

银河竞争优势成长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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月21日

重要提示

基金管理人的董事局及董事会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、完整性和及时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1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配政策等项内容，确认不存在虚假记载、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。

基金管理人提示投资人注意基金的风险，投资人进行投资前应仔细阅读基金的招募说明书。

本基金在运作上并不代表其未来表现。投资有风险，投资人应在作出投资决策前认真阅读本基金的招募说明书。

本基金报告中财务资料未经审计。

本基金报告自2013年10月01日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 银河竞争优势成长股票型证券投资基金

交易代码 519668

前端交易代码 -

后端交易代码 -

基金运作方式 约定开放式

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。

本基金的投资策略主要体现在资产配置、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、股指期货、商品期货等）上。本基金主要根据个股精选结合行业配置、资产配置、风格配置、主题配置和量化投资等几个维度综合分析评估基金市场的动态变化和演化趋势，分别对股票、债券等资产的预期收益率和风险的匹配度，在此基础上，结合预期收益率良好的可投资股票的种类，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，通过基本面分析（Fundamental Analysis）和相对估值方法（Relative Valuation），从竞争优劣势的角度，精选具有持续竞争优势和成长性的上市公司股票，进行投资。本基金投资的主要策略包括择时策略、风险曲线策略、类型配置策略、可转换债券投资策略。其他品种投资策略包括权证、资产支持证券和债券投资等。

业绩比较基准 业绩基准收益=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、债券型基金和混合型基金，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

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.期末平均基金份额本期利润 -0.0097

4.期末基金份额净值 1,453,221,234.00

5.期末基金份额净值 1.0489

注: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)扣除相关税费后的余额，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.上述基金净值的计算不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计价费用后实际收益水平将低于基金份额净值。

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 -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%，每日进行再平衡计算。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变化的比较

图示:银河竞争优势成长股票型证券投资基金成立以来净值增长情况

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；本基金的投资资产占基金资产的90%—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净资产的20%。截止本报告期末，本基金各项资产配置比例均符合相关合同约定。

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间 证券从业年限 说明

董长虹 本基金投资部执行总监、基金经理 2008年1月至今 7 从事研究工作，担任研究员，历任研究员、基金经理助理、基金经理，现任研究员、基金经理助理等职务。

王婧 本基金投资部执行总监、基金经理 2013年10月30日 - 7 从事研究工作，担任研究员，历任研究员、基金经理助理、基金经理，现任研究员、基金经理助理等职务。

丁杰人 本基金投资部执行总监、基金经理 2011年10月10日 2013年11月13日 8 从事研究工作，担任研究员，历任研究员、基金经理助理等职务。

注:1. 上市公司中期报告由本公司披露之日算起。
2. 证券从业年限指从取得证券业从业资格之日起至计算当年的从业时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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、勤勉尽责、运作规范的原则管理运用基金资产，在合法合规的前提下谋取基金资产的保值增值，努力为基金份额持有人的利益服务，严格按照基金合同的约定履行信息披露义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为，履行了相应的报告、公告和披露义务。

4.3 公平交易制度的执行情况

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在投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理环节均实行公平交易制度，确保不同投资组合在获知相同的投资信息后，按照相同的决策标准和投资策略进行投资决策，从而确保各投资组合独立行使投资权利，获得公平的交易机会。

4.3.2 不同投资组合之间的交易行为

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合之间在投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等方面没有发生影响公平交易和损害投资者利益的行为。

4.4 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.1 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.2 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.3 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.4 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.5 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.6 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.7 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.8 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.9 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.10 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.11 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.12 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.13 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.14 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.15 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.16 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.17 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.18 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.19 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.20 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.21 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.22 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.23 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.24 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.25 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.26 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.27 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.28 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.29 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.30 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.31 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.32 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.33 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.34 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.35 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.36 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.37 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.38 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.39 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.40 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.41 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.42 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.43 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.44 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.45 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.46 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.47 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.48 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.49 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.50 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.51 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.52 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.53 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.54 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.55 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.56 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.57 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.58 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.59 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.60 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.61 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.62 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.63 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.64 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.65 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.66 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.67 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.68 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.69 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.70 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.71 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.72 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.73 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.74 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.75 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.76 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.77 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.78 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.79 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.80 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.81 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.82 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.83 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.84 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.85 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.86 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.87 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.88 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.89 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.90 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.91 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.92 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.93 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.94 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.95 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.96 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.97 报告期内公平交易制度的执行情况

4.4.98 报告期内公平交易制度的执行情况