# 银河银泰理财分红证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河银泰混合 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 150103 |
| 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 | 2004年3月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,956,186,965.83份 |
| 投资目标 | 追求资产的安全性和流动性,为投资者创造长期稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金采用多因素分析框架,从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个方面对市场的投资机会和风险进行综合研判,适度把握市场时机,合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例,确定风格资产、行业资产的投资比例布局。<br>2.股票投资策略<br>本基金将在投资风险控制计划的指导下,获取股票市场投资的较高收益。本基金采用定性分析与定量分析相结合的方法进行股票选择,主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票,同时兼顾较高的流动性要求。<br>3.债券投资策略<br>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,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,通过类属配置、久期调整、收益率曲线策略等构建债券投资组合,为投资者获得长期稳定的回报。 |
| 业绩比较基准 | 上证A股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于风险较低的投资品种,风险-收益水平介于债券基金与股票基金之间 |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 71,600,531.43 |
| 2.本期利润 | 177,322,144.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0874 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,085,347,660.33 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0660 |

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 | 9.08% | 0.86% | 6.92% | 0.34% | 2.16% | 0.52% |

注:本基金的业绩比较基准为:上证A股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%,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:2004年3月30日本基金成立,根据《银河银泰理财分红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 | | |
| 张杨 | 银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理、银河美丽优萃股票型证券投资基金的基金经理 | 2011年10月10日 | - | 10 | 硕士研究生学历,CFA三级证书,曾先后就职于上海证券投份有限公司、东方证券股份有限公司,从事宏观经济及股票策略研究工作。2008年9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。2014年5月起担任银河美丽优萃股票型证券投资基金的基金经理。 |

注:1、上表中任职、离职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3季度整体处于上涨态势,前期指数大幅上涨,后期中小股票有良好表现,创业板具有一定的涨幅为5.75%,弱于大盘表现。市场热点较多,市场强幅较大的是纺织、交运、军工、农林牧渔等传统行业低价股和主题投资,同时在各行业具有收购兼并预期的股票表现强势,3季度表现较差的是银行、家电等行业。

对于4季度的市场趋势,我们认为市场仍然存在结构性机会,经济转政策方向继续突出转型的需求,整体市场环境有利于新经济股票表现。传统经济对改革预期有良好反应,整体上对4QA股市场不悲观,市场仍将较为活跃,需要重点跟踪四中全会的改革信息,这对4季度投资主线有较大影响。

4季度主要行业配置思路:(1)关注沪港通的投资机会,加大对低估值蓝筹股的配置。(2)关注互联网、信息安全、体育产业等主题投资,但需要波段操作。此外,本基金期望通过重点持有稳定增长的行业和个股获取超额收益。

操作层面上,3季度市场波动较大,银泰的仓位较2季度有所提升,目前在79%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了信息服务、新能源等,减持了食品、医药和部分重仓个股价额。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年3季度银泰基金净值收益率为9.08%,银泰基金业绩比较基准收益率为6.92%。

### §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 | 1,660,167,681.29 | 71.97 |
| | 其中:股票 | 1,660,167,681.29 | 71.97 |
| 2 | 固定收益投资 | 511,786,643.20 | 22.18 |
| | 其中:债券 | 511,786,643.20 | 22.18 |
| | 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 | 126,844,282.27 | 5.50 |
| 7 | 其他资产 | 8,110,538.91 | 0.35 |
| 8 | 合计 | 2,306,909,145.67 | 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 | 12,583,555.69 | 0.60 |
| B | 采矿业 | 30,550,263.59 | 1.46 |
| C | 制造业 | 959,077,831.58 | 45.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 201,049.45 | 0.01 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 77,956,672.85 | 3.74 |
| 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 | 465,989,016.71 | 22.35 |
| J | 金融业 | 53,259,538.56 | 2.55 |
| K | 房地产业 | 1,664,506.05 | 0.08 |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,541,597.76 | 0.36 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 30,890,858.12 | 1.48 |
| 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 | 20,452,790.93 | 0.98 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,660,167,681.29 | 79.61 |

