银河领先债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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	银河领先债券
交易代码	519669
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
报告期末基金份额总额	724,838,014.69份
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。
投资策略	本基金以自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,在具体债券品种的选择上,本基金将根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果、流动性、信用利差水平、息票率、税赋政策、提前偿还和赎回等含权因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。本基金还将根据债券市场的动态变化,采取一些动态增强的策略,并在控制风险的前提下,谨慎地参与可转债、资产支持证券等品种的投资,以期额外增强组合的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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	兴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

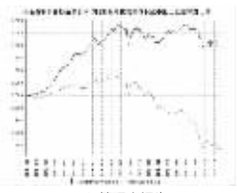
主要财务指标	报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	13,286,485.17
2.本期利润	-10,232,780.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0134
4.期末基金资产净值	720,418,056.64
5.期末基金份额净值	0.994

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	-1.27%	0.11%	-2.68%	0.10%	1.41%	0.01%

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



§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		
韩晶	银河领先债券型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理	2012年11月29日	-	12	中共党员,经济学硕士,曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2010年1月至2013年3月担任银河收益证券投资基金的基金经理等职务,2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为新基金合同成立之日。

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 报告期内基金的业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

银河领先基金四季度投资策略以继续调整组合持仓结构为主,适时减少短融的配置比例,缓慢有节奏地加大优质城投债的占比,不排除中低等级城投债在供给冲击下重现配置价值时加仓的可能性。转债投资以降低整体仓位为主。

报告期内国内经济稳定、通胀平缓,在外部环境转暖的背景下,对外贸易增长超出预期,外汇占款大幅流入。但是流动性并未出现缓解的迹象,货币政策延续了六月后的从紧取向。在利率市场化资金成本逐步抬升的形势下,高收益、高风险的品种更易获得资金的青睐,实体经济借道非标、银行同业业务等渠道继续释放出对资金的大量需求。最终我们看到,流动性的紧张局面甚至逼退了本应在四季度大幅放量的城投债融资需求,但却依然未能减弱债券一、二级市场相互影响所造成的收益率大幅攀升的冲击。债券市场继三季度调整之后,再次整体出现年内最大幅度的调整。转债市场年末也在流动性的影响下估值中枢大幅下降。

报告期内基金主要按照季度策略减持了短融和可转债,缓步增持了城投债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内银河领先债券基金净值增长-1.27%,比较基准为-2.68%。

§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	1,016,213,216.10	96.96
	其中:债券	1,016,213,216.10	96.96
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	16,642,149.70	1.59
6	其他资产	15,179,425.70	1.45
7	合计	1,048,034,791.50	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	5.51
	其中:政策性金融债	39,720,000.00	5.51
4	企业债券	675,988,276.16	93.83
5	企业短期融资券	30,215,000.00	4.19
6	中期票据	193,314,000.00	26.83
7	可转债	76,975,939.94	10.68
8	其他	-	-
9	合计	1,016,213,216.10	141.06

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	719,250	69,285,352.50	9.62
2	1082038	10川高速MTN2	500,000	49,160,000.00	6.82
3	124040	12绍迪荡	500,000	49,000,000.00	6.80
3	124016	12常德源	500,000	49,000,000.00	6.80
4	124081	12长先导	500,000	48,945,000.00	6.79
5	1282488	12现代投MTN1	500,000	48,465,000.00	6.73

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.9.2

本报告期末本基金未持有股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,781.07
2	应收证券清算款	769,236.68
3	应收股利	-
4	应收利息	14,396,473.73
5	应收申购款	934.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,179,425.70

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	69,285,352.50	9.62
2	110015	石化转债	7,628,800.00	1.06

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	790,050,541.50
报告期期间基金总申购份额	291,404.61
减:报告期期间基金总赎回份额	65,503,931.42
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	724,838,014.69

§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 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领先债券型证券投资基金的文件

2、《银河领先债券型证券投资基金基金合同》

3、《银河领先债券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、银河领先债券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

银河主题策略股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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。

基金托管人中信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	银河主题股票
交易代码	519679
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	2012年9月21日
报告期末基金份额总额	680,699,379.53份
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。
投资策略	本基金投资策略包括但不限于资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。 1、资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,结合定量和定性分析,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,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。 2、股票投资策略 本基金的股票投资策略包括但不限于如下两个层次:主题投资策略和精选个股的投资策略等。 (1)主题投资策略 本基金根据市场实际情况、投资主题的特点及其演化趋势的预期,投资主题预期的风险与收益的匹配关系等多种可能的因素,采用比较灵活的主题投资策略,包括但不限于主题识别、主题配置,以及主题调整等三个阶段相应的各种可能的投资策略。 (2)个股投资策略 本基金将在确定的投资主题之内,选择基本面较好,估值相对合理,并且预期具有一定成长性的股票作为备选投资对象进行投资。 本基金将积极参与新股申购。 3、债券投资策略 本基金债券投资以久期管理为核心,采取久期配置、利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等投资策略。 4、股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的。基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。 5、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	沪深300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,其预期收益及预期风险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、预期收益较高的基金产品。
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

§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	9,983,933.39
2.本期利润	18,581,618.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0379
4.期末基金资产净值	1,311,164,012.48
5.期末基金份额净值	1.926

注:1、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;

