银河增利债券型发起式证券投资基金

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:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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1日起至12月31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	676,357,307.54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平稳收益,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	582,130,063.84份	94,227,243.70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10月1日–2013年12月31日)	
	银河增利债券A	银河增利债券C
1.本期已实现收益	6,782,710.41	1,151,674.34
2.本期利润	2,030,965.82	325,646.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0028
4.期末基金资产净值	587,758,592.92	95,001,379.45
5.期末基金份额净值	1.010	1.008

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

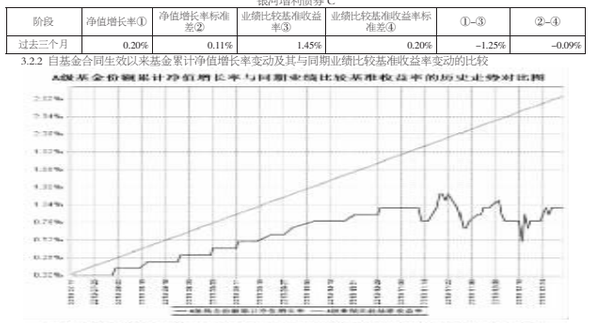
银河增利债券A

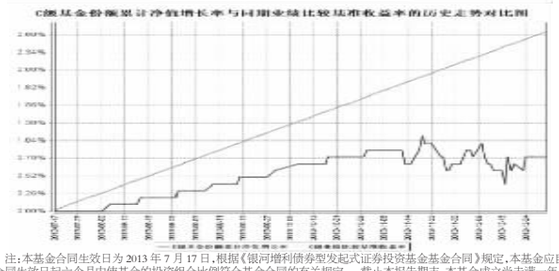
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.30%	0.11%	1.45%	0.02%	–1.15%	0.09%

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	0.20%	0.11%	1.45%	0.20%	–1.25%	–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:本基金合同生效日为2013年7月17日,根据《银河增利债券型发起式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,本基金成立尚未满一年。

§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		
孙伟仓	银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河保本混合型证券投资基金的基金经理、银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理	2013年7月17日	–	6	硕士研究生学历。2008年5月加入银河基金管理有限公司,历任数量研究员、债券经理,期间主要从事数量研究和债券投资工作。2012年12月起担任银河保本混合型证券投资基金的基金经理、2013年8月起担任银河岁岁回报债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为我基金合同成立之日。

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 管理人对投资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)。

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

四季度,上证综指下跌2.7%,沪深300下跌4.72%,创业板指数4.64%,市场出现了明显的回调。

四季度操作回顾

四季度对市场的预判:由于企业盈利改善不大,导致市场没有感受到哪些行业出现了明显的景气拐点,造成当前市场"主题驱动下低估值行业反弹"的格局。短期市场或有压力,以区间震荡为主。

10月份基金的仓位维持在92%–94.5%的区间,仓位波动不大,适当减少了化学药和房地产的配置,增加了银行、环保的配置,大幅降低了传媒的配置。

十八届三中全会对于改革的预期,使得11月份的市场摆脱了颓势,出现了明显的上涨。11月份基金的仓位维持在92%–94.5%的区间,仓位波动不大,适当参与了国企改革和军工主题的股票,由于十一月份创业板累计涨幅较大,从兑现受益的角度,在十一月份最后一个交易日,对创业版进行了减仓,一定程度上回避了12月份第一个交易日,IPO重启,对创业板的冲击。

十二月份随着创业版指数的回调,对创业版进行了回补。美联储提前开启结束QE的过程,新兴市场国家流动性趋紧,减持了部分银行股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,本基金收益率为–2.64%,业绩比较基准收益率为–4.28%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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

在四季度运作期内,债券市场剧烈调整,幅度大幅超过了市场预期。四季度利率债收益率曲线大幅上移,十年期国债收益率上行超过50BP,突破4.7%,12月略有回落,但仍处于4.5%以上的高位;信用债跟随利率大幅调整,收益率全线上升,城投债收益率逼近历史高点,创近一级市场供给大幅减少;短端利率也出现飙升,资金面不时恶化,结构性紧张的问题十分突出。可转债出现分化,一级市场中平安转债发行,价值明显,二级市场前期小幅波动,进入十二月,流动性紧张和债基赎回导致部分转债抛压严重,纷纷出现调整。股票市场区间震荡,受制于流动性、IPO重启等因素,四季度整体下跌。

增利四季度初在一级市场收益率上行过程中配置了部分城投仓位,虽票面都在7%以上,但信用债估值大幅调整,仍然出现了小幅净值亏损;后续在二级市场调整过程中增配了一些期限较短、收益率较高信用债,拉低了整体组合的久期,也弥补了一些净值亏损。可转债虽季度中有加仓,但12月及时减仓,躲过了季度末的恐慌性下跌;不过基金仍持有部分仓位,这部分录得亏损。四季度基金无股票仓位。基金净值微涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第4季度银河增利债券A净值增长率为0.30%,银河增利债券C净值增长率为0.20%,同期比较基准为1.45%。

§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	607,308,997.60	87.92
	其中:债券	607,308,997.60	87.92
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	67,000,000.00	9.70
	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	9,892,949.74	1.43
6	其他资产	6,527,578.91	0.95
7	合计	690,729,526.25	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	39,720,000.00	5.82
	其中:政策性金融债	39,720,000.00	5.82
4	企业债券	521,299,697.50	76.35
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	46,289,300.10	6.78
8	其他	–	–
9	合计	607,308,997.60	88.95

