银河主题策略股票型证券投资基金

2014 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:2015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2015年03月20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2014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	银河主题股票
场内简称	–
基金主代码	519679
前端交易代码	–
后端交易代码	–
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	793,799,955.29份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品简介

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。
投资策略	本基金投资策略包括但不限于资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。 1、资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,结合定量和定性分析,从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。 2、股票投资策略 本基金的股票投资策略包括但不限于如下两个层次:主题投资策略和精选个股的投资策略等。 (1)主题投资策略 本基金根据市场实际情况、投资主题的特点及其演化趋势的预期,投资主题预期的风险与收益的匹配关系等多种可能的因素,采用比较灵活的主题投资策略,包括但不限于主题识别、主题配置,以及主题调整等三个阶段相应的各种可能的投资策略。 (2)个股投资策略 本基金将在确定的投资主题之内,选择基本面较好,估值相对合理,并且预期具有一定成长性的股票作为备选投资对象进行投资。 本基金将积极参与新股申购。 3、债券投资策略 本基金债券投资以久期管理为核心,采取久期配置、利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等投资策略。 4、股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。 5、权证投资策略 本基金采用数量化期权定价公式对权证价值进行计算,并结合行业研究员对权证标的证券的估值分析结果,选择具有良好流动性和较高投资价值的权证进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。

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	董伯儒	方籐
	联系电话	021-38568988	010-89936330
	电子邮箱	dongboru@galaxyasset.com	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		400-820-0860	95558
传真		021-38568769	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

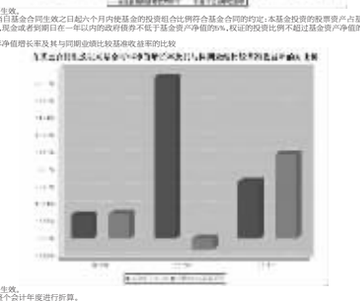
3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年9月21日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	151,013,190.37	48,118,084.52	1,570,078.38
本期利润	374,641,704.54	110,734,411.30	5,906,031.26
加权平均基金份额本期利润	0.3531	0.5731	0.0387
本期基金份额净值增长率	26.12%	73.51%	11.00%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.5993	0.4198	0.0273
期末基金资产净值	1,928,135,959.60	1,311,164,012.48	51,518,597.05
期末基金份额净值	2.429	1.926	1.110

注:1.本期已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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.上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。
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

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	0.45%	1.88%	32.27%	1.23%	-31.82%	0.65%
过去六个月	14.74%	1.51%	45.64%	0.99%	-30.90%	0.52%
过去一年	26.12%	1.51%	38.62%	0.91%	-12.50%	0.60%
自基金合同生效起至今	142.90%	1.49%	47.01%	0.98%	95.89%	0.51%

注:本基金对于期间比较基金为沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
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

注:1.本基金合同于2012年9月21日生效。
2.按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金投资的股票资产占基金资产的60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%,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%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。
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



注:1.本基金合同于2012年9月21日生效。
2.本项目按实际存续期计算,不按整个会计年度进行折算。
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
2014	–	–	–	–	
2013	–	–	–	–	
2012	–	–	–	–	
合计	–	–	–	–	

§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15只封闭式基金与20只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1.偏平证券投资基
类型:契约型封闭式
成立日:2002年8月16日
投资目标:力求衡平基金,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
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,每只基金就独立运作,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健增值。
(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投资回报
4.银河股票型市场基金
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.银河股份证券投资基金
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:在满足本金稳定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:2008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,优选被气行业或预期被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:2008年12月26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,追求指数投资和对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。
9.银河基准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基准公司,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(LOF)
基金运作方式:契约型
基金合同生效日:2012年4月26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。
11.银河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11月20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成长策略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:本基金为跟踪股票指数基金,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相对较高的股票,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.银河岁岁丰利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,在本基金以定期开放的方式运作、运作周期和日由开放期相结合,以1年为一个运作周期,每个运作周期其包含为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。
18.银河灵活配置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:2014年2月11日
投资目标:本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。
19.银河定投宝中证腾安价差100指数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:2014年3月14日
投资目标:本基金为股票型指数基金,力求对中证腾安价值100指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。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0.35%,年跟踪误差不超过4%。
20.银河美丽优势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:2014-06-29
投资目标:本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
21.银河润利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:2014-06-06
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,本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。
4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策层

