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
送出日期:2013年8月28日

银河创新成长股票型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2013年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半度报告摘要摘自半度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河创新成长股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	901,489,115.44份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	–
上市日期	–

2.2 基金产品说明

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资金面,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,新股首发上市速幅、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。 (1)企业初选 本基金认为技术创新是创新的核心内容,是企业价值的关键来源,因此本基金资产主要投资于伴随新的科研成果和新兴技术的发明,应用出现的新的部门和行业,参考国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)中提出的引领未来经济发展的前沿技术的确定,本基金现阶段主要投资于伴随新的科研成果和新兴技术的发明,应用出现的新的部门和行业,主要为微电子与信息技术、生物技术及现代农业、新材料、新能源、环境保护、先进制造、医药与医学工程、航空航天、海洋技术等。由于科学技术的发展日新月异,新技术和新的行业不断涌现,本基金将动态调整新技术、新行业的范围。 本基金将通过行为辨识和定量分析相结合的方法确定商业创新的初选企业。 首先本基金将辨识企业是否在商业模式、营销模式、生产流程、管理结构等商业行为方面有创新活动。其次,本基金认为商业创新活动往往是一种节约人力和资本的活动,即以更少的人力和资本投入取得更大的增长,因此本基金将采用包括但不限于企业当期销售收入变化对固定资产变化的比例以及企业当期销售收入变化对为职工支出的现金变化的比例是否增加等指标,作为企业初选参考指标,本基金还将根据研究结果对使用的指标进行调整。 通过以上的步骤,本基金挑选出符合条件的商业创新的初选企业。 (2)企业创新能力评价 对于纳入本基金初选范围的股票,本基金将区分企业创新的类型,对企业的创新能力进行评价。 1)技术创新类企业的创新能力评价 创新的组织体系分析:创新不是一种随机的行为,而是持续不断的追求,因此本基金将重点分析企业是否建立了规范的研发管理体系,是否有清晰的研究开发规划,是否吸引优秀的人才加入研发队伍,是否建立了合理的激励机制以鼓励创新等。 创新行为的投入保障:企业为开发新技术或保持技术上的领先地位,必须保持持续和一定规模的资金投入,本基金将重点考察研究开发费用占销售收入的比重,近三年研究开发费用的规模以及增长情况等。 创新行为的成效:对技术创新类企业本基金将重点分析企业研究开发活动的成效,本基金从企业专利申请量、发明专利比重、拥有专利数量、专有技术、新产品推出周期等方面对企业的技术创新成效进行分析。对商业创新,将重点分析其商业模式的可复制性、销售收入增长、市场份额增长、成本降低等方面。 本基金将根据具体的研究需要,重点考察包括但不限于企业的研发费用、市场份额增长、成本降低等各项具体指标对企业的创新能力进行评价。 2)商业创新类企业的创新能力评价 对商业创新型企业,将重点分析商业创新的持续性,分析商业创新在商业模式的可复制性,促进销售收入增长、市场份额增长、成本降低等方面的持续性。 经过企业创新能力评价,本基金将筛选出创新能力居于前1/2的企业。 (3)成长型股票筛选 对按照上述步骤筛选出的创新型企业股票,本基金将进一步对企业的成长性进行评价,分析和预测企业持续的成长性。 本基金的成长性评价指标,包括但不限于预期当年的营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率,最近三年的营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率等指标。 通过成长性评估,本基金将选择成长性突出的企业股票构成创新成长股票池。 (4)企业基本面及价值评估 本基金对纳入创新成长股票池的股票,通过行业研究、上市公司调研、财务报表分析、国内外同业比较等方法,从中选择出基本面较好的公司,然后,运用合适的股票估值方法,包括目由现金流贴现、股息贴现、PE、PB、PEG、EV/EBITDA等,排除股价被大幅高估的股票,主要投资估值处于合理水平或被低估的优质创新成长股作为投资对象。 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。 (1)债券投资 本基金债券投资以久期管理为核心,采取利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等主要策略。 (2)可转换债券投资 可转换债券是一种介于股票和债券之间的债券衍生投资品种,投资者既可以获得普通债券的固定收益,也可以分享股票价格上涨所带来的投资回报。本基金在对可转换债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转换债券定价模型进行估值,并结合市场流动性,投资具有较高投资价值的可转换债券。 (3)资产支持证券投资 本基金在对资产支持证券进行信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险等综合评估的基础上,利用合理的收益率曲线对资产支持证券进行估值,通过信用研究和流动性分析,并运用久期管理、类属配置和单券选择等积极策略,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,控制资产支持证券投资的风险,获取长期稳定的投资收益。 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。采用的策略包括但不限于下列策略或策略组合: (1)本基金买取期权套利策略,兑现部分标的证券的投资收益,并通过购买该证券认购权证的方式,保留未来股票上涨所带来的获利空间。 (2)本基金根据权证与标的证券的内在价值联系,合理配置权证与标的证券的投资比例,构建权证与标的证券的避险组合,控制投资组合的下跌风险。同时,本基金积极发现可能存在的套利机会,构建权证与标的证券的套利组合,获取较高的投资收益。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	张燕
	联系电话	021-38568881	0755-83199084
	电子邮箱	chenyong@galaxyasset.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95555
传真		021-38568880	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金半年度报告备置地点	1、上海市世纪大道1568号中建大厦15楼 2、深圳市深南大道7088号招商银行大厦

