银河银信添利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:中信银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月26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

基金简称	银河银信添利债券	
基金主代码	519666	
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	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	915,784,284.28份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	–	
上市日期	–	
下属分级基金的基金简称:	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的交易代码:	519667	519666
下属分级基金的前端交易代码	–	–
下属分级基金的后端交易代码	–	–
报告期末下属分级基金的份额总额	799,613,570.86份	116,170,713.42份

2.2 基金产品说明

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。	
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以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为基金的投资目标,本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平,本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,低于混合型基金和股票型基金。	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的风险收益特征	–	–

注:为提高银河银信添利债券型证券投资基金(以下简称"本基金")的业绩与业绩比较基准的可比性和增强基金业绩评价的透明性,本公司决定自2013年1月21日起,将本基金的业绩比较基准由"新华巴克莱资本中国全债指数涨跌幅*80%+税后一年期定期存款利率*20%"(原名为新华雷曼中国全债指数涨跌幅*90%+税后一年期定期存款利率*20%,2008年11月7日起新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数)变更为"中证全债指数收益率×80%+税后一年期定期存款利率×20%"。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	朱义明
	联系电话	021-38568881	010-65556899
	电子邮箱	chenyong@galaxyasset.com	zhuyiming@citicbank.com
客户服务电话		400-820-0860	95558
传真		021-38568880	010-65550832

2.4 信息披露方式

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.北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座

§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		2011年	
	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
本期已实现收益	49,102,969.93	6,401,868.06	16,163,843.41	6,189,013.30	−951,385.29	−6,152,145.82
本期利润	4,870,118.23	1,732,948.36	21,582,542.64	10,170,039.02	−3,720,789.29	−4,518,091.90
加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0129	0.0586	0.0669	−0.0285	−0.0213
本期基金份额净值增长率	1.19%	0.79%	7.29%	6.87%	−2.18%	−2.55%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末		2012年末		2011年末	
期末可供分配基金份额利润	−0.0191	−0.0214	0.0267	0.0235	−0.0186	−0.0244
期末基金资产净值	784,311,803.66	113,683,317.77	697,157,697.62	141,991,556.70	67,886,914.44	167,280,759.80
期末基金份额净值	0.9809	0.9786	1.0267	1.0235	0.9814	0.9756

注:1.本期已实现收益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,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.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字(基金于2008年5月23日进行分级)。

3.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

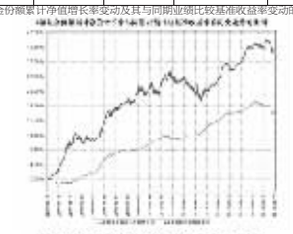
银河银信添利债券A

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	−2.89%	0.12%	−1.70%	0.09%	−1.19%	0.03%
过去六个月	−2.06%	0.17%	−2.44%	0.08%	0.38%	0.09%
过去一年	1.19%	0.15%	−0.32%	0.08%	1.51%	0.07%
过去三年	6.20%	0.17%	7.82%	0.06%	−1.62%	0.11%
过去五年	15.34%	0.19%	12.86%	0.05%	2.48%	0.14%
自基金合同生效起至今	39.92%	0.20%	21.51%	0.06%	18.41%	0.14%

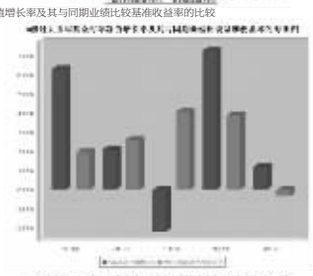
银河银信添利债券B

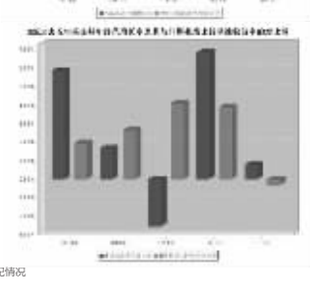
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	−2.99%	0.12%	−1.70%	0.09%	−1.29%	0.03%
过去六个月	−2.25%	0.17%	−2.44%	0.08%	0.19%	0.09%
过去一年	0.79%	0.15%	−0.32%	0.08%	1.11%	0.07%
过去三年	4.97%	0.17%	7.82%	0.06%	−2.85%	0.11%
过去五年	12.99%	0.19%	12.86%	0.05%	0.13%	0.14%
自基金合同生效起至今	36.77%	0.20%	21.51%	0.06%	15.26%	0.14%

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 过去五年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

