

# 银河行业优选股票型证券投资基金 2013 年 年度报告

2013 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>18</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	18
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.....	18
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	19
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>19</b>
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>47</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	54
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	54
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	54

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	54
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	55
8.11 投资组合报告附注 .....	55
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>56</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	56
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>56</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>57</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
11.4 基金投资策略的改变 .....	57
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
11.8 其他重大事件 .....	60
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>66</b>
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>66</b>
13.1 备查文件目录 .....	66
13.2 存放地点 .....	66
13.3 查阅方式 .....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银河行业优选股票型证券投资基金
基金简称	银河行业股票
基金主代码	519670
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
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,450,830,676.87 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将“自上而下”的资产配置及动态行业配置与“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。
投资策略	<p>本基金的投资策略体现在资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。</p> <p>资产配置策略，本基金管理人从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面、资金面和企业面等多种因素，综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势，分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系，在此基础上，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等资产的比例。</p> <p>股票投资策略方面，本基金致力于投资优选行业中的优势企业，本基金管理人相信通过双重优选，可以取得超额收益。本基金的股票投资策略分为两个层次，一是优选景气行业或预期景气行业的行业配置策略，一是优选企业的选股策略。以宏观经济的所处的不同运行阶段，同时考虑行业所处的生命周期，进而确定相对应的景气行业行业配置依据；在所确定的景气行业内，通过定性与定量分析相结合的办法，寻找行业内具有竞争优势或是高成长性的公司作为投资标的。</p> <p>本基金债券投资的主要策略包括利率预期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、单券选择策略、可转换债券投资策略。其他品种投资策略包括权证、资产支持证券投资等。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准是：业绩基准收益率=沪深 300

	指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	田青
	联系电话	021-38568881	010-67595096
	电子邮箱	chenyong@galaxyasset.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-0860	010-67595096
传真		021-38568880	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区世纪大道1568号15层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1568号15层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200122	100033
法定代表人		尤象都（代行）	王洪章

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.galaxyasset.com">http://www.galaxyasset.com</a>
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、北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

## 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公司上海分公司	北京西城区太平桥大街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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2013 年</b>	<b>2012 年</b>	<b>2011 年</b>
本期已实现收益	480,302,198.28	-208,498,010.22	-291,900,104.98
本期利润	782,897,461.67	39,540,575.36	-515,438,540.55
加权平均基金份额本期利润	0.5241	0.0211	-0.2510
本期加权平均净值利润率	41.62%	2.21%	-23.11%
本期基金份额净值增长率	53.85%	3.03%	-20.50%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2013 年末</b>	<b>2012 年末</b>	<b>2011 年末</b>
期末可供分配利润	377,236,920.76	-107,234,929.49	-90,253,759.32
期末可供分配基金份额利润	0.2600	-0.0641	-0.0433
期末基金资产净值	2,200,454,661.22	1,648,592,147.92	1,992,488,036.90
期末基金份额净值	1.517	0.986	0.957
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2013 年末</b>	<b>2012 年末</b>	<b>2011 年末</b>
基金份额累计净值增长率	103.38%	32.19%	28.31%

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（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

