估值接近底位对市场估值形成了一定的支撑;同时考虑到经济刺激政策效应的逐渐释放将在一定程度上对经济下滑,宏观经济的持续下滑相比或将得到一定缓和,从而预方面对市场产生一定程度上的积极支撑;但是本基金管理人也不能排除中小板和创业板由于较高的风险收益比而出现的回调风险。基于上述判断,本基金管理人二季度将保持相对灵活的仓位,密切关注各种投资机会并警惕相关风险,重点关注符合转型方向的成长行业,优选业绩稳定估值合理存在转型意愿的标的,同时关注低估值价值股超跌后可能出现的投资机会;精选和更新组合个股标的,力争规避持股的中报业绩风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年2季度本基金净值增长率3.55%,业绩比较基准收益率0.90%。

§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	2,000,461,286.63	68.71
	其中:股票	2,000,461,286.63	68.71
2	固定收益投资	745,169,306.00	25.59
	其中:债券	745,169,306.00	25.59
	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	95,257,277.51	3.27
7	其他资产	70,523,069.83	2.42
8	合计	2,911,410,939.97	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	151,800,183.12	5.42
B	采矿业	61,388,726.56	2.19
C	制造业	1,085,018,051.98	38.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,559,344.65	0.73
E	建筑业	24,182,582.65	0.86
F	批发和零售业	50,672,563.00	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	28,717,335.90	1.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	284,402,432.81	10.15
J	金融业	140,268,719.40	5.00
K	房地产业	27,249,651.20	0.97
L	租赁和商务服务业	103,233,615.74	3.68
M	科学研究和技术服务业	16,746,817.50	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	6,221,262.12	0.22
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	2,000,461,286.63	71.37

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	002714	牧原股份	3,225,000	142,061,250.00	5.07
2	600585	海螺水泥	7,999,957	125,759,324.04	4.49
3	002400	省广股份	4,199,903	103,233,615.74	3.68
4	002605	姚记扑克	3,400,000	98,396,000.00	3.51
5	601318	中国平安	1,999,838	78,673,626.92	2.81
6	000538	云南白药	1,500,000	78,300,000.00	2.79
7	300075	数字政通	2,324,904	75,164,146.32	2.68
8	600109	国金证券	3,099,904	61,595,092.48	2.20
9	002223	鱼跃医疗	2,499,901	60,622,599.25	2.16
10	600587	新华医疗	800,000	59,640,000.00	2.13

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	379,251,906.00	13.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	296,252,000.00	10.57
	其中:政策性金融债	296,252,000.00	10.57
4	企业债券	27,493,400.00	0.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	42,172,000.00	1.50
8	其他	-	-
9	合计	745,169,306.00	26.58

5.5 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	99,840,000.00	3.56
2	018001	国开1301	714,450	73,088,235.00	2.61
3	130227	13国开27	500,000	50,000,000.00	1.78
4	130412	13农发12	500,000	48,670,000.00	1.74
5	019313	13国债13	500,000	48,300,000.00	1.72

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金未进行贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货投资政策

本基金未投资股指期货

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金报告期内未持有处于转股期的可转换债券明细

5.11.2

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曾受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	503,770.25
2	应收证券清算款	55,770,857.73
3	应收股利	-
4	应收利息	14,248,441.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,523,069.83

5.11.4 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	23,200,000.00	0.83
2	113002	工行转债	18,972,000.00	0.68

5.11.5 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基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.10

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

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
2014年7月21日

银河消费驱动股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月21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2014年7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2014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	47,000,338.26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x75%+上证国债指数收益率x25%
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,929,297.74
2.本期利润	-2,043,475.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0420
4.期末基金资产净值	49,750,588.75
5.期末基金份额净值	1.059

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	-3.64%	0.99%	0.96%	0.66%	-4.60%	0.33%

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		
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	-	6	博士研究生学历,曾就职于建设银行。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。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

上证指数在二季度出现震荡走势,季度内上证综指上涨0.74%,上证指数波动区间在1991-2146点,深成指上涨2.14%,中小板指数和创业板指数分别上涨了4.35%和5.79%。

行业方面,市场热点更加明显,电子、传媒、通信等为代表的有外延扩张趋势的板块涨幅明显,而传统白马如乳业、能源以及传统周期板块出现则持续下跌。

此前我们对于二季度的策略判断是震荡,市场走势基本符合我们的预期。在操作层面上,我们采取了谨慎的操作策略,重点持有包括医药、食品等板块,但市场二季度的运行出现了存量游戏的特征,传统消费板块持续被售出,本基金净值也因此部分受损,我们认为这一情况将随着优质企业较好的业绩逐步披露得到改善,随着市场的稳定,优秀成长股将回到市场资金配置的视野。

二季度,银河消费驱动基金仓位水平较为稳定。操作上调整了部分食品和医药个股的配置,核心持仓保持在传统消费类个股,部分配置了部分电子、通信个股,整体上对基金净值有较好的作用。

对于三季度的市场趋势,我们认为市场将继续窄幅震荡,一方面宏观经济情况受整体投资减弱影响仍将持续下滑,这将导致企业盈利状况的不断恶化,压制市场上行。另一方面政府出于稳定经济而不断释放流动性,宽松的资金状况提升市场估值以及市场活跃度。在这两方面的因素影响下,整体判断三季度指数不会有太大波动。但个股活跃度会有所加强,各种主题热点将不断出现。本基金在三季度将优选基本面好、业绩增长稳定的消费成长股,同时加大对主题热点的参与力度,用优选成长的积极策略应对市场,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

2014年二季度银河消费驱动股票型证券投资基金净值增长率为-3.64%,业绩比较基准收益率为0.96%。

§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	41,602,659.73	78.14
	其中:股票	41,602,659.73	78.14
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	5,000,000.00	9.39
	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	6,119,759.02	11.50
7	其他资产	515,393.75	0.97
8	合计	53,237,812.50	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	1,105,200.00	2.22
C	制造业	28,128,844.57	56.54
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	6,100.00	0.01
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	9,478,515.16	19.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,557,000.00	3.13
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	1,327,000.00	2.67
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	41,602,659.73	83.62

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	300113	顺网科技	150,000	3,630,000.00	7.30
2	000895	双汇发展	99,970	3,577,926.30	7.19
3	600079	人福医药	99,974	2,984,223.90	6.00
4	300075	数字政通	89,852	2,904,915.16	5.84
5	300312	邦讯技术	110,000	2,559,700.00	5.15
6	600584	长电科技	280,000	2,472,400.00	4.97
7	000726	鲁泰A	279,915	2,460,452.85	4.95
8	002017	东信和平	181,208	2,417,314.72	4.86
9	600557	康缘药业	83,884	2,407,470.80	4.84
10	600429	三元股份	300,000	2,169,000.00	4.36

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序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。

5.7 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:本基金未进行贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货投资政策

按照基金契约,本基金未从事股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	91,473.59
2	应收证券清算款	178,670.25
3	应收股利	-
4	应收利息	1,021.92
5	应收申购款	244,227.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	515,393.75

5.11.4 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。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	49,900,821.91
报告期期间基金总申购份额	4,511,445.27
减:报告期期间基金总赎回份额	7,411,928.92
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	47,000,338.26

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

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

北京市西城区阜市口大街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
2014年7月21日

银河主题策略股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2014年7月21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2014年07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2014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	1,118,492,000.49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,确定或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实实张数。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x75%+上证国债指数收益率x25%
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-51,935,996.28
2.本期利润	2,036,289.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017
4.期末基金资产净值	2,367,650,148.75
5.期末基金份额净值	2.117

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