

银河竞争优势成长股票型证券投资基金

2012 第三季度报告

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:2012年10月24日

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金管理人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月19日复核了本报告中的财务指标、净值表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预示其未来表现,投资者有风险,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。
本报告自2012年07月01日起至09月30日止。

2.1 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银河竞争优势成长股票型证券投资基金, 519608, etc.)

基金的投资目标: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。

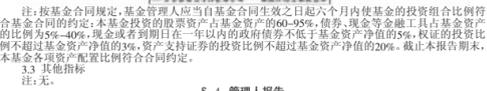
基金的投资策略:本基金的投资策略体现为资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。

业绩比较基准:本基金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%。

3.1 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期(2012年7月1日至2012年9月30日))

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。



注:1.本基金合同于2009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。

注:1.本基金合同于2009年12月28日生效。
2.本基金合同生效以来,本基金投资组合中股票资产占基金资产净值的比例符合基金合同的约定。

目前大指数考虑到目前进一步下调估值之后,剔除金融大概11-12倍附近,风险不大,但是也充分反应市场对于蓝筹盈利弹性预期的预期,三季度的良好预期的行业分别为食品饮料,医药,软件等后周期行业。

从政策来看,最近通胀预期有所反复,货币政策态度相当暧昧,但考虑到政府资产负债率的大幅上升,现有基建项目现金流非常之差,货币政策对于经济的刺激效果目前来看非常有限,并且二季度中期信贷投放有所增加,货币水平保持相对高位,都不利于经济复苏。

投资建议方面,我们中长期的资产配置保持增持,核心行业配置上仍偏向于地产、食品饮料、医药、TMT、家电、保险、汽车等行业,此外仍然保持增持中盘系统型风险释放后的优质成长股的投资机会,阶段性增持周期行业增加组合弹性。

2012年第三季度成长基金业绩比较基准收益率为-5.29%,成长基金净值收益率为-1.61%,业绩高于基准。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (18,941,793.44), and Ratio (68.13%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (1,147,741.48), and Ratio (0.98%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (000001, 000062, etc.), Name (平安银行, 招商银行, etc.), Amount (273,870), and Ratio (0.58%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Item (国债, 金融债, etc.), Amount (19,892,000.00), and Ratio (17.05%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: Code (120015, 121017, etc.), Name (12国债01, 12国债02, etc.), Amount (200,000), and Ratio (17.05%)

5.6 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资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名证券中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收证券清算款, etc.), Amount (750,000.00, etc.)

5.9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期初基金份额总额, 本报告期基金总申购份额, etc.), Amount (113,573,979.52, etc.)

5.10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

6 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招募说明书
6. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (14,339,247,686.15), and Ratio (81.57%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (42,152,000.00), and Ratio (2.40%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (600070, 000063, etc.), Name (恒电电子, 中兴通讯, etc.), Amount (11,360,052), and Ratio (8.12%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Item (国债, 金融债, etc.), Amount (632,429,059.51), and Ratio (3.77%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: Code (120028, 120405, etc.), Name (12国债02, 12国债05, etc.), Amount (700,000), and Ratio (0.49%)

5.6 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序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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收证券清算款, etc.), Amount (296,650.81, etc.)

5.9 影响投资者决策的其他重要信息

- 1. 中国证监会批准设立银河行业优选股票型证券投资基金的文件
2. 银河行业优选股票型证券投资基金基金合同
3. 银河行业优选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. 银河行业优选股票型证券投资基金招募说明书
6. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (1,439,747,686.15), and Ratio (81.57%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (42,152,000.00), and Ratio (2.40%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (600070, 000063, etc.), Name (恒电电子, 中兴通讯, etc.), Amount (11,360,052), and Ratio (8.12%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Item (国债, 金融债, etc.), Amount (632,429,059.51), and Ratio (3.77%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: Code (120028, 120405, etc.), Name (12国债02, 12国债05, etc.), Amount (700,000), and Ratio (0.49%)

5.6 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序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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收证券清算款, etc.), Amount (296,650.81, etc.)

5.9 影响投资者决策的其他重要信息

- 1. 中国证监会批准设立银河行业优选股票型证券投资基金的文件
2. 银河行业优选股票型证券投资基金基金合同
3. 银河行业优选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. 银河行业优选股票型证券投资基金招募说明书
6. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (1,439,747,686.15), and Ratio (81.57%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (42,152,000.00), and Ratio (2.40%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (600070, 000063, etc.), Name (恒电电子, 中兴通讯, etc.), Amount (11,360,052), and Ratio (8.12%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Item (国债, 金融债, etc.), Amount (632,429,059.51), and Ratio (3.77%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: Code (120028, 120405, etc.), Name (12国债02, 12国债05, etc.), Amount (700,000), and Ratio (0.49%)

5.6 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序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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

银河沪深300价值指数证券投资基金

2012 第三季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10月24日

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月19日复核了本报告中的财务指标、净值表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预示其未来表现,投资者有风险,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。
本报告自2012年7月1日起至9月30日止。

2.1 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银河沪深300价值指数证券投资基金, 519071, etc.)

基金的投资目标:本基金的投资目标是追求基金资产的长期增值,在有效控制风险的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。

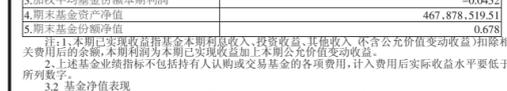
基金的投资策略:本基金的投资策略体现为资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。

业绩比较基准:本基金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%。

3.1 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期(2012年7月1日至2012年9月30日))

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。



注:1.本基金合同于2009年12月28日生效。
2.本基金合同生效以来,本基金投资组合中股票资产占基金资产净值的比例符合基金合同的约定。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (442,888,076.75), and Ratio (94.50%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (44,257,000.00), and Ratio (4.40%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (600016, 600016, etc.), Name (民生银行, 民生银行, etc.), Amount (2,456,767), and Ratio (5.14%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Item (国债, 金融债, etc.), Amount (89,798,000.00), and Ratio (5.10%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: Code (120028, 120405, etc.), Name (12国债02, 12国债05, etc.), Amount (700,000), and Ratio (0.49%)

5.6 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序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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收证券清算款, etc.), Amount (296,650.81, etc.)

5.9 影响投资者决策的其他重要信息

- 1. 中国证监会批准设立银河沪深300价值指数证券投资基金的文件
2. 银河沪深300价值指数证券投资基金基金合同
3. 银河沪深300价值指数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. 银河沪深300价值指数证券投资基金招募说明书
6. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (1,439,747,686.15), and Ratio (81.57%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code (A 农林牧渔, B 采掘业, etc.), Amount (42,152,000.00), and Ratio (2.40%)

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五名股票投资明细

Table with 4 columns: Code (600070, 000063, etc.), Name (恒电电子, 中兴通讯, etc.), Amount (11,360