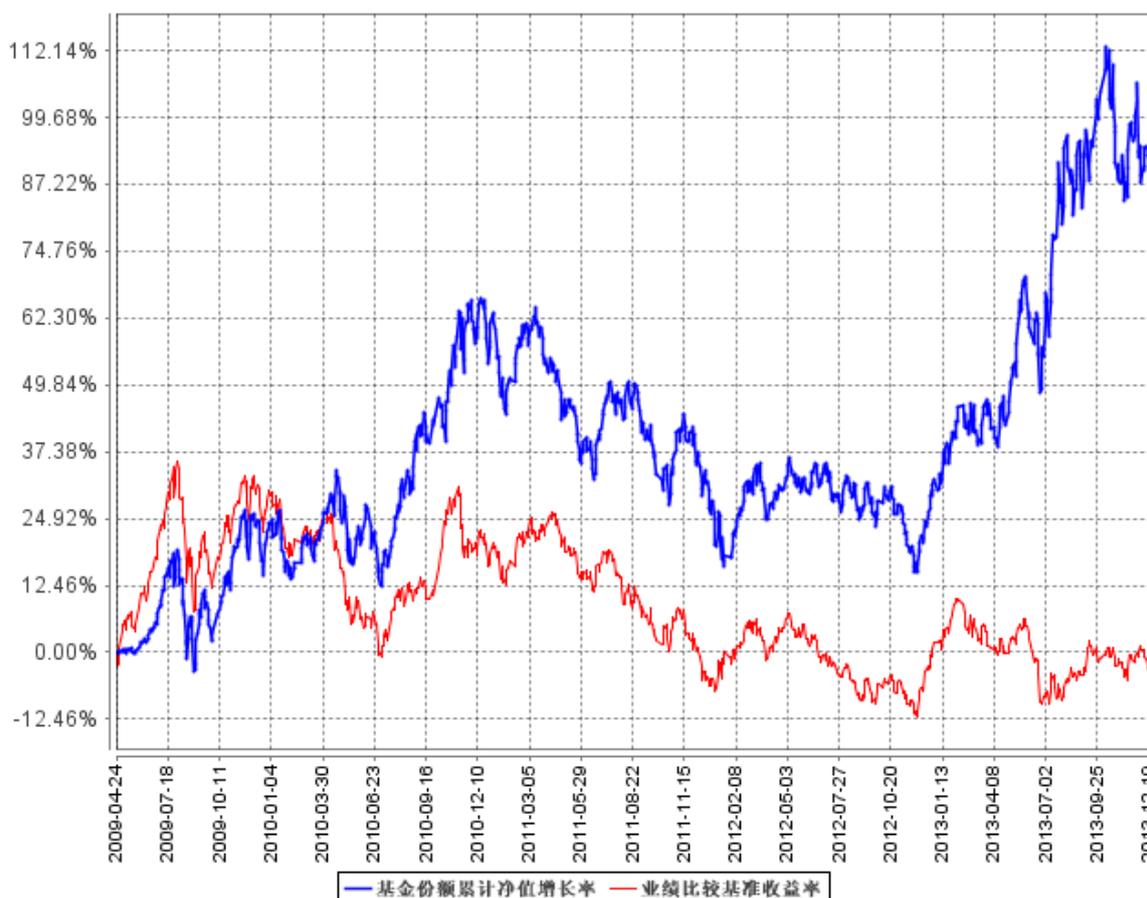
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.46%	1.79%	-2.45%	0.90%	1.99%	0.89%
过去六个月	31.00%	1.86%	5.06%	1.03%	25.94%	0.83%
过去一年	53.85%	1.72%	-5.30%	1.11%	59.15%	0.61%
过去三年	26.03%	1.37%	-18.57%	1.06%	44.60%	0.31%
自基金合同生效起至今	103.38%	1.43%	-3.58%	1.19%	106.96%	0.24%

