

银河主题策略股票型证券投资基金 2013 年 第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 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

报告送出日期：2013 年 10 月 25 日

§ 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 银河主题股票 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 249,072,008.03 份 |
| 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 | <p>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。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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。</p> <p>(1) 主题投资策略</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>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。</p> <p>(2) 个股投资策略</p> <p>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。</p> <p>本基金将积极参与新股申购。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>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作为交易标的。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>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。</p> |
| 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。 |
| 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 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2013年7月1日—2013年9月30日） |
|------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 29,200,303.12 |

| | |
|-----------------|----------------|
| 2. 本期利润 | 79,659,579.10 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.4860 |
| 4. 期末基金资产净值 | 474,960,009.18 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.907 |

注：1、本期已实现收益是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、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。

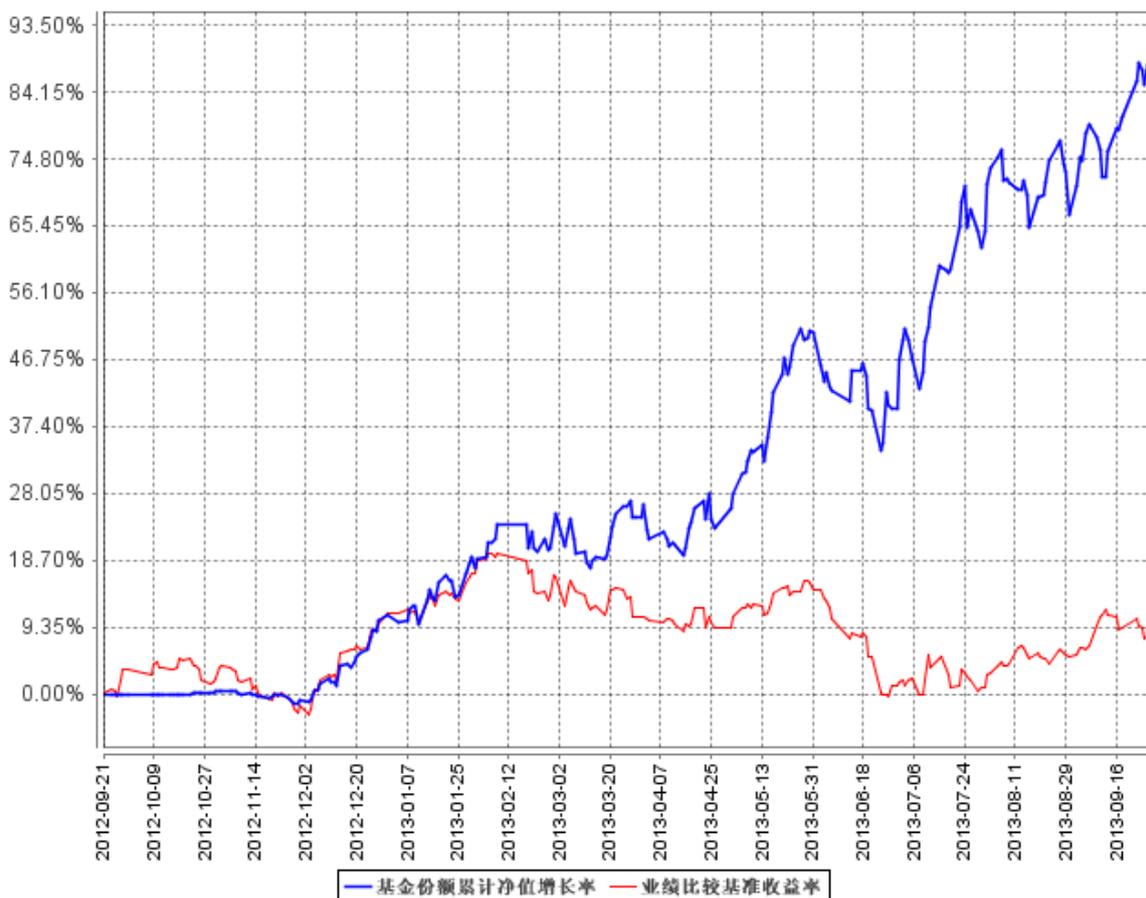
3.2 基金净值表现

3.2.1 本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 | 36.21% | 1.81% | 7.26% | 1.07% | 28.95% | 0.74% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

注：无。

§ 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 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------------------------------|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 成胜 | 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 | 2012年9月21日 | - | 8 | 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，2010年9月起担任银河行 |

| | | | | | |
|--|----------------------|--|--|--|----------------------------------|
| | 券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理 | | | | 业优选股票型证券投资基金的基金经理，目前担任股票投资部总监助理。 |
|--|----------------------|--|--|--|----------------------------------|