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		
戚胜	银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理、银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理、银河稳健证券投资基金的基金经理、股票投资部副总监	2012年9月21日	–	10	硕士研究生学历,曾就职于光大证券研究所,从事行业研究工作,2007年5月加入银河基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、股票投资部总监助理等职务,2010年9月起担任银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起担任银河美丽优势股票型证券投资基金的基金经理,2014年4月起担任股票投资部副总监。

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,无损害基金持有人的利益,无损害其他投资人的合法权益的行为,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投资库,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,本基金管理人集中管理所有投资组合的场内证券集中交易制度,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日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水平以及分投资类别(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)连续同向不利时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了差价分析,并针对超价金额、占成比情况及显著性检验结果进行了概率和分析,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等与的交易所公开竞价时同日反向交易或交易价格相近情况的情况(完全复制的指数基金除外)。

对于以公司名义进行的一般性场外申购等交易,由各投资组合经理内严格控制规模规定,事前确定申购价格和数量,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业绩分析

2014年经济增速有所放缓,与此同时,政府利股推进各项改革转型措施,新兴业态发展迅猛,经济结构逐步改善,增长质量显著提高。在维持经济平稳的背景下,转型依然是对经济趋势的主要判断。本基金紧跟这样有利的脉络,

全年看本基金配置上以成长股为主,主要分布在计算机、医疗服务、新能源、互联网、高端装备制造等行业,并辅以国企改革方向的标的。全年股票仓位基本维持在较高水平;但三月份考虑到就长股整体性的高估值未能与业绩相匹配基础之上,同时经济存在下行风险,股投性下调过仓位。

2014年基金每股收益表现优异,而本基金在此方向配置比例较低,因而全年基金净值相对表现一般,但仍实现了一定的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2014年净值增长率为26.12%,同期业绩比较基准增长率为38.62%。

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:我国经济仍处于转型和结构调整时期,经济增速有下滑可能,但结构合理化化以实现更有质量的增长。与之对应的,证券市场会发挥越来越重要的作用,既是改革的受益者,又是改革的重要引擎。就在较长的时间跨度内,市场依然处在技术革新叠加改革红利释放的良好基本面中,本基金希望在保持优选成长风格的同时,将重点覆盖领域由新兴成长向改革成长延伸,围绕中国经济结构转型的主脉络,把握产业趋势,选择出行业前景达大且公司治理优良,壁垒稳固的优质标的,分享其成长空间。未来本基金要加大覆盖广度和研究深度,优中选优,去伪存真,突出优选个股带来的投资回报,并通过板块的有效分散来降低风险和波动水平。

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。

对于有交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于锁定收益品种,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。

除了投资信息外,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。

上述参与估值政策的人员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

本基金于2012年9月21日成立,根据《基金合同》的有关规定,“在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的70%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配”。截止2014年12月31日可供分配利润为75,713,215.67元,本年度未进行利润分配。

§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2012年09月21日银河主题策略股票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、基金收益分配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。

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

由银河主题策略股票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。

5.6 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:银河主题策略股票型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		22,345,131.95	205,307,345.84
结算备付金		24,839,177.58	4,703,756.25
存出保证金		1,211,707.40	776,248.44
交易性金融资产		1,936,189,268.23	1,143,973,049.60
其中:股票投资		1,816,120,268.23	1,143,973,049.60
基金投资		–	–
债券投资		120,069,000.00	–
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		35,932,160.67	9,627,248.84
应收利息		5,061,430.98	33,041.62
应收股利		–	–
应收申购款		7,776,828.25	13,881,706.16
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		2,033,355,705.06	1,378,302,396.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		–	–
应付证券清算款		–	31,656,849.26
应付赎回款		98,318,275.12	31,676,701.55
应付管理人报酬		2,771,465.91	1,439,354.56
应付托管费		461,910.95	239,892.40
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		2,929,323.70	1,636,233.35
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		738,769.78	489,353.15
负债合计		105,219,745.46	67,138,384.27
所有者权益:			
实收基金		793,799,955.29	680,699,379.53
未分配利润		1,134,336,004.31	630,464,632.95
所有者权益合计		1,928,135,959.60	1,311,164,012.48
负债和所有者权益总计		2,033,355,705.06	1,378,302,396.75

