银河沪深300价值指数证券投资基金

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	437,028,143.82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 (2014年4月1日 – 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	325,257.92
2.本期利润	7,385,606.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159
4.期末基金资产净值	302,573,927.49
5.期末基金份额净值	0.692

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。

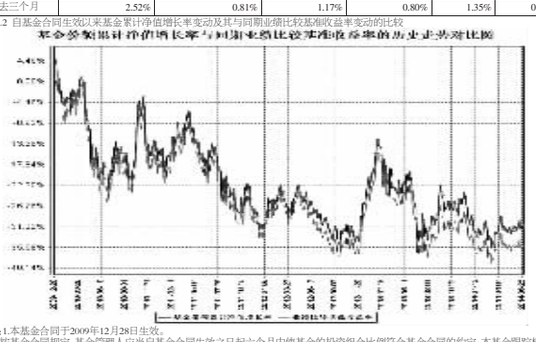
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.52%	0.81%	1.17%	0.80%	1.35%	0.01%

3.2.2 目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及备选成份股) 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、银河证投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2009年12月28日	–	9	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、行生品数量化投资研究员、行业研究员等职务。2013年3月起担任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理。2014年3月起担任银河证投宝中证腾安价值100指数型发起式证券投资基金。

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,努力为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,在投权管理、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。

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

追踪2季度策略,本基金认为这三个月潜伏的股市矛盾不同,四月份随着季报逐步被披露可能渡过一段证实和证伪的行情,这段时间个股变数较大,指数相对平稳,随着调整逐步到位,五月份和六月份又到了一段主题投资相对活跃的时期,不过由于3季度对经济展望偏负面,对指数相对悲观,从结果来看,虽然认为指数波动空间不大,不过前期出现的创业板超跌还是略超预期,由于在4月份延续出现个股多杀多现象,本基金损失较大,随着2、6月份行业逐步稳定,本基金表现有所回升。

实际操作过程,本基金前期持有的较大市值的成长行业个股均出现了较大幅度的调整,尤其是机构重仓品种以及估值有较大压力的品种,今年市场对新模式的探索更加积极,估值体系的差距也在扩大,配置方面,本基金维持了前期持有的TMT、医药等相关行业,但是较大幅度的调整了配置的个股以及比例,降低了个股集中度,增持了新能源汽车等个别主题板块,基本还是以成长行业为主。

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为2.52%,业绩比较基准收益率为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	286,978,734.09	93.97
	其中:股票	286,978,734.09	93.97
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	–	–
	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	17,056,674.42	5.58
7	其他资产	1,372,163.33	0.45
8	合计	305,407,571.84	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	16,743,417.30	5.53
C	制造业	62,101,539.22	20.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,465,909.06	5.11
E	建筑业	12,185,437.63	4.03
F	批发和零售业	4,091,681.04	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	12,879,024.82	4.26
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,014,688.20	1.00
J	金融业	139,937,793.10	46.25
K	房地产业	18,682,169.71	6.17
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	1,877,074.01	0.62
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	286,978,734.09	94.85

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	601318	中国平安	526,895	20,728,049.30	6.85
2	600036	招商银行	1,841,381	18,855,741.44	6.23
3	600016	民生银行	3,006,552	18,670,687.92	6.17
4	601166	兴业银行	1,258,385	12,621,601.55	4.17
5	600000	浦发银行	1,232,040	11,149,962.00	3.69
6	000002	万 科A	1,065,616	8,812,644.32	2.91
7	601288	农业银行	3,383,209	8,525,686.68	2.82
8	000651	格力电器	264,888	7,800,951.60	2.58
9	601398	工商银行	2,007,945	6,806,933.55	2.25
10	601328	交通银行	1,728,316	6,705,866.08	2.22

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:本基金本报告期末未持有贵金属。

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持仓和损益明细

注:本基金契约规定,无法投资股指期货。

5.9.2 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。

5.10 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损益明细

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

5.11.2

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	16,027.59
2	应收证券清算款	1,312,807.79
3	应收股利	–
4	应收利息	3,420.22
5	应收申购款	39,907.73
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,372,163.33

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

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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

报告期期初基金份额总额	456,719,115.24
报告期期间基金总申购份额	55,377,394.38
减:报告期期间基金总赎回份额	75,068,365.80
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	437,028,143.82

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,350.03
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	10,000,350.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.29