注：本基金的业绩比较基准为：业绩基准收益率=沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

### 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

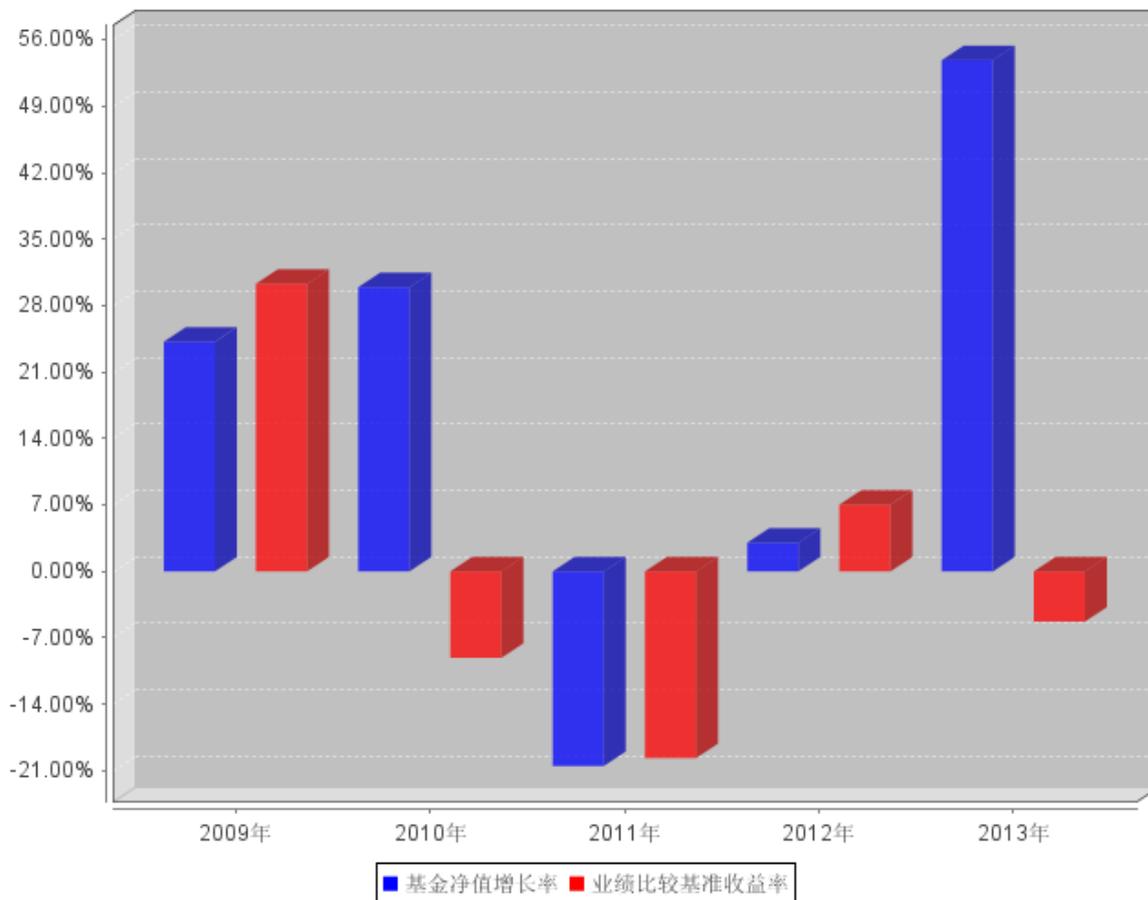
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：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%，现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 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%。截止至 2009 年 10 月 24 日，建仓期已满。建仓期结束时各项投资比例已符合基金合同约定。

### 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

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对比图



### 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	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
2011	2.1000	183,664,335.09	108,790,352.67	292,454,687.76	
合 计	2.1000	183,664,335.09	108,790,352.67	292,454,687.76	

## § 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 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，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 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		
成胜	银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理、银河主题策略股票型证券投资基金的基金经理、股票投资部总监助理	2010 年 9 月 16 日	-	9	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、基金经理助理等职务，2012 年 9 月起兼任银河主题策略股票型证券投资基金

					金的基金经理，2012年4月起担任股票投资部总监助理。
王海华	银河行业 优选股票 型证券投资 基金的 基金经理	2013年12月 4日	-	9	硕士研究生学历，曾就职于中石化集团第三建设公司、宁波华能国际贸易与经济合作有限公司。2004年6月加入银河基金管理有限公司，历任交易员、研究员、高级研究员、基金经理助理等职。

注：1. 上表中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合规守信情况的说明

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

2013 年股票市场结构分化明显，上证综指全年收跌 6.75%，而创业板指数和中小板指数却分别上涨 75.56%和 27.54%。TMT 和医药全年涨幅居前，煤炭、钢铁和有色金属等周期性行业跌幅较大。

本基金观察到新一届政府调经济结构和转型升级的决心显著，在维持经济平稳运行的同时，改革的各项措施在稳步推进，据此本基金继续维持增速缓降和经济转型是经济主要趋势，并据此进行相应的操作。在全球新一轮科技创新浪潮的大背景下，国内同时还受益于政府扶持和政策松绑，代表新兴经济方向的领域显示出了旺盛的活力，发展迅速。