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	124378	13湘九华	600,000	59,700,000.00	8.74
2	1380291	13塔城债	600,000	58,356,000.00	8.55
3	124368	13邳交投	550,000	55,000,000.00	8.06
4	130243	13国开43	400,000	39,720,000.00	5.82
5	122877	10渝南洋	313,150	31,831,697.50	4.66

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	41,633.42
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	6,484,435.29
5	应收申购款	1,270.00
6	其他应收款	240.20
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,527,578.91

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	113001	中行转债	29,570,420.10	4.33
2	110023	民生转债	14,479,500.00	2.12

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
报告期期初基金份额总额	732,177,249.41	154,653,271.33
报告期期间基金总申购份额	36,816.20	612,108.77
减:报告期期间基金总赎回份额	150,084,001.77	61,038,136.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–	–
报告期末基金份额总额	582,130,063.84	94,227,243.70

§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 报告期末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
2014年1月21日

银河竞争优势成长股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人: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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年01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	银河成长股票
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	1,385,457,159.65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、中观和微观而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测策略、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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	–4,986,744.75
2.本期利润	–5,217,591.03
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0097
4.期末基金资产净值	1,453,221,112.23
5.期末基金份额净值	1.0489

注:1、本基金合同于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	–1.47%	1.31%	–2.45%	0.90%	0.98%	0.41%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%,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: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%。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

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增强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成长增强指数分级证券投资基金的基金经理	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,2010年12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。
丁杰人	银河竞争优势成长股票型证券投资基金的基金经理	2011年10月10日	2013年11月13日	8	硕士研究生学历,曾就职于光大证券研究所,担任行业研究员。2008年5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。

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 管理人对投资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)。

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,市场分化加剧,特征明显,以新兴产业成长股为代表的创业板指表现突出,全年上涨超过80%,而同期上证综指却下跌6.75%。板块方面,TMT的各大领域均位于涨幅榜前列,而传统产业中家电汽车相对表现突出,以地产为主的周期性行业则出现了幅度较大的下跌。

追溯3季度策略,本基金认为市场的基本状态变化不会很大,指数也会在一定的区间内震荡,本基金倾向于认为在经济预期平稳的情况下,指数变动空间较小,不过由于前期风格表现极致,还是要警惕最后几个月由于心理因素导致的风格转换以及高估值股票回调的风险。而实际情况和预期的状态较为接近。

实际操作过程,本基金对政策主题的参与度非常低,而自身配置的一些长线品种也受到了风格的影响出现了较大幅度的调整,整体表现一般,4季度的配置趋于平衡,增持了低估值可选消费的投资比例,并针对2014年做了布局和调整。

维持了前期持有的TMT、环保、油气等相关行业,但是较大幅度的调整了配置的个股比例,增持了可选消费中的家电汽车等低估值板块,基本还是以成长行业为主,辅以消费行业等稳定收益品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率–1.47%,基准收益率–2.45%。

§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	1,034,472,252.06	68.23
	其中:股票	1,034,472,252.06	68.23
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	299,932,709.89	19.78
	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	179,968,920.15	11.87
6	其他资产	1,700,241.07	0.11
7	合计	1,516,074,123.17	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	80,578,477.57	5.54
C	制造业	606,798,418.38	41.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,240,000.00	3.04
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	29,658,073.50	2.04
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	121,946,604.05	8.39
J	金融业	–	–
K	房地产业	1,576,000.00	0.11
L	租赁和商务服务业	49,104,216.50	3.38
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	79,042,428.06	5.44
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	21,528,034.00	1.48
S	综合	–	–
	合计	1,034,472,252.06	71.18

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	002353	杰瑞股份	1,072,847	85,151,866.39	5.86
2	300005	探路者	3,612,972	57,446,254.80	3.95
3	300075	数字政通	1,356,923	50,884,612.50	3.50
4	000826	桑德环境	1,399,809	48,713,353.20	3.35
5	000895	双汇发展	954,233	44,925,289.64	3.09
6	600900	长江电力	7,000,000	44,240,000.00	3.04
7	002400	省广股份	1,199,858	43,494,852.50	2.99
8	600597	光明乳业	1,899,992	42,179,822.40	2.90
9	002241	歌尔声学	1,179,675	41,382,999.00	2.85
10	300070	碧水源	739,914	30,329,074.86	2.09

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名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

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。

5.9 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

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	174,521.99
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	251,391.65
5	应收申购款	1,274,327.43
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,700,241.07

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存在流通受限情况的说明

5.10.6 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	155,752,984.25
报告期期间基金总申购份额	1,414,749,615.92
减:报告期期间基金总赎回份额	185,045,440.52
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期末基金份额总额	1,385,457,159.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2013年11月1日	10,024,301.21	–14,656,530.80	–
合计			10,024,301.21	–14,656,530.80	

注:本次赎回无交易费用。

§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1月21日

银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

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:兴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。

基金托管人兴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2013年10月1日起至12月31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	66,415,402.86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。从本基金所分拆的两类基金份额看,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	54,120,778.86份	6,147,312.00份	6,147,312.00份