银河领先债券型证券投资基金

2013 年度报告摘要

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
送出日期:2014年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司(以下简称兴业银行)根据本基金合同规定,于2014年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,请投资者注意阅读。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河领先债券型证券投资基金
基金简称	银河领先债券
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	724,838,014.69份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	吴荣
	联系电话	021-38568881	021-62677777-213117
	电子邮箱	chenyong@galaxyasset.com	011693@cib.com.cn
客户服务电话		400-820-0860	95561
传真		021-38568880	021-62535823
注册地址		上海市浦东新区世纪大道1568号15层	福建省福州市湖东路154号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1568号15层	上海市静安区江宁路168号兴业大厦20楼
邮政编码		200122	200041
法定代表人		无象都(代行)	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金年度报告备置地点	1.上海市世纪大道1568号中建大厦15楼 2.上海市静安区江宁路168号兴业大厦20楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

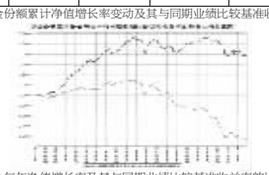
3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年11月29日(基金合同生效日)-2012年12月31日	2011年
本期已实现收益	47,832,491.44	1,817,830.38	-
本期利润	23,961,224.20	2,250,924.28	-
加权平均基金份额本期利润	0.0302	0.0034	-
本期加权平均净值利润率	2.92%	0.34%	-
本期基金份额净值增长率	3.06%	0.30%	-
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配利润	-4,419,958.05	1,817,830.38	-
期末可供分配基金份额利润	-0.0061	0.0028	-
期末基金资产净值	720,418,056.64	662,055,826.17	-
期末基金份额净值	0.994	1.003	-
3.1.3 累计期末指标	2013年末	2012年末	2011年末
基金份额累计净值增长率	3.37%	0.30%	-

3.2 基金净值表现

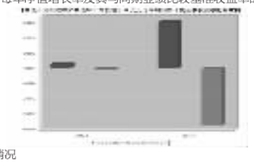
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	-0.99%	0.10%	-4.54%	0.09%	3.55%	0.01%
过去一年	3.06%	0.11%	-3.75%	0.08%	6.81%	0.03%
自基金合同生效起至今	3.37%	0.10%	-3.84%	0.08%	7.21%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	0.40	31,336,492.77	113,593.10	31,450,085.87	
2012	-	-	-	-	
合计	0.40	31,336,492.77	113,593.10	31,450,085.87	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司设立于2002年6月14日,公司的股东分别为中国银河金融控股有限责任公司(控股股东)、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海市城市建设投资开发总公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前,除本基金外,银河基金管理有限公司另管理1只封闭式基金与16只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1、银丰证券投资基金
类型:契约型封闭式
成立日:2002年8月15日
投资目标:为平衡型基金,力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格,在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。

2、银河银联系列证券投资基金
本系列基金为契约型开放式基金,由两只基金构成,包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金,每只基金彼此独立运作,并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。
基金合同生效日:2003年8月4日
(1)银河稳健证券投资基金
投资目标:以稳健的投资风格,构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
(2)银河收益证券投资基金
投资目标:以债券投资为主,兼顾股票投资,在充分控制风险和保持较高流动性的前提下,实现基金资产的安全及长期稳定增值。

3、银河银泰理财分红证券投资基金
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投资回报

4、银河银富货币市场基金
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:在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。

6、银河竞争优势成长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:2008年5月26日
基金投资目标: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。

7、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: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”的个股优选策略相结合,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。

8、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:通过严格的投资程序约束、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。

9、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7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。

10、银河创新成长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。

11、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:本基金应用优化的恒定比例投资保险策略,并引入保证人,在保证本金安全的基础上,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。

12、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,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。

13、银河通利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: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。

14、银河主题策略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:2012年9月21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。

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
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,在严格控制跟踪偏离度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离度的绝对值不超过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
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
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)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩品	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、上表中任职日期为基金合同生效日。
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 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,从投权管理、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投权管理,所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。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。

在交易执行方面,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。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,由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。

4.3.3 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

银河领先基金管理人出于对政府换届年经济基本面相对中性的判断,对债券市场的投资策略亦保持相对中性的基调。考虑到中国经济旧有增长模式面临日益加剧的调整压力以及新一届政府在促进经济结构转型方面的决心, 基金管理人对信用风险的暴露和未来处置方式的市场化取向给予了密切的关注, 因此在债券品种的选择方面重心完全向违约风险相对较低的城投债倾斜。同时结合债券供给的波动和市场资金的松紧,控制整体组合杠杆的水平,在以城投债品种为组合主流品种的基础上,通过对短端品种(短融和中票)的波段操作实现杠杆的升降,并借以这种策略替代利率品种在以往组合流动性管理中的作用。基金管理人对权益市场整体趋势性上涨机会表示谨慎,在转型背景下,投资机会将更多体现为结构性的上涨行情,因此我们对转债投资偏向于主题投资和波段操作为主的策略。