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)
本期已实现收益	164,490,377.49
本期利润	157,869,523.63
加权平均基金份额本期利润	0.1725
本期基金份额净值增长率	17.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0342
期末基金资产净值	1,032,595,914.15
期末基金份额净值	1.1454

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)加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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-6.73%	1.89%	-11.92%	1.47%	5.19%	0.42%
过去三个月	3.74%	1.59%	-4.31%	1.15%	8.05%	0.44%
过去六个月	17.71%	1.43%	-0.25%	1.12%	17.96%	0.31%
过去一年	28.48%	1.22%	-3.87%	1.11%	32.35%	0.11%
自基金合同生效起至今	14.54%	1.09%	-22.04%	1.14%	36.58%	-0.05%

注:本基金的业绩比较基准为: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:根据本基金合同规定,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;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%的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司经证监会批准于2002年6月14日,公司的股东分别为中国银河金融控股有限责任公司(简称"银河股东")、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海市城市建设投资开发总公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前,除本基金外,银河基金管理有限公司另管理15只封闭式基金与14只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1、银科证券投资基金

类型:契约型封闭式

成立日:2002年8月15日

投资目标: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。

2、银河银联系列证券投资基金

本系列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和银河收益证券投资基金,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。

基金合同生效日:2003年8月4日

①.银河稳健证券投资基金

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。

②.银河收益证券投资基金

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。

3、银河银泰理财分红证券投资基金

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

基金投资目标: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

4、银河银富货币市场基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004年12月20日

基金投资目标:在确保基金资产安全和高流动性的基础上,追求高于业绩比较基准的回报

5、银河银信添利债券型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

6、银河竞争优势成长股票型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

7、银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2009年4月24日

基金投资目标:本基金将"自上而下"的资产配置以及动态行业配置策略与"自下而上"的个股优选策略相结合,优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资,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。

8、银河沪深300价值指数证券投资基金

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

基金投资目标: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。

9、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年7月16日

基金投资目标:本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司,在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。

10、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年5月31日

基金投资目标:本基金应用优化的恒定比例投资保险策略,并引入保证人,在保证本金安全的基础上,通过保本资产与风险资产的动态配置和组合管理,谋求基金资产在保本期期内的稳定增值。

11、银河消费驱动股票型证券投资基金

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

基金投资目标: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升级带来所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。

