

银河保本混合型证券投资基金

[2012]第四季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核后的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。

基金经理的过往业绩并不代表其未来表现。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2012年10月1日起至12月31日止。

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核后的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。

基金经理的过往业绩并不代表其未来表现。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2012年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 银河保本混合

交易代码 519676

前端交易方式 契约型开放式

基金合同生效日 2011年5月31日

报告期末基金份额总额 388,271,159.64份

投资目标 在确保保本周期到期时投资本金安全的基础上，通过保本周期内稳定的资产配置和组合管理，使其基金资产在保本周期内的稳定增值。

投资策略 本基金的投资的股票、债券及可转换债券等权益类资产合计比例为风险资产，股票等风险资产占基金资产的比例为65%-100%，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%，债券投资比例不低于基金资产净值的65%。

业绩比较基准 三季定期存款利率+收益差

风险收益特征 本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。

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

基金保证人 中国银河金融控股有限责任公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标 单位：人民币元

报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)

1.本期已实现收益 5,791,046.67

2.本期利润 5,952,940.02

3.加权平均基金份额本期利润 0.0098

4.期末基金资产净值 623,294,301.49

5.期末基金份额净值 1.060

注1：本期已实现收益指本基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣减相关费用后的余额，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.上述基本净值指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，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 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 0.95% 0.15% 1.14% 0.01% -0.19% 0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金合同生效以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动图



注1：按基金合同规定，本基金应自本基金成立之日起六个月内，完成新的保本周期的集中申购期未起的六个月内，股票等风险资产的累计比例不超过基金净资产的10%，本基金的投资的债券等固定收益类金融工具占基金资产的比例为65%-100%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。

2.截止2011年11月31日建仓期满，本基金各项资产配比符合合同约定。

§ 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 在本基金的基金管理期限 证券从业年限 说明

索峰 银河保本混合型证券投资基金的基金经理、银行理财产品投资总监、银河保本混合型基金总经理、助理总经理、固定收益部总监 2011年5月31日 - 18 本科学历，曾就职于银河证券有限公司，中银万国证券有限公司，银河证券资产管理有限公司，期间主要从事国际商品期货交易，银行业理财产品投资总监、助理总经理、固定收益部总监。

孙伟仓 银河保本混合型证券投资基金的基金经理 2012年12月21日 - 5 研究生学历，2008年1月加入银河基金管理有限公司，历任数量研究员、基金经理，期间主要从事数量研究和债券投资工作。

注1：上表中任职日期为本基金合同成立日和我公司做出决定之日；

2.证券从业年限从从事证券行业工作的从业经历累计年限计算。

本报告期内，本基金管理人严格按照《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、勤勉尽责、不断创新”的原则和运用基金资产，在合规合法的前提下谋求基金资产的增值和增殖，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，为基金投资范围、投资比例及投资组合等有关法律法规及基金合同的规定。

本基金将坚持“严格遵守法律法规、勤勉尽责、诚信稳健、勤奋自律、不断创新”的理念，严格执行《基金法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定，进一步加强风险管理、完善内部控制体系，为基金份额持有人谋取长期稳定的回报。

4.3 公平交易专题说明

4.3.1 公平交易执行的情况

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严守公平交易制度，公平对待每一个投资组合，同时对公司旗下不同投资组合的收益差异以及投资类别、风格、规模等进行定期分析。

针对反向交易部分，本公司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（即1日内、5日内）公开竞价交易的股票价格差绝对值，占优情况以及显著性检测结果进行了梳理分析，未发现异常大额异常情况。

针对反向交易部分，公司旗下不同投资组合在同一天内（即T日）和T+1日之间，包括股票和债券的交易时间、交易价格偏离或者波动率偏离，从而导致所有投资组合参与的交易所公开竞价同一时段内反向交易成交较少的情况下超过该时段当日成交量的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场内申购交易，各投资组合经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、比例分配的原则对申购额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.3 公平交易执行的结果

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.4 报告期内基金投资运作情况说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济运行指标进一步改善，与上月相比，发电量、用电量增速回升，PMI和工业增加值同比分别上升，经济企稳向好的预期增强，外占10月大幅度增长，流动性改善预期向好。尽管市场仍在回升力度和可持续性上存在一定的预期分歧，但十八大后新一轮制度集体释放的务实新风和改革态度，增强了市场在未来更大的宏观政策上对经济向好和民族复兴的信心。

4.4.2 报告期内基金的估值政策和方法

4.4.3 公平交易专题说明

4.4.4 公平交易执行的结果

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严守公平交易制度，公平对待每一个投资组合，同时对公司旗下不同投资组合的收益差异以及投资类别、风格、规模等进行定期分析。

针对反向交易部分，本公司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（即1日内、5日内）公开竞价交易的股票价格差绝对值，占优情况以及显著性检测结果进行了梳理分析，未发现异常大额异常情况。

针对反向交易部分，公司旗下不同投资组合在同一天内（即T日）和T+1日之间，包括股票和债券的交易时间、交易价格偏离或者波动率偏离，从而导致所有投资组合参与的交易所公开竞价同一时段内反向交易成交较少的情况下超过该时段当日成交量的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场内申购交易，各投资组合经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、比例分配的原则对申购额度进行分配。

4.4.5 公平交易执行的结果

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.5 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.6 公平交易执行的结果

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.7 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.8 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.9 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.10 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.11 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.12 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.13 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.14 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.15 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.16 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.17 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.18 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.19 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.20 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.21 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.22 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.23 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.24 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.25 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.26 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.27 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.28 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.29 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.30 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.31 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.32 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.33 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公平交易制度，公平对待每一个投资组合。

4.34 公平交易制度的执行情况