由于对结构转型和新兴经济的基本面乐观，故仓位水平总体上比市场上股票型基金的平均值略高。从行业配置看，偏重于新兴经济板块，以成长股为主。个股集中度有所上升，并强化了重点行业和个股的研究深度，由于担心新股发行制度和大小非解禁的冲击，下半年下调了相对平庸的个股持仓。

本年度基金净值表现总体比较理想，主要得益于结构上新兴产业配置比例比较高，同时重仓个股表现较佳，期间又对一些高估品种进行了适时的减持。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年银河行业优选净值收益率为 53.85%，银河行业优选业绩比较基准收益率为-5.30%，业绩高于基准。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计我国经济依然处于转型和去杠杆期间，经济增速下台阶，但经济结构会持续优化，与之

对应的证券市场有结构性机会，对于转型受益行业长期看好。虽然成长股质量整体参差不齐，部分个股的业绩兑现力度偏弱，股价主要靠预期支持，在估值偏高和 IPO 重启的背景下股价承压，但在转型的背景下，仍可选择出行业前景远大且公司治理和运营能力优良的品种，市值依然存在巨大空间。未来竞争优势突出的龙头企业将凸显优势，板块估值会显著分化。本基金希望跟随中国经济结构转型的主脉络，把握产业趋势，继续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。

#### 4.6 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、定期检查和不定定期检查相结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内无分红。

### § 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，中国建设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关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 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

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2014）审字第 60821717_B01 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	银河行业优选股票型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的银河行业优选股票型证券投资基金财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的资产负债表和 2013 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人银河基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银河行业优选股票型证券投资基金 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。	
注册会计师的姓名	中国注册会计师边卓群	中国注册会计师濮晓达
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼	
审计报告日期	2014 年 3 月 21 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：银河行业优选股票型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	52,122,537.82	60,232,744.07
结算备付金		3,653,654.56	1,892,444.94
存出保证金		682,008.85	17,575.69
交易性金融资产	7.4.7.2	2,093,994,420.05	1,530,462,792.33
其中：股票投资		2,004,592,420.05	1,400,527,792.33
基金投资		-	-
债券投资		89,402,000.00	129,935,000.00
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	63,250,414.88	69,940,424.91
应收证券清算款		89,723,400.66	-
应收利息	7.4.7.5	2,047,613.72	1,978,224.48
应收股利		-	-
应收申购款		16,438,293.15	405,594.18
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,321,912,343.69	1,664,929,800.60
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2012 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付证券清算款		96,398,435.58	8,729,740.00
应付赎回款		18,573,098.89	3,280,668.76
应付管理人报酬		2,642,681.07	1,964,665.80
应付托管费		440,446.83	327,444.31
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,794,719.78	1,582,469.79
应交税费		129,200.00	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	479,100.32	452,664.02
负债合计		121,457,682.47	16,337,652.68
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,450,830,676.87	1,672,738,670.84

未分配利润	7.4.7.10	749,623,984.35	-24,146,522.92
所有者权益合计		2,200,454,661.22	1,648,592,147.92
负债和所有者权益总计		2,321,912,343.69	1,664,929,800.60

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.517 元，基金份额总额 1,450,830,676.87 份。

## 7.2 利润表

会计主体：银河行业优选股票型证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		835,662,639.76	83,481,919.61
1. 利息收入		5,133,436.70	6,817,511.17
其中：存款利息收入	7.4.7.11	855,123.97	1,139,206.56
债券利息收入		3,316,206.58	3,809,622.27
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		962,106.15	1,868,682.34
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		526,022,861.79	-171,958,016.55
其中：股票投资收益	7.4.7.12	516,397,026.23	-187,839,926.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	26,932.06	122,550.55
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	9,598,903.50	15,759,359.25
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	302,595,263.39	248,038,585.58
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	1,911,077.88	583,839.41
<b>减：二、费用</b>		52,765,178.09	43,941,344.25
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	28,178,282.49	26,899,522.55
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,696,380.36	4,483,253.74
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	19,407,733.50	12,086,422.76
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	482,781.74	472,145.20
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”</b>		782,897,461.67	39,540,575.36