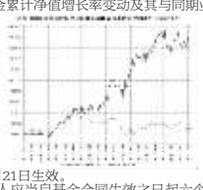
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.00%	1.54%	-2.25%	0.84%	3.25%	0.70%

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:1、本基金合同于2012年9月21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%。

3、截止至2013年3月20日建仓期满,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		
成胜	银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理、银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理	2012年9月21日	-	9	硕士研究生学历,曾就职于光大证券研究所,从事行业研究工作,2007年5月加入银河基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理,2010年9月起担任银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理,目前担任股票投资部总监助理。

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

今年四季度经济数据较为平稳,但资金面较为紧张,新一届政府在维持经济平稳运行的同时,改革转型的各项措施也在稳步推进,据此本基金继续维持增速缓降和经济转型是经济主要趋势,并据此进行相应的操作。

本季度股票仓位维持在较高水平,在行业和股票配置上以成长股为主。虽然成长股质量整体参差不齐,部分个股的业绩兑现力度偏弱,股价主要靠预期支持,在估值偏高和IPO重启的背景下股价承压,但在转型的背景下,仍可选择出行业前景远大且公司治理和运营能力优良的品种,市值存在巨大空间,未来竞争优势突出的龙头企业将凸显优势,板块估值会显著分化。本季度基金净值表现总体比较理想,主要得益于重仓个股表现较佳,期间又对高估品种进行了适时的减持。在成长股股价普遍处于高位的背景下,未来本基金要加强对行业和公司的研究和理解,优中选优,去伪存真,淡化跟风炒作,精选个股,发掘核心品种并坚定持有,突出优选个股带来的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金净值增长率1.00%,基准收益率-2.25%。

§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	1,143,973,049.60	83.00
	其中:股票	1,143,973,049.60	83.00
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	-	-
	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	210,011,102.09	15.24
6	其他资产	24,318,245.06	1.76
7	合计	1,378,302,396.75	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	38,304,547.70	2.92
C	制造业	579,494,505.14	44.20
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	13,579,133.85	1.04
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	417,447,984.11	31.84
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,582,355.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	35,280,516.80	2.69
N	水利、环境和公共设施管理业	48,027,000.00	3.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,067,007.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	5,190,000.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	1,143,973,049.60	87.25

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	300253	卫宁软件	1,600,000	116,176,000.00	8.86
2	300075	数字政通	2,280,005	85,500,187.50	6.52
3	300005	探路者	3,895,633	61,940,564.70	4.72
4	002353	杰瑞股份	700,051	55,563,047.87	4.24
5	600703	三安光电	2,000,067	49,581,660.93	3.78
6	300070	碧水源	900,000	36,891,000.00	2.81
7	300168	万达信息	1,300,000	36,374,000.00	2.77
8	002368	太极股份	1,100,033	35,817,074.48	2.73
9	300182	捷成股份	900,000	35,802,000.00	2.73
10	300157	恒泰艾普	1,500,066	35,176,547.70	2.68

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:报告期末本基金投资的股指期货没有持仓。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资国债期货。

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	776,248.44
2	应收证券清算款	9,627,248.84
3	应收股利	-
4	应收利息	33,041.62
5	应收申购款	13,881,706.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,318,245.06

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的情况。

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	249,072,008.03
报告期期间基金总申购份额	663,268,174.59
减:报告期期间基金总赎回份额	231,640,803.09
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	680,699,379.53

§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 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主题策略股票型证券投资基金的文件

2、《银河主题策略股票型证券投资基金基金合同》

3、《银河主题策略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、银河主题策略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

银河通利分级债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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	银河通利分级债券
交易代码	161505
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型基金。本基金(《基金合同》生效之日起2年内,银河通利A自(《基金合同》生效之日起每满6个月开放一次,银河通利B封闭运作并上市交易;本基金(《基金合同》生效后2年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2012年4月25日
报告期末基金份额总额	1,072,802,868.56份
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。
投资策略	本基金以自上而下的分析方法为基础,根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析研判债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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	通利债A / 通利债B
下属两级基金的交易代码	161506 / 150079
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	311,702,035.27份 / 761,100,833.29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)
1.本期已实现收益	2,849,876.68
2.本期利润	-32,772,069.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0289
4.期末基金资产净值	1,124,293,222.95
5.期末基金份额净值	1.048

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。

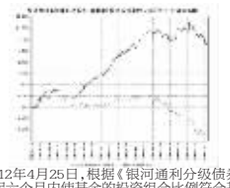
3.2 基金净值表现

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	-1.41%	0.21%	-2.68%	0.10%	1.27%	0.11%

注:本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数,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:本基金合同生效日为2012年4月25日,根据《银河通利分级债券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		
索峰	银河通利分级债券型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、银河岁岁可期债券型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2012年4月25日	-	19	本科学历。曾就职于润庆期货公司、中银万国证券公司、原君安证券和中国银河证券有限责任公司,期间主要从事国际商品期货交易,营业部债券自营业务和证券投资咨询工作。2004年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益类产品的投资工作,历任银河银富货币市场基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理,2011年5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月起担任银河岁岁可期债券型证券投资基金的基金经理,现任总经理助理、固定收益部总监。
张矛	银河通利分级债券型证券投资基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理	2012年4月25日	-	8	中共党员,硕士研究生。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、银河银富货币市场基金的基金经理等职务,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,2011年8月起担任银河收益证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为新基金合同成立之日。

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,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健的风险回报。

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