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

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

9.3 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
2014年7月21日

银河创新成长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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	银河创新成长股票
交易代码	519674
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	2010年12月29日
报告期末基金份额总额	655,977,899.39份
投资目标	本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司,在有效控制风险的前提下,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股票选择相结合,在资产配置策略上,本基金根据对经济面、政策面、市场面等多因素分析,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。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。 1.资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,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,重点分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系,在此基础上,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。 本基金考虑的宏观经济因素包括GDP增长率、居民消费价格指数(CPI)、生产者价格指数(PPI)、货币供应量(M0、M1、M2)的增长率等指标,本基金将以全球化的视野,结合全球经济周期和国内经济周期,综合考虑宏观经济指标。 本基金考虑的政策面因素包括货币政策、财政政策、产业政策的变化趋势等。 本基金考虑的市场因素包括市场的资金供求变化、上市公司的盈利增长情况、市场总体P/E、P/B等指标相对于长期均值水平的偏离度、新股首发上市涨幅、不同行业的市场轮动情况等。 2.股票投资策略 本基金主要投资于具有良好成长性的创新类上市公司。本基金所指的创新,包括技术创新和商业创新两种类型,技术创新是指企业应用新知识和新技术,或采用新工艺,开发生产新的产品,提供新的服务,或提高产品质量、降低产品成本,占据市场并实现市场价值的活动。商业创新是指企业通过商业模式、市场营销、管理体系、生产流程等方面的创新,使企业的盈利能力和竞争实力得到持续改善的行为。 3.债券投资策略 本基金将一部分基金资产投资于债券,包括国内依法公开发行和上市的国债、金融债、企业债、可转债、央行票据和资产支持证券等。 4.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	业绩基准收益率=中证500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,其预期风险及预期收益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、预期收益较高的品种。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	–6,536,759.50
2.本期利润	17,989,563.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0283
4.期末基金资产净值	878,849,048.41
5.期末基金份额净值	1.3398

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	1.93%	1.02%	1.97%	0.80%	–0.04%	0.22%

注:本基金业绩比较基准:中证500指数收益率 × 75%+上证国债指数收益率 × 25%,每日进行再平衡过程。

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:本基金2010年12月29日成立,根据《银河创新成长股票型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。

§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		
王培	银河创新成长股票型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、银河优势成长股票型证券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理	2011年6月3日	–	7	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,历任行业研究员、高级行业研究员、基金经理助理、银河证泰理财分红证券投资基金的基金经理。2010年4月至2013年2月担任银丰证券投资基金的基金经理。2014年5月起担任股票投资部总监助理。

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。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

本报告期内,公司旗下管理的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

追踪2季度策略,本基金认为这三个月潜伏的股市矛盾不同,四月份随着季报逐步被披露可能渡过一段证实和证伪的行情,这段时间个股变数较大,指数相对平稳,随着调整逐步到位,五月份和六月份又到了一段主题投资相对活跃的时期,不过由于3季度对经济展望偏负面,对指数相对悲观,从结果来看,虽然认为指数波动空间不大,不过前期出现的创业板超跌还是略超预期,由于在4月份延续出现个股多杀多现象,本基金损失较大,随着2、6月份行业逐步稳定,本基金表现有所回升。

实际操作过程,本基金前期持有的较大市值的成长行业个股均出现了较大幅度的调整,尤其是机构重仓品种以及估值有较大压力的品种,今年市场对新模式的探索更加积极,估值体系的差距也在扩大,配置方面,本基金维持了前期持有的TMT、医药等相关行业,但是较大幅度的调整了配置的个股以及比例,降低了个股集中度,增持了新能源汽车等个别主题板块,基本还是以成长行业为主。

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为1.93%,同期业绩比较基准增长率为1.97%。

§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	628,198,062.59	71.26
	其中:股票	628,198,062.59	71.26
2	固定收益投资	30,079,000.00	3.41
	其中:债券	30,079,000.00	3.41
	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	80,750,513.63	9.16
	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	135,937,025.72	15.42
7	其他资产	6,578,294.04	0.75
8	合计	881,542,895.98	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	32,239,595.80	3.67
C	制造业	321,180,346.59	36.55
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	3,359,919.36	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	5,904,810.30	0.67
I	信息传输、软件和信息技术服务业	198,289,498.98	22.56
J	金融业	25,571,000.00	2.91
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	30,470,261.46	3.47
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,473.60	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	10,322,656.50	1.17
R	文化、体育和娱乐业	858,500.00	0.10
S	综合	–	–
	合计	628,198,062.59	71.48

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	300075	数字政通	1,469,994	47,524,906.02	5.41
2	300295	三六五网	449,932	45,038,193.20	5.12
3	300157	恒泰艾普	2,113,570	27,349,595.80	3.11
4	002400	省广股份	1,100,000	27,038,000.00	3.08
5	601318	中国平安	650,000	25,571,000.00	2.91
6	600557	康缘药业	756,000	21,697,200.00	2.47
7	002353	杰瑞股份	500,000	20,125,000.00	2.29
8	600594	益佰制药	481,030	19,784,763.90	2.25
9	300226	上海钢联	519,887	19,360,591.88	2.20
10	000651	格力电器	650,000	19,142,500.00	2.18

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	30,079,000.00	3.42
	其中:政策性金融债	30,079,000.00	3.42
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	30,079,000.00	3.42

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	140212	14国开12	200,000	20,034,000.00	2.28
2	140204	14国开04	100,000	10,045,000.00	1.14

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持仓和损益明细

注:本基金契约规定,无法投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据契约不投资股指期货。

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损益明细

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