12、银河通利分级债券型证券投资基金

基金运作方式:契约型

基金合同生效日:2012年4月25日

基金投资目标:在合理控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。

13、银河主题策略股票型证券投资基金

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

基金投资目标: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。

14、银河领先债券型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2012年11月29日

基金投资目标:在合理控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。

15、银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

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

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%。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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	2011年6月3日	–	6	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,2013年5月起兼任银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1.上表中的任职日期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,努力实现基金持有人的利益,无损害基金持有人利益的行为发生。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"诚信勤健、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,公司时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。

针对非同日交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合,综合复制的指数基金除外),连续四个季度剔除当天,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、占比比例及发生频率等指标进行了概况和分析,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共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(经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 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年上半年,市场分化加剧,特别明显,虽然上证综指出现大幅下跌,但是成长股为代表的创业板指表现突出,上半年两个指数分别下跌12.89%和上涨41.7%,差异之大在近几年显得有出现迹象,从数块上来看,以传媒和信息服务板块为主的新兴行业呈现了翻番上涨的趋势,而煤炭、工程机械、大金融则跌跌不休。上半年,本基金认为市场可能面临较大压力,原因有以下几点:①.经济复苏期基本落空,而随着货币政策的不断出现,调整的概率在增加;②.IPO开闸的步伐越来越近,中小企业的估值水平相对偏高,有可能出现资能性的调整;③.地产政策迟迟没有,随着"国五条"的逐步落实,地产的销售数据进入版底期,有可能再次进入萧条状态,对市场人气有较大的影响。

实际操作过程,本基金对持仓也进行了较分充分的调整,尤其是个股比例的变化是相对明显的,减持了周期性行业,增持了一部分热点行业,如传媒、电子、计算机等,虽然基金持仓依然以成长和消费为主体,但是对几个估值水平较高的热点行业配置比例相对有限。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年上半年创新成长基金净值收益率为17.71%,创新基金业绩比较基准收益率为-0.25%,业绩高于基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前的市场特征来看,中国经济结构转型和投资成长股基本已经成为了大多数投资者的共识,直接导致的结果就是成长股和蓝筹的估值溢价越来越大,而随着行情的深入,主题投资的热情和范围在扩大,表现突出的成长股从成长蓝筹扩始蔓延到小市值个股,近两年的经济结构调整,也导致投资者的投资倾向开始逐渐清晰,行业估值水平的差异也基本符合国际上的主流情况,几年前投资者最感兴趣的如钢肥等行业的国内国际大幅度估值溢价开始被质平,而信息服务、医疗服务等行业的高估值也基本符合美国等成熟市场的估值水平。

展望3季度和下半年,本基金认为市场的基本状态变化不会很大,不过由于剧烈下跌后,指数反动会加大,不过有几个因素需要注意:①.IPO开闸,随着新股的上市,市场分化行情,尤其是主题投资深入后的绩差股可能要面临调整压力;②.3季度后的4季度初期,十八届三中全会的召开会催生政策预期,不排除有的投资成果行情;③.IPO开闸造成的预期波动;④.新兴产业的主题投资依然会延续。

投资主线方面,本基金坚持2012年以来所形成的投资风格,以消费和新兴作为投资主线,目前阶段也相对偏好配置相对估值水平有安全边际的成长蓝筹,目下而上通过公司的高成长性来跨越周期。本基金认为以政策为导向和以业绩为导向作为主线的投资方向在一个长时间内将会得到延续,并且在目前这种经济周期的大背景下,本基金相信市场的判断和选择,并且坚持认为成长性蓝筹依然是本基金重仓持有的首选。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序,基金会计部按照管理层批准后的估值政策进行估值。

对于在交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种,采用证券投资基金估值工作小组负责提供的固定收益品种的估值处理标准。

除了投资信息外,其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种,基金经理可以提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止2013年6月30日,基金未分配利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、委全复制的指数基金除外),连续四个季度剔除当天,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、占比比例及发生频率等指标进行了概况和分析,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共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(经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。

