银河银联系列证券投资基金2013年第4季度报告

2013年12月31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

送出日期:2014年1月21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。

银河收益证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31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:2014年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月01日起至12月31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	1,283,979,846.80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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,377,857.53
2.本期利润	-66,770,049.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0365
4.期末基金资产净值	1,355,657,013.58
5.期末基金份额净值	1.0558

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。

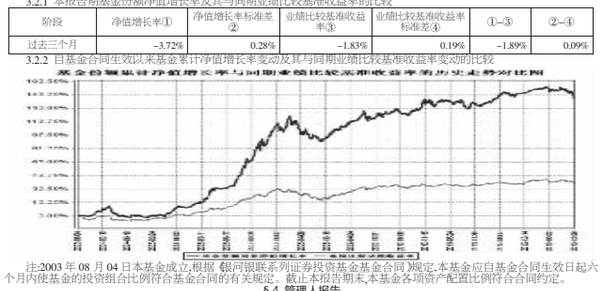
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.72%	0.28%	-1.83%	0.19%	-1.89%	0.09%

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	-	8	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,2010年1月至2013年3月担任银河银富货币市场基金的基金经理,2012年4月起担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、离任日期均为投资决定做出决定之日;

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。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

4季度经济增长稳中趋缓,通胀略低于预期,但资金面持续性紧张,债市收益率进一步走高。导致资金紧张的原因首先在于财政存款投放的力度与时间低于市场和央行的预期,冲销了外汇占款的正贡献。其次央行在公开市场操作仍然延续偏紧的风格,在12月初暂停了逆回购,仅在过度紧张之时通过SLO向部分机构定向投放短期流动性。短期回购利率的上升,加上同业存单的推动,触发了3个月shibor的利率重估,12月份以来上行了80bp。虽然利率债收益率在12月份出现了一定的反复震荡,但整体仍延续了3季度以来的调整节奏,各期限平均上行了60bp左右。浮动债表现好于固息债,尤其是以3个月shibor为基准的浮动债受到shibor定位重估的推动,点差水平出现了明显的回落。信用债的调整幅度略大于利率债,显示信用利差出现扩张,同时低等级调整多于高等级,评级间利差同样有所上升。期限利差方面,短端调整幅度小于中长端,收益率曲线呈现一定的陡峭化趋势。受到正股的拖累,加上流动性的冲击,可转债四季度继续低迷。

4季度,基金规模缩小,本基金减持了信用债和可转债的投资规模,维持组合结构的相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

银河收益基金期内净值增长率为-3.72%,比较基准为-1.83%。

§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	10,334,431.35	0.76
	其中:股票	10,334,431.35	0.76
2	固定收益投资	1,255,181,068.06	92.27
	其中:债券	1,255,181,068.06	92.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,000,000.00	0.59
	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	76,445,285.51	5.62
6	其他资产	10,336,354.00	0.76
7	合计	1,360,297,138.92	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	-	-
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	10,334,431.35	0.76
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	10,334,431.35	0.76

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	7,010,640.00	0.52
2	600036	招商银行	305,215	3,323,791.35	0.25

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	317,845,910.00	23.45
5	企业短期融资券	9,930,000.00	0.73
6	中期票据	105,662,000.00	7.79
7	可转债	821,743,158.06	60.62
8	其他	-	-
9	合计	1,255,181,068.06	92.59

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	113001	中行转债	2,298,050	221,371,156.50	16.33
2	110015	石化转债	1,515,000	144,470,400.00	10.66
3	110018	国电转债	1,400,000	144,410,000.00	10.65
4	113003	重工转债	887,970	103,475,144.10	7.63
5	113002	工行转债	1,000,000	101,350,000.00	7.48

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: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 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

注: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

注:本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	61,644.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,154,535.07
5	应收申购款	120,174.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,336,354.00

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	113001	中行转债	221,371,156.50	16.33
2	110015	石化转债	144,470,400.00	10.66
3	110018	国电转债	144,410,000.00	10.65
4	113003	重工转债	103,475,144.10	7.63
5	113002	工行转债	101,350,000.00	7.48
6	110023	民生转债	77,224,000.00	5.70

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: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

报告期期初基金份额总额	2,456,497,251.85
报告期期间基金总申购份额	8,999,868.92
减:报告期期间基金总赎回份额	1,181,517,273.97
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	1,283,979,846.80

§7 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 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

8.2 存放地点

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

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。

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1月21日

银河稳健证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31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:2014年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月01日起至12月31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	1,256,629,943.13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:股票投资的比例应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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	75,096,583.72
2.本期利润	-19,035,517.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151
4.期末基金资产净值	1,400,149,370.28
5.期末基金份额净值	1.1142

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。

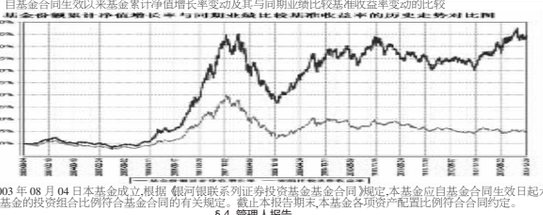
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.62%	1.09%	-2.31%	0.74%	0.69%	0.35%

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,总经理助理,股票投资部总监	2008年2月27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月起担任银丰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。

注:1、上表中任职、离任日期均为投资决定做出决定之日;

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。本报告期内,不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中对四季度的判断是不悲观,但认为四季度后期可能面临经济数据下滑、政策预期兑现、年底资金紧张等一系列因素,市场可能会出现调整,我们也将借机对明年展开布局。四季度我们重点关注的行业包括医药、食品饮料、信息设备以及房地产。