整个报告期,银河领先基金管理人在债券投资方面完全按既定的投资策略来执行。在中性策略的主导下,我们基本采取了逢多兑现收益、跌多适度加仓的操作方式。基金年初在市场上涨行情中兑现了组合中资质相对较差的城投债品种,在资金面宽松的前提下选择短端品种加大配置力度。年中,货币政策明显转向,为控制金融风险和抑制金融杠杆,央行采取实质从紧的态度,资金面风云突变。受发行环节的风险梳理和整改的影响,企业债供给明显减少,加之利率市场化进程中对资金成本的明显抬升,市场偏好于高收益的信用品种,因此二季末的资金紧张仅仅涉及到了短端的品种,中长端受影响不是很明显。出于对未来流动性的担心,基金于三季度季初的交易时间窗口集中以中高评级的城投债置换组合中低评级的相应品种,同时降低短融品种的配置。在资金面的持续影响下,下半年债券市场的调整开始蔓延至长端品种,并且调整幅度巨大,债券市场经历了异常的寒冬。基金在后续调整中又少量增持了一些高票息的新发企业债。转债投资方面主要以债性较好的品种配置为主,波段操作的参与程度较低,较好地避免了年末转债持续下跌的市场冲击。总体来讲,中性策略使得基金在去年较为罕见的债券熊市的背景之下,最终仍能保证一定水平的正收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2013年净值增长率为3.06%,同期业绩比较基准增长率为-3.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年,基金管理人认为在发达经济体持续宽松货币政策的作用下,国际经济形势预期较去年更好。美国甚至会有不断超预期的可能性,美联储将延续QE退出政策,QE退出步伐的缓急程度对国际资本市场将造成一些不确定的影响。与其它发达经济体继续推进低利率环境的政策相比,美元升值潜力明显。在需求偏弱的形势下,对大宗商品价格有较好的抑制作用。

聚焦国内,今年将是十八届三中全会后我国全面深化改革的元年,改革的重要性不言而喻。政府强调发展不能简单化为GDP的增长,要“努力实现经济发展质量和效益得到提高又不会带来后遗症的(经济增长)速度”。在就业目标和社会稳定得到保障的前提下,经济增速水平将会逐步回落,全年或将呈前高后低的态势。物价所面临的国际、国内形势都比较乐观,通胀形势全年有望维持在3%左右的水平。

政府将保持积极的财政政策和稳健的货币政策。结合去年相同的提法实际执行超打了折扣的结果来看,今年随着改革方案的相继出炉,积极的财政政策有望得到较好地落实,但我们对货币政策的预期却远无如此乐观。我们认为混业经营与分业监管的局面仍将导致部委之间的政策博弈。考虑到央行领衔的金融监管部际联系会议制度的落实,央行的主导作用或能得到进一步加强,相关政策的落实将会抑制银行借助同业业务渠道推高表外业务风险的偏好,一定程度能起到纠偏的效果,使市场主流配置自觉转向低风险领域。中央经济会议将“着力防控债务风险”作为今年六项主要工作之一,充分显现高层对政府债务问题和风险的重视,政策聚焦这一问题有助于推动这一问题的改革方案的出台,从而大大降低中国经济未来面临的系统性风险。相反在产业领域,债务风险市场化处理则是政策主导方向。存款保险制度的推进也预示着银行业破产重组的脚步也越来越近。允许信用风险的实质性违约也是解决目前央行控制风险与金融机构风险偏好趋升这一矛盾的有效途径之一。

但是以上问题的最终落实都有一个循序渐进的过程,市场风险偏好短期难以实质性转向,因此债券市场仍将面临资金面的考验。今年到期的地方政府债务较大,在发改委明确表态支持地方政府融资平台通过阳光化融资渠道借新还旧,以长换短的政策导向下,债券供给方面压力仍然较大。在经历了去年后半程的资金紧张的局势之后,今年机构的心态将变得谨慎,保证流动性、强调绝对收益将是组合管理的首要关注点,因此高评级短久期的信用品种,甚至不排除利率品种将成为市场避险和选择波段操作的主流配置品种。