注：1、上表中任职日期为基金合同成立之日；

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》、《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，努力实现基金份额持有人的利益，无损害基金份额持有人利益的行为，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定的回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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，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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度经济数据有企稳回升的迹象，其中既有“维稳”增速底线的因素，也包括库存在前期由于经济主体对经济预期的不乐观导致的近乎出清后的回补，但新一届政府让经济转型的决心也日益明显，本基金据此进行相应的操作。

本季度股票仓位相对上季度略高。我们的总体判断是经济结构转型是主流，因此在行业和股票配置上以成长股为主，周期类股票在过剩产能调整结束前主要在于反弹性的短期机会。对三季度出现了经济数据的复苏迹象，本基金判断主要是存货回补带来的短期反弹，在期间也适当参与了周期类个股的反弹，但受限于经济增速的反弹高度，在季度末将周期类个股的仓位降回低位。成长股领域依然是本基金投资的主力方向，从市值来看优质个股依然有远大的空间，但在季度末，考虑到部分个股的业绩兑现力度偏弱，股价主要靠预期支持，加上估值的压力以及节后新股开闸的可能，也减持了非核心持仓中估值偏高的品种。本季度基金净值表现总体比较理想，主要得益于重仓个股表现较佳，期间又适当参与了部分周期品种的反弹。在成长股股价普遍处于高位的背景下，未来本基金要加强对行业和研究和理解，优中选优，去伪存真，发掘核心品种并坚定持有，突出优选个股带来的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年三季度本基金收益率为 36.21%，比较基准收益率为 7.26%，大幅跑赢基准。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|----------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 401,977,474.92 | 76.09 |
| | 其中：股票 | 401,977,474.92 | 76.09 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | 5.68 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 82,328,256.60 | 15.58 |
| 6 | 其他资产 | 13,954,432.07 | 2.64 |
| 7 | 合计 | 528,260,163.59 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 179,739,929.29 | 37.84 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,907,000.00 | 1.24 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 18,022,496.46 | 3.79 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 116,835,712.41 | 24.60 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 2,236,000.00 | 0.47 |
| L | 租赁和商务服务业 | 34,156,000.00 | 7.19 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 21,527,853.75 | 4.53 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 3,712,500.00 | 0.78 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,146,868.01 | 0.24 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 18,693,115.00 | 3.94 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 401,977,474.92 | 84.63 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 300253 | 卫宁软件 | 720,000 | 42,170,400.00 | 8.88 |
| 2 | 300071 | 华谊嘉信 | 700,000 | 28,126,000.00 | 5.92 |
| 3 | 300206 | 理邦仪器 | 899,950 | 27,115,493.50 | 5.71 |
| 4 | 300075 | 数字政通 | 510,029 | 22,074,055.12 | 4.65 |
| 5 | 300090 | 盛运股份 | 638,000 | 21,085,900.00 | 4.44 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 6 | 300182 | 捷成股份 | 561,007 | 20,830,189.91 | 4.39 |
| 7 | 002353 | 杰瑞股份 | 290,000 | 20,323,200.00 | 4.28 |
| 8 | 600597 | 光明乳业 | 850,000 | 20,051,500.00 | 4.22 |
| 9 | 300347 | 泰格医药 | 300,073 | 19,129,653.75 | 4.03 |
| 10 | 300336 | 新文化 | 300,050 | 18,693,115.00 | 3.94 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元） | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-----------|
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | 0.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | 14,520.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 0.00 |

注：报告期末本基金投资的股指期货没有持仓。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金适时参与股指期货合约交易，不过任何时候持有的买入期货合约价值将不超过基金资产净值的 10%，持有的卖出期货合约价值将不超过股票总市值的 20%。由于本基金当前的主要投资方向较集中于流动性相对较差的新兴经济领域股票，股指期货的操作对于基金应对系统性风险带来的流动性困境具有重要意义。第三季度的操作基本达到我们设想的目标。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

2013 年 6 月 9 日,中国证券监督管理委员会上海稽查局对盛运股份董事会秘书刘玉斌下达《调查通知书》(编号:沪调查通字 2013-2-012 号),随后刘玉斌辞去董事会秘书一职。本次立案调查事项,是涉及刘玉斌 2011 年发生相关事情的专项调查,未对公司当前正常经营活动产生影响。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九名股票的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 275,374.83 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,216.72 |
| 5 | 应收申购款 | 13,659,840.52 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,954,432.07 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 63,535,891.96 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 432,300,610.35 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 246,764,494.28 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 249,072,008.03 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河主题策略股票型证券投资基金的文件
- 2、《银河主题策略股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河主题策略股票型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件
- 5、银河主题策略股票型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼。

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅，也可通过本基金管理人网站（<http://www.galaxyasset.com>）查阅；在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人银河基金管理有限公司，咨询电话：
400-820-0860/(021) 38568888

银河基金管理有限公司
2013 年 10 月 25 日