市场走势与我们的判断相比更加波折,主要指数基本都是先跌后涨再跌的走势,其中沪深300指数涨幅-3.28%,中小板指数涨幅为0.1%,创业板成份指数涨幅为-4.64%。分行业来看,上涨的行业较少,低估值的家电板块叠加事件冲击,整体涨幅遥遥领先,此外农业又到了传统的活跃季节,而低估值的汽车和纺织服装也表现不错。跌幅居前的行业包括前期涨幅巨大的传媒、互联网、商贸等,房地产、有色金属继续大幅下跌,此外金融、医药、食品等表现也较为疲弱。受三中全会改革预期影响,四季度各类主题依然保持活跃,主要包括军工、国企改革,此外传统的农业、高送转等都曾表现突出。

本基金管理人鉴于对四季度市场的判断,季度初期一度将股票仓位保持在很高水平,此后伴随指数下行仓位有所降低,11月底宜布恢复新股发行时再次降低仓位,此后仓位基本保持在相对低位。组合风格方面在宜布新股恢复后明显降低了创业板的配置比例,增加了市值较小些的二线蓝筹股票,行业方面最大的变化是大幅降低了信息服务业的配置比例,食品饮料比例也下降明显,只有医药继续保持在较高比例。大金融及强周期行业基本未持有,电子技术类企业持股也较少。此外行业集中股有所降低,持有行业更加分散。

展望2014年一季度,经济可能保持平稳、改革措施不断推出、前期部分股票跌出了一定空间、且一季度有行情的概念深入人心,管理层需要较好的市场环境保新股恢复发行成功等一系列因素给一季度的股票市场提供了相对有利的环境,仍然会有不少的机会值得期待。需要防范的风险主要在于金价格继续维持高位、信用风险出现以及美元走强引发的资金流出。行业方面我们认为还看不到强周期行业以及大金融行业的明显机会,我们仍将立足于大消费(包括医药和食品、轻工等),关注供给改善行业如部分化工品、水泥的机会,季节性机会如电子,此外会加大对于主题性机会的挖掘,做好年报的发掘和研究工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值增长-1.62%,而比较基准涨幅为-2.31%。

§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	891,425,246.34	63.28
	其中:股票	891,425,246.34	63.28
2	固定收益投资	369,696,802.61	26.25
	其中:债券	369,696,802.61	26.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,000.00	1.42
	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	105,975,174.73	7.52
6	其他资产	21,533,658.59	1.53
7	合计	1,408,630,882.27	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	84,884,492.15	6.06
C	制造业	626,075,550.81	44.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,587,949.32	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,854,675.65	1.49
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	42,433,770.60	3.03
J	金融业	15,313,209.41	1.09
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	44,030,000.00	3.14
M	科学研究和技术服务业	14,628,000.00	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	41,617,598.40	2.97
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	891,425,246.34	63.67

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	600587	新华医疗	982,424	68,681,261.84	4.91
2	002353	杰瑞股份	802,722	63,712,045.14	4.55
3	300005	探路者	3,980,884	63,296,055.60	4.52
4	603008	喜临门	5,700,176	60,763,876.16	4.34
5	600597	光明乳业	2,604,362	57,816,836.40	4.13
6	300058	蓝色光标	850,000	44,030,000.00	3.14
7	002065	东华软件	1,255,437	42,433,770.60	3.03
8	000826	桑德环境	1,195,908	41,617,598.40	2.97
9	002456	欧菲光	665,918	32,017,337.44	2.29
10	002390	信邦制药	1,101,359	30,386,494.81	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	234,790,815.00	16.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	132,240,000.00	9.44
	其中:政策性金融债	132,240,000.00	9.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,665,987.61	0.19
8	其他	-	-
9	合计	369,696,802.61	26.40

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	010107	21国债(7)	613,060	59,681,391.00	4.26
2	019113	11国债13	500,000	49,950,000.00	3.57
3	090203	09国开03	400,000	38,152,000.00	2.72
4	130203	13国开03	400,000	37,672,000.00	2.69
5	019217	12国债17	300,000	30,063,000.00	2.15

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.

5.9 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

注: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

注:本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	957,455.13
2	应收证券清算款	12,018,721.28
3	应收股利	-
4	应收利息	8,221,088.66
5	应收申购款	336,393.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,533,658.59

5.10.4 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

5.10.5 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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,256,312,689.73
报告期期间基金总申购份额	104,634,774.98
减:报告期期间基金总赎回份额	104,317,521.58
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	1,256,629,943.13

§7 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 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

8.2 存放地点

上海市世纪大道1568号中建大厦15层

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。

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1月21日

中银转债增强债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银转债增强债券
基金主代码	163816
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月29日
报告期末基金份额总额	452,437,124.30份
投资目标	本基金主要利用可转换公司债券品种兼具债券和股票的特性,通过“自上而下”宏观分析和“自下而上”个券选择的有效结合来实施大类资产配置和精选可转换公司债券,在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金将通过“自上而下”的方法进行资产配置、类属配置、结合“自下而上”的明细资产配置、个券、个股选择,积极运用多种投资策略充分挖掘各类品种的投资价值,努力实现投资目标。
业绩比较基准	天相转债指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	中银转债增强债券A	中银转债增强债券B
下属两级基金的交易代码	163816	163817
报告期末下属两级基金的份额总额	167,036,306.40份	285,400,817.90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10月1日-2013年12月31日)	
	中银转债增强债券A	中银转债增强债券B
1.本期已实现收益	8,062,356.54	8,333,911.78
2.本期利润	-8,431,217.57	-8,426,666.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0476	-0.0514
4.期末基金资产净值	187,991,563.94	318,129,266.26
5.期末基金份额净值	1.125	1.115

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.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

1.中银转债增强