

银河竞争优势成长股票型证券投资基金

[2013] 年度报告摘要

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”的个股优势策略结合,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。

7.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:通过严格的投票程序约束、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。

8.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1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。

9.银河新兴产业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12月29日

基金投资目标: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。

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:本基金采用优化的恒定比例投资保险策略,并引入保证人,在保证本基金安全的基础上,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周期内的稳定增值。

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变革所带来的投资机会,在严格控制的风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。

12.银河利源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: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

基金投资目标: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,在严格控制跟踪偏差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差的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。

16.银河增利债券型发起式证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2013年7月17日

基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的具有投资价值的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。

17.银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式(本基金以定期开放的方式运作,运作周期和自由开放期相结合,以1年为一个运作周期,每个运作周期共包含为4个封闭期和3个受限开放期)

基金合同生效日:2013年8月9日

基金投资目标:本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,通过严谨的风险管理与主动管理,力求实现基金资产持续稳定增值。

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)期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王培	银河竞争优势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、银河保本混合型证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河新兴产业股票型证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选股票型证券投资基金的基金经理、银河利源分级债券型证券投资基金的基金经理、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理	2013年10月30日	-	7	硕士研究生学历,曾就职于国泰君安证券有限公司,银河基金管理有限公司,银河基金管理有限公司,银河基金管理有限公司,银河保本混合型证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河新兴产业股票型证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选股票型证券投资基金的基金经理、银河利源分级债券型证券投资基金的基金经理、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理。
丁杰人	银河竞争优势成长股票型证券投资基金的基金经理	2011年10月10日	2013年11月15日	8	硕士研究生学历,光大证券研究所研究员,2008年5月加入银河基金管理有限公司,担任研究员,2010年3月担任银河基金管理有限公司,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.上表中任职日期为公司做出决定之日,离职日期为公司对外公告之日。

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,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、勤勉尽责、不断创新”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约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、投资管理制度、投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等一系列制度,从授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控和分析评估等各个环节予以落实,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

在投资决策环节,公司实行统一研究平台和统一的授权管理,所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议方面享有均等机会。公司分不同投资组合类别分别建立了投资备选库,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行环节,本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度,遵循“时间优先、价格优先”的原则,在满足系统公平交易的条件时自动进入公平交易程序,最大程度上确保公平对待各投资组合。在同日反向交易方面,除法规规定的特殊情况外,公司原则上禁止不同投资组合(完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合除外)之间的同日反向交易。

4.3.2 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,切实防范利益输送。

针对向反向交易部分,本报告期内,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,不同时间段(1日、3日、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、占比优劣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。

针对向反向交易部分,公司旗下管理的所有投资组合近日常的反向交易(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)。

4.3.3 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的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,整体概括为经济平稳、政策中性、改革提速,从股市的全年的反应也不难看出,结构性牛市贯穿全年,创业板上涨超过70%,而上证综指下跌接近10%。估值角度来看,以传媒为代表的新兴产业对沪深300的估值溢价不断创出新高,也一次次改变了投资者对结构性行业的深度研究。本基金坚持这两年以来所形成的投资风格,以消费和新兴作为投资主线,阶段性配置低估值的蓝筹,自下而上通过公司的高成长性来超越周期。本基金认为以政策为导向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,本基金相信市场的投资风格和选择,2013年成长性行业是本基金重仓持有的首选,而对一些成长型的公司以及转型型的传统的行业也给予重视。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

4.5 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:2007年3月14日

基金投资目标:在满足基金稳健与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。

4.6 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: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:在满足基金稳健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: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回报

4.银河货币市场基金

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:在满足基金稳健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: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:在满足基金稳健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: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:在满足基金稳健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: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回报

4.银河货币市场基金

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:在满足基金稳健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: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:在满足基金稳健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: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:在满足基金稳健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:2004年12月20日

基金投资目标:在