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 | 000625 | 长安汽车 | 11,640,770 | 159,478,549.00 | 7.65 |
| 2 | 002439 | 启明星辰 | 6,175,270 | 149,441,534.00 | 7.17 |
| 3 | 002008 | 大族激光 | 5,590,376 | 109,291,850.80 | 5.24 |
| 4 | 600446 | 金证股份 | 2,528,890 | 104,266,134.70 | 5.00 |
| 5 | 002268 | 卫士通 | 1,719,988 | 87,753,787.76 | 4.21 |
| 6 | 300005 | 探路者 | 4,840,400 | 84,707,000.00 | 4.06 |
| 7 | 600109 | 国金证券 | 2,279,946 | 53,259,538.56 | 2.55 |
| 8 | 600584 | 长电科技 | 4,458,354 | 53,232,746.76 | 2.55 |
| 9 | 002610 | 爱康科技 | 2,404,769 | 48,287,761.52 | 2.32 |
| 10 | 300369 | 绿盟科技 | 697,625 | 47,019,925.00 | 2.25 |

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 | 330,518,862.00 | 15.85 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 138,030,000.00 | 6.62 |
| | 其中:政策性金融债 | 138,030,000.00 | 6.62 |
| 4 | 企业债券 | 24,971,996.80 | 1.20 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,066,000.00 | 0.48 |
| 7 | 可转债 | 8,199,784.40 | 0.39 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 511,786,643.20 | 24.54 |

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 | 019317 | 13国债17 | 900,000 | 89,865,000.00 | 4.31 |
| 2 | 019217 | 12国债17 | 500,000 | 49,645,000.00 | 2.38 |
| 3 | 019214 | 12国债14 | 500,000 | 48,000,000.00 | 2.30 |
| 4 | 019303 | 13国债03 | 500,000 | 47,940,000.00 | 2.30 |
| 5 | 019304 | 13国债04 | 400,000 | 39,784,000.00 | 1.91 |

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:本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

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未进行股指期货投资。

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

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、处罚的情形。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,443,129.84 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,407,921.96 |
| 5 | 应收申购款 | 259,487.11 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 8,110,538.91 |

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 | 113005 | 平安转债 | 5,936,568.00 | 0.28 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 2,263,216.40 | 0.11 |

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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,081,494,421.30 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,850,317.86 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 135,157,773.33 |
| 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 | 1,956,186,965.83 |

### §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银泰理财分红证券投资基金的文件

2.《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》

3.《银河银泰理财分红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.银河银泰理财分红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。

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**
2014年10月24日

# 银河竞争优势成长股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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07月01日起至09月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河成长股票 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519668 |
| 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 | 2008年5月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,077,917,855.00份 |
| 投资目标 | 在有效控制风险、保持良好流动性的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略主要体现在战略资产配置、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略(包括权证、资产支持证券等)四个层面。本基金主要根据个股精选结果决定股票资产配置。本基金管理人将从宏观、中观和微观面等多个角度综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,分析股票、债券等资产的预期收益与风险的匹配关系,在此基础上,结合预期收益良好的可投资股票的数量,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。在股票投资策略上,本基金采用"自下而上"的选股策略,通过定性分析和定量分析相结合的方法,以企业可持续的竞争优势分析为核心,通过基本分析(Fundamental Analysis)和相对投资价值评估(Relative Evaluation),从竞争优势的角度,精选具有持续竞争优势和成长性的优质上市公司,在合理估值的基础上进行投资。本基金债券投资的主要策略包括利率预期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、单券选择策略、可转换债券投资策略。其他品种投资策略包括权证、资产支持证券投资等。 |
| 业绩比较基准 | 业绩基准收益率=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,属于风险水平相对较高的基金。 |
| 基金管理人 | 银河基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

### §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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 56,005,510.55 |
| 2.本期利润 | 123,558,861.09 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1048 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,205,509,645.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1184 |

注:1.本基金自同于2008年5月26日生效。

2.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;

3.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 | 10.90% | 0.87% | 10.72% | 0.72% | 0.18% | 0.15% |

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

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 | | |
| 王培 | 银河竞争优势成长股票型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、银河沪深300指数分级证券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理 | 2013年10月30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,历任研究员、基金经理助理等职务,2011年6月起担任银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理,2013年5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5月起担任股票投资部总监助理。 |

注:1、上表中任职、离职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

追溯3季度策略,本基金认为影响股市的主要矛盾依旧没有变化,指数的取向不明确,虽然有政策托底,但是其目的还是为转型做铺垫。本基金认为3季度股市又会回到业绩主导的阶段,在1季报大幅低于预期的基础上,很难形成有利的局面,也很有可能造成类似于3.4月份的波动,因此本基金更多的会采取控制仓位的方法来降低波动率,高抛低吸的方式来应对估值压动。