银河银信添利债券A					
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	0.5900	1,783,359.05	53,123,428.17	54,906,787.22	
2012	0.2600	2,117,241.41	10,143,843.15	12,261,084.56	
2011	0.1300	809,569.47	1,558,355.60	2,367,925.07	
合计	0.9800	4,710,169.93	64,825,626.92	69,535,796.85	
银河银信添利债券B					
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	0.5400	5,296,339.33	2,113,257.81	7,409,597.14	
2012	0.1900	1,939,475.08	800,643.87	2,740,118.95	
2011	0.0300	486,849.44	284,586.24	771,435.68	
合计	0.7600	7,722,663.85	3,198,487.92	10,921,151.77	

§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、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16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:2006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。

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: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。

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。

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。

9.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。

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,实现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,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。

12.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。

13.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。

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
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9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	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河领先债券型证券投资基金的基金经理	2011年8月25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,2012年11月起兼任银河领先债券型证券投资基金的基金经理。

注:1.上表中的任职日期为我公司做出决定之日。

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,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

银信添利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面向予了密切的关注,因此在债券品种的选择方面重心完全从市场风险和利率风险转向城投债规避。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,银信添利基金管理人在债券投资方面基本投既定的投资策略来执行,但受市场因素多元化的影响,在个别方面也做出了相应的调整,在中性策略的主导下,我们基本采取了逐多兑现收益、跌多适度加仓的操作方式,在上半年基金规模持续增长、组合久期风险有所堆积的情况下,我们并未选择当时上涨已有透支迹象的城投品种加仓,而是继续强调对久期风险的控制,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,受发行环境下的市场规模和趋势改变的影响,企业债市场出现融资难之加之利率市场化进程中的市场资金成本的明显抬升,市场偏好于高收益的信用品种,因此,二季末的企业债表现仅仅涉及到了短端的品种,中长端受影响不是很明显。以短端加大杠杆的策略因资金成本异常高目而受得不可行,基金开始减持短端品种,降低杠杆。三季度基于对企业债供给负债压力的考虑,我们采取了逐步加大城投配置比例的应对策略,虽然债体杠杆趋降、长端品种加仓幅度有限,但受资金面的影响,下半年债券市场的调整开始蔓延至长端品种,并且调整幅度大,债券市场经历了异常剧烈的冲击,年末基金受赎回影响,被动来股交出部分减持,转债投资方面我们积极把握了不别品种主题投资带来的大幅收益,但年末在相对低位以配置心态介入的转债依然未能抵住市场继续下跌的冲击。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

2013年,银信添利基金A期内净值增长率为1.19%,银信添利基金B期内净值增长率为0.79%,比较基准为-0.32%。

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退出进程,OB退出步伐的综合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,欧元区的情况,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。物价方面临的国际、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质执行却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,使市场主流配置目觉转向低风险领域。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前序条件的过程,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。

今年经济会体现出高速换挡低价格高,改革的红利会促使部分行业受益改革带来的利好,但同期共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还跌品种,宜以波段操作为主。当然一些股性、弹性很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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,为了保证公司合规运作,加强内部控制,防范经营风险、保障基金份额持有人的利益,监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则,依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度,采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式,对公司内部管理的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核,对发现的问题进行提示和追踪落实,定期制作监察稽核报告,及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括:

(1)积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召,采取外部法律顾问授课和内部监察部门培训相结合的方式,多次组织全体员工开展《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及其配套法规、公司内控制度等的学习,通过上述学习宣传活动,使员工加深了对法律法规的认识,并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中,确保其行为守法合规、严格自律、恪守诚实信用原则,以充分维护基金持有人的利益。

(2)继续完善公司治理结构,严格按照现代企业制度的要求,以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标,建立、健全了组织结构和运行机制,明确界定董事会、监事会职责范围,认真贯彻了"独立董事制度",重大经营决策的制定都征得了所有独立董事的同意,保证了独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥,保证了各项重大决策的客观公正。

(3)不断完善规章制度体系,根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求,对现有的规章制度体系不断进行完善,对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范,明确不同决策层和执行层的权利与责任,细化研究、投资、交易等各项工作流程,为杜绝人为偏差、合法合规运作,强化风险控制提供了制度保证