5.2 管理人对报告期内基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银河创新成长股票型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		74,404,676.16	48,033,180.61
结算备付金		7,526,811.27	2,127,787.86
存出保证金		730,702.66	750,000.00
交易性金融资产		858,177,832.06	879,541,933.55
其中:股票投资		808,190,832.06	829,548,933.55
基金投资		–	–
债券投资		49,987,000.00	49,993,000.00
资产支持证券投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		86,100,449.15	46,600,269.90
应收证券清算款		17,884,034.23	–
应收利息		1,276,596.73	1,015,974.38
应收股利		–	–
应收申购款		243,470.39	10,254,113.39
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		1,046,344,572.65	988,323,259.69
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		6,737,661.26	–
应付赎回款		2,725,916.52	2,380,281.96
应付管理人报酬		1,301,885.50	1,024,429.42
应付托管费		216,980.91	170,738.21
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		2,563,232.34	1,469,504.79
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		202,981.97	1,162,136.86
负债合计		13,748,658.50	6,207,091.24
所有者权益:			
实收基金		901,489,115.44	1,009,271,646.75
未分配利润		131,106,798.71	-27,155,478.30
所有者权益合计		1,032,595,914.15	982,116,168.45
负债和所有者权益总计		1,046,344,572.65	988,323,259.69

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.1454元,基金份额总额901,489,115.44份。

6.2 利润表

会计主体:银河创新成长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		175,705,513.88	74,157,183.57
1.利息收入		1,644,438.88	1,344,902.64
其中:存款利息收入		409,254.37	327,400.11
债券利息收入		927,923.29	762,920.41
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		307,261.22	254,582.12
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		180,558,297.90	-26,319,147.29
其中:股票投资收益		176,539,689.22	-28,142,278.83
基金投资收益		–	–
债券投资收益		14,000.00	116,824.79
资产支持证券投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		4,004,608.68	1,706,306.75
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-6,620,853.86	99,090,999.69
4. 汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		123,630.96	40,428.53
减:二、费用		17,835,990.25	11,728,285.38
1.管理人报酬		7,462,336.70	5,492,344.90
2.托管费		1,243,722.78	915,390.89
3.销售服务费		–	–
4.交易费用		8,894,981.08	5,099,244.86
5.利息支出		–	–
其中:卖出回购金融资产支出		–	–
6.其他费用		234,949.69	221,304.73
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		157,869,523.63	62,428,898.19
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		157,869,523.63	62,428,898.19

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银河创新成长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,009,271,646.75	-27,155,478.30	982,116,168.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	157,869,523.63	157,869,523.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-107,782,531.31	392,753.38	-107,389,777.93
其中:1.基金申购款	400,060,414.59	56,237,913.14	456,298,327.73
2.基金赎回款	-507,842,945.90	-55,845,159.76	-563,688,105.66
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	901,489,115.44	131,106,798.71	1,032,595,914.15
	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	902,121,279.92	-162,973,136.43	739,148,143.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	62,428,898.19	62,428,898.19
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-70,464,840.46	10,329,456.82	-60,135,383.64
其中:1.基金申购款	3,681,312.28	-572,732.30	3,108,579.98
2.基金赎回款	-74,146,152.74	10,902,189.12	-63,243,963.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	831,656,439.46	-90,214,781.42	741,441,658.04

报表附注为财务报表的用成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

尤象都 董伯德 董伯德

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银河创新成长股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证监会证监许可[2010]635号文批准,由银河基金管理有限公司作为发起人于2010年11月29日至2010年12月23日间向社会公开发行募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验资,向中国证监会提交了验资报告。本基金自2010年12月29日正式生效,首次设立募集规模为1,252,121,826.55份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为银河基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法公开发行上市的具有良好流动性的债券、股票、央行票据、回购等金融工具,以及未来法律法规和中国证监会许可的其他金融工具。其中,债券投资包括国债、金融债、信用评级在投资级以上的企业债(包含可转换公司债券)等。

本基金资产配置比例的基本范围为: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%的股票资产投资于具有创新能力和成长潜力的上市公司。

本基金的业绩比较基准为:中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

6.4.2 会计股表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制。同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行企业会计准则、估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2013年6月30日的财务状况以及2013年上半年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券《股票》交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券《股票》交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收。税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权