今年经济总体来讲是弱势增长的格局,改革的红利会促使部分行业享受政策带来的利好,但周期类产业整体处于去杠杆、去产能的阶段,仍然难以有较好的表现,银行业也将持续受到利率市场化带来的资金成本攀升和配置资产风险暴露的双向冲击,前景亦不乐观。我们认为转债市场系统性上涨机会并不大。就个别有主题投资的活跃品种,宜以波段操作为主。当然一些股性、债性俱佳的大盘转债继续下跌风险也较小,在度过流动性冲击时点之后,转债存在反弹的机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序,基金会计部按照管理层批准后的估值政策进行估值。

对于在交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种,采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

除了投资总监外,其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种,基金经理可以提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2013年10月31日,本基金可分配收益为788,045,742.08元,已经会计师事务所审计确认。根据公司分红安排,本基金于2013年11月15日进行利润分配,每单位分配收益0.04元。

根据《证券投资基金法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定,经本基金管理人计算并经基金托管人兴业银行股份有限公司确认,利润分配方案符合上述约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,兴业银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所出具无保留意见审计报告, 投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:银河领先债券型证券投资基金
报告截止日: 2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	930,753.19	5,345,497.00
结算备付金		15,711,396.51	2,731,818.18
存出保证金		12,781.07	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,016,213,216.10	621,723,200.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,016,213,216.10	621,723,200.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资			
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	35,000,000.00
应收证券清算款		769,236.68	-
应收利息	7.4.7.5	14,396,473.73	2,683,889.52
应收股利		-	-
应收申购款		934.22	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,048,034,791.50	667,484,404.70
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		324,549,587.42	-
应付证券清算款		-	4,978,333.34
应付赎回款		1,082,929.70	-
应付管理人报酬		371,447.12	335,715.13
应付托管费		123,815.70	111,905.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,445.75	2,625.00
应交税费		1,134,400.00	-
应付利息		9,919.14	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	342,190.03	-
负债合计		327,616,734.86	5,428,578.53
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	724,838,014.69	659,804,901.89
未分配利润	7.4.7.10	-4,419,958.05	2,250,924.28
所有者权益合计		720,418,056.64	662,055,826.17
负债和所有者权益总计		1,048,034,791.50	667,484,404.70

注:(1)报告截止日2013年12月31日,基金份额净值0.994元,基金份额总额724,838,014.69份。
(2)本基金合同于2012年11月29日生效,上年度可比期间自2012年11月29日至2012年12月31日。

7.2 利润表
会计主体:银河领先债券型证券投资基金
本报告期: 2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年11月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日
一、收入		43,751,229.38	2,716,544.14
1.利息收入		57,297,364.91	2,283,450.24
其中:存款利息收入	7.4.7.11	376,859.28	242,089.33
债券利息收入		56,835,875.21	1,163,592.53
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		84,630.42	877,768.38
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		5,646,503.17	-
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	5,646,503.17	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益			
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-23,871,267.24	433,093.90
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	4,678,628.54	-
减:二、费用		19,790,005.18	465,619.86
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	4,927,504.74	346,532.58
2.托管费	7.4.10.2.2	1,642,501.58	115,510.88
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	7.4.7.18	9,623.39	2,676.40
5.利息支出		12,829,945.91	-
其中:卖出回购金融资产支出		12,829,945.91	-
6.其他费用	7.4.7.19	380,429.56	900.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		23,961,224.20	2,250,924.28
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		23,961,224.20	2,250,924.28

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河领先债券型证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	659,804,901.89	2,250,924.28	662,055,826.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,961,224.20	23,961,224.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	65,033,112.80	817,979.34	65,851,092.14
其中:1.基金申购款	452,360,351.64	9,386,941.07	461,747,292.71
2.基金赎回款	-387,327,238.84	-8,568,961.73	-395,896,200.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-31,450,085.87	-31,450,085.87
五、期末所有者权益(基金净值)	724,838,014.69	-4,419,958.05	720,418,056.64

项目	上年度可比期间 2012年11月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	659,804,901.89	-	659,804,901.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,250,924.28	2,250,924.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	659,804,901.89	2,250,924.28	662,055,826.17

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:
尤象都 董伯儒 董伯儒
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河领先债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]1192号《关于核准银河领先债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由银河基金管理有限公司作为管理人自2012年10月25日到2012年11月23日止期间向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2012)验字第60821717_B04号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2012年11月29日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币659,710,753.26元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币169,863.38元,以上实收基金(本息)合计为人民币659,804,901.89元,折合659,804,901.89份基金份额,基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国家债券、地方政府债、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、短期融资券、中期票据、资产支持证券、可转换债券、可分离债券和回购、银行存款等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或增发新股,仅可持有因可转债形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等。

基金的投资组合比例为:投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括债券投资、股票投资和衍生工具(主要系权证投资);

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金