4.7 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,基金公司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负责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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及《基金合同》的约定,本基金在满足法律、法规规定的基金分红条件且每份基金份额可分配收益超过0.001元的前提下,本基金每季度至少分配收益一次,每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%。本基金截至2012年12月31日,A类可分配收益为18,132,625.76元,B类可分配收益为3,257,283.85元,2013年1月17日进行利润分配,A类每单位分配收益0.0014元,B类每单位分配收益0.012元,超过可分配收益的50%。本基金截至2013年3月31日,A类可分配收益为32,625,840.57元,B类可分配收益为5,038,873.41元,4月17日进行利润分配,A类每单位分配收益0.019元,B类每单位分配收益0.018元,超过可分配收益的50%。本基金截至2013年6月30日,A类可分配收益为29,772,691.98元,B类可分配收益为3,644,893.35元,7月12日进行利润分配,A类每单位分配收益0.014元,B类每单位分配收益0.013元,超过可分配收益的50%。本基金截至2013年9月30日,A类可分配收益为22,868,915.32元,B类可分配收益为2,424,608.66元,10月18日进行利润分配,A类每单位分配收益0.012元,B类每单位分配收益0.011元,超过可分配收益的50%。

§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

自2007年03月14日银河银信添利债券型证券投资基金成立以来,作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求,对基金管理人银河基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

本基金于2013年进行了4次分红,经本托管人复核,符合合同相关要求,不存在损害持有人利益的情况。

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

由银河银信添利债券型证券投资基金管理人银河基金管理有限责任公司编制,并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

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:银河银信添利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		7,673,417.61	1,944,774.63
结算备付金		24,061,741.63	2,308,561.25
存出保证金		94,151.40	250,000.00
交易性金融资产		1,205,656,853.00	1,284,954,307.40
其中:股票投资		–	–
基金投资		–	–
债券投资		1,205,656,853.00	1,284,954,307.40
资产支持证券投资		–	–
贵金属投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		–	–
应收证券清算款		3,306,306.32	2,182.51
应收利息		18,620,290.98	17,284,033.94
应收股利		–	–
应收申购款		203,068.82	61,630.05
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		1,259,615,829.76	1,306,805,489.78
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		–	–
卖出回购金融资产款		355,499,503.60	462,958,600.06
应付证券清算款		–	–
应付赎回款		648,281.54	94,734.31
应付管理人报酬		510,099.07	472,264.13
应付托管费		156,953.55	145,312.01
应付销售服务费		39,269.55	48,781.96
应付交易费用		5,080.25	12,078.86
应交税费		4,327,212.14	3,087,110.52
应付利息		83,308.63	256,308.96
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		351,000.00	581,044.65
负债合计		361,620,708.33	467,656,235.46
所有者权益:			
实收基金		915,784,284.28	817,759,344.91
未分配利润		−17,789,162.85	21,389,909.41
所有者权益合计		897,995,121.43	839,149,254.32
负债和所有者权益总计		1,259,615,829.76	1,306,805,489.78

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额总额915,784,284.28份,其中银河银信添利债券型A基金份额净值0.98009元,基金份额总额799,613,570.86份;银河银信添利债券型B基金份额净值0.9786元,基金份额总额116,170,713.42份。

7.2 利润表
会计主体:银河银信添利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1月1日至2012年12月31日
一.收入		33,606,611.85	40,204,161.60
1.利息收入		73,065,921.50	27,496,021.84
其中:存款利息收入		418,373.45	105,767.65
债券利息收入		72,638,192.24	27,371,390.41
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		9,355.81	18,863.78
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		9,395,804.77	3,244,477.32
其中:股票投资收益		–	340,734.64
基金投资收益		–	–
债券投资收益		9,395,804.77	2,903,742.68
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		–	–
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		−48,901,771.40	9,399,724.95
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		46,656.98	63,937.49
减:二.费用		27,003,545.26	8,451,579.94
1.管理人报酬		7,121,648.76	3,379,301.91
2.托管费		2,191,276.67	1,039,785.24
3.销售服务费		546,851.07	611,594.18
4.交易费用		10,843.12	14,484.73
5.利息支出		16,730,842.40	3,021,891.69
其中:卖出回购金融资产支出		16,730,842.40	3,021,891.69
6.其他费用		402,083.24	384,522.19
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		6,603,066.59	31,752,581.66
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		6,603,066.59	31,752,581.66

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河银信添利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)	817,759,344.91	21,389,909.41	839,149,254.32
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	6,603,066.59	6,603,066.59
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)	98,024,939.37	16,534,245.51	114,559,184.88
其中:1.基金申购款	701,209,075.49	23,792,323.57	725,001,399.06
2.基金赎回款	−603,184,136.12	−7,258,078.06	−610,442,214.18
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)	–	−62,316,384.36	−62,316,384.36
五.期末所有者权益(基金净值)	915,784,284.28	−17,789,162.85	897,995,121.43

项目	上年度可比期间 2012年1月1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)	240,645,560.35	−5,477,886.11	235,167,674.24
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–