实际操作过程,3季度前期仓位中性偏低影响了投资收益,3季度后期仓位增加后表现略有回升。另外,本基金前期重仓持有的创业板个股有两个出现停牌,其余公司表现平稳,由于热点切换频繁,对股票配置采用了相对分散的策略。

从风险特征来看,今年的市场风险的积累方式和以往有所不同,前几年热点相对集中在某几个行业和领域,今年各个行业金面开花热点分散;前几年造就了不少短期市值达到300亿以上的相对大公司,今年更多的是小市值公司涨幅惊人,但是总市值依然偏小;前几年有明显的风格切换和存量资金博弈因素,今年场外资金进入顾跃活跃度明显提升,导致博弈下降;前几年大量炒作的行业有明显的周期性或阶段性特征,如影视和手游等,今年的主题很难在较短的时间内从数据上证伪,如军工、信息安全等。因此,本基金认为影响股市的主要矛盾依旧没有变化,而热点更多集中在市值较小的中证500的题材股上。不过,4季度是变盘较多的一个季度,年底兑现收益为来年布局将成为多数投资者应对调整去做的事情。从过往几年的历史来看,银行、非银金融、家电、汽车等板块的超额收益相对明显,其主要原因还是低估值切换更加容易,成长股在近几年往往都面临还账的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率10.90%,基准收益率10.72%。

### §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 | 992,869,374.17 | 81.52 |
| | 其中:股票 | 992,869,374.17 | 81.52 |
| 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 | 224,337,593.34 | 18.42 |
| 7 | 其他资产 | 790,799.55 | 0.06 |
| 8 | 合计 | 1,217,997,767.06 | 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 | 40,836,808.40 | 3.39 |
| B | 采矿业 | 57,724,433.69 | 4.79 |
| C | 制造业 | 524,979,093.82 | 43.55 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 21,249,899.76 | 1.76 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 7,100,000.00 | 0.59 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 22,656,250.80 | 1.88 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 266,704,178.06 | 22.12 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 16,589,299.40 | 1.38 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 16,624.00 | 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 35,012,786.24 | 2.90 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 992,869,374.17 | 82.36 |

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 | 2,103,556 | 72,867,179.84 | 6.04 |
| 2 | 300295 | 三六五网 | 515,939 | 60,261,675.20 | 5.00 |
| 3 | 300157 | 恒泰艾普 | 3,219,433 | 57,724,433.69 | 4.79 |
| 4 | 300155 | 安居宝 | 2,450,000 | 42,213,500.00 | 3.50 |
| 5 | 600584 | 长电科技 | 3,100,000 | 37,014,000.00 | 3.07 |
| 6 | 002415 | 海康威视 | 1,899,745 | 36,608,086.15 | 3.04 |
| 7 | 002520 | 日发精机 | 1,388,839 | 36,332,028.24 | 3.01 |
| 8 | 300173 | 松德股份 | 1,126,733 | 29,858,424.50 | 2.48 |
| 9 | 002022 | 科华生物 | 1,100,000 | 29,634,000.00 | 2.46 |
| 10 | 000625 | 长安汽车 | 1,800,000 | 24,660,000.00 | 2.05 |

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持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金契约规定不能投资股指期货,本基金严格按照投资契约并未投资股指期货。

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、处罚的情形。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 386,872.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 43,217.91 |
| 5 | 应收申购款 | 360,709.42 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 790,799.55 |

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

| 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 | 300075 | 数字政通 | 72,867,179.84 | 6.04 | 重大事项停牌 |
| 2 | 300157 | 恒泰艾普 | 57,724,433.69 | 4.79 | 重大事项停牌 |

5.11.6 报告期内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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,284,645,327.48 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 23,152,453.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 229,879,926.41 |
| 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 | 1,077,917,855.00 |

### §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竞争优势成长股票型证券投资基金的文件
2. 《银河竞争优势成长股票型证券投资基金基金合同》
3. 《银河竞争优势成长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. 银河竞争优势成长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

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。

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**
2014年10月24日

# 银河银信添利债券型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:中信银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年10月24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07月01日起至09月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 银河银信添利债券 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 519666 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年3月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 221,626,953.50份 |
| 投资目标 | 在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。 |
| 业绩比较基准 | 中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型证券投资基金,以在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,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 | 中信银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 银河银信添利债券A / 银河银信添利债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 519667 / 519666 |
| 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 | 132,558,692