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值2.429元,基金份额总额793,799,955.29份。
7.2 利润表
会计主体:银河主题策略股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		431,769,825.57	121,206,220.88
1.利息收入		7,047,474.77	388,756.47
其中:存款利息收入		1,131,492.43	367,162.81
债券利息收入		5,053,775.34	–
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		862,207.00	21,593.66
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以“-”填列)		195,939,016.13	56,979,781.12
其中:股票投资收益		186,623,158.49	56,568,812.00
基金投资收益		–	–
债券投资收益		–	–
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		-2,576,520.00	3,900.00
股利收益		11,892,377.64	407,069.12
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		223,628,514.17	62,616,326.78
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		–	–
5.其他收入(损失以“-”号填列)		5,154,820.50	1,221,356.51
减:二、费用		57,128,121.03	10,471,809.58
1.管理人报酬		34,996,125.17	4,940,971.15
2.托管费		5,832,687.38	823,495.24
3.销售服务费		–	–
4.交易费用		15,781,669.46	4,293,309.87
5.利息支出		50,980.14	–
其中:卖出回购金融资产支出		50,980.14	–
6.其他费用		466,658.88	414,033.32
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		374,641,704.54	110,734,411.30
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		374,641,704.54	110,734,411.30

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河主题策略股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	680,699,379.53	630,464,632.95	1,311,164,012.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	374,641,704.54	374,641,704.54
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)	113,100,575.76	129,229,666.82	242,330,242.58
其中:1.基金申购款	1,994,367,164.17	2,427,893,602.01	4,422,260,766.18
2.基金赎回款	-1,881,266,588.41	-2,298,663,935.19	-4,179,930,523.60
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)	793,799,955.29	1,134,336,004.31	1,928,135,959.60
项目	上年度可比期间 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)	46,414,572.44	5,104,024.61	51,518,597.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	110,734,411.30	110,734,411.30
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)	634,284,807.09	514,626,197.04	1,148,911,004.13
其中:1.基金申购款	1,199,639,263.97	926,884,428.08	2,126,523,692.05
2.基金赎回款	-565,354,456.88	-412,258,231.04	-977,612,687.92
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)	680,699,379.53	630,464,632.95	1,311,164,012.48

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告 73 至 74 财务报表由下列负责人签署:
戈象彤 戈象彤 刘晓彬
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
银河主题策略股票型证券投资基金(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]817号文《关于核准银河主题策略股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人银河基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2012年9月21日正式生效,首次设立募集规模为342,362,482.02份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司,注册登记机构为银河证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内法规允许上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会相关规定)。本基金投资的股票资产占基金资产的60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%,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%,权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。本基金还将投资法律法规允许的其他证券投资品种和股指期货等金融衍生产品,并依法进行投资管理。

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

7.4.2 会计目录的编制基础

本财务报表系根据中国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则1以及其后颁布及修订的具体会计准则、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1》、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》、《证券投资基金会计核算业务指引2》、《证券投资基金会计核算业务指引4》、《证券投资基金信息披露常用术语1》、《证券投资基金信息披露常用术语2》、《证券投资基金信息披露编报规则1》、《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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计政策有所变更,变更的说明在7.4.5会计报表的编制基础中披露。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期会计政策没有变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期会计估计没有变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由让卖方证券(股票)交易印花税税率现纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财政部、国家税务总局关于调整证券交易印花税税率的通知(财税[2008]75号)文,自2008年9月19日起,调整证券交易印花税税率现纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财政部、国家税务总局关于调整证券交易印花税税率的通知(财税[2008]137号)文,自2008年9月19日起,调整证券交易印花税税率现纳印花税,受让方不再征收,税率不变。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金实施股票、债券的差价收入,暂免收营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2003]158号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收股东应缴纳的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]102号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2006年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]35号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2005年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场股份的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中信银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银行金融控股有限责任公司	基金管理人的第一大股东
中国石油天然气集团公司	基金管理人的股东
首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海市城市建设投资开发总公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司	受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构
银河期货有限公司	受基金管理人第一大股东控制

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中国银河证券股份有限公司	7,419,342,016.76	70.28%	2,424,085,257.57	76.24%

债券交易
注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。
债券回购交易
注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。
7.4.8.1.2 权证交易
注:本基