号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		782,897,461.67	39,540,575.36

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河行业优选股票型证券投资基金

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）	1,672,738,670.84	-24,146,522.92	1,648,592,147.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	782,897,461.67	782,897,461.67
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）	-221,907,993.97	-9,126,954.40	-231,034,948.37
其中：1. 基金申购款	1,302,970,944.31	525,177,821.97	1,828,148,766.28
2. 基金赎回款	-1,524,878,938.28	-534,304,776.37	-2,059,183,714.65
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）	1,450,830,676.87	749,623,984.35	2,200,454,661.22
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）	2,082,741,796.22	-90,253,759.32	1,992,488,036.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,540,575.36	39,540,575.36
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-410,003,125.38	26,566,661.04	-383,436,464.34

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	165,776,396.18	-6,284,315.63	159,492,080.55
2. 基金赎回款	-575,779,521.56	32,850,976.67	-542,928,544.89
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）	1,672,738,670.84	-24,146,522.92	1,648,592,147.92

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

银河行业优选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[2008]1253号文《关于核准银河行业优选股票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向社会公开发行募集，基金合同于2009年4月24日生效，首次设立募集规模为692,688,077.60份基金份额。本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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、债券回购、权证、中央银行票据、资产支持证券等，以及法律法规或中国证监会允许的其它投资品种。其中，本基金投资的股票资产占基金资产的60—95%，现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的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%。如果法律法规或中国证监会允许基金投资于其它品种，本基金在履行适当的程序后，可以将其纳入到基金的投资范围，并依据有关法律法规进行投资管理。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

### 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股票投资、债券投资和衍生工具（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，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

### (4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

### (5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

## 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

### 1) 股票投资

#### (1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日

后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

## (2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

## C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理；

## 2) 债券投资

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

(4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

### 3) 权证投资

(1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

### 4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中的相关原则进行估值；

### 5) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

## 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变

动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；
- (3) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按权益登记日除权除息后的基金份额净值自动转为基金份额；
- (4) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多六次；全年分配比例不低于可分配收益的 50%；
- (5) 基金合同生效不满三个月，收益可不分配；
- (6) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按权益登记日除权除息后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- (7) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (8) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (9) 法律、法规或监管机构另有规定的，从其规定。

### 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

本基金本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 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，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，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，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 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）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征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，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 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[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，暂免征收流通股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[2008]132 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 2008 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、中国证监会财税[2012]85 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 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
活期存款	52,122,537.82	60,232,744.07
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	52,122,537.82	60,232,744.07

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,624,990,034.07	2,004,592,420.05	379,602,385.98	
贵金属投资-金交所黄金合约				
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	89,937,020.00	89,402,000.00	-535,020.00
	合计	89,937,020.00	89,402,000.00	-535,020.00
资产支持证券	-	-	-	

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,714,927,054.07	2,093,994,420.05	379,067,365.98
项目	上年度末 2012年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,323,924,608.64	1,400,527,792.33	76,603,183.69
贵金属投资-金交所 黄金合约			
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	130,066,081.10	129,935,000.00
	合计	130,066,081.10	129,935,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,453,990,689.74	1,530,462,792.33	76,472,102.59

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2013年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	63,250,414.88	-
合计	63,250,414.88	-
项目	上年度末 2012年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	69,940,424.91	-
合计	69,940,424.91	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	19,103.79	18,320.14
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,811.26	936.76
应收债券利息	2,013,098.63	1,922,432.87
应收买入返售证券利息	13,262.45	36,534.71
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	337.59	-
合计	2,047,613.72	1,978,224.48

**7.4.7.6 其他资产**

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,790,732.73	1,576,470.51
银行间市场应付交易费用	3,987.05	5,999.28
合计	2,794,719.78	1,582,469.79

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	59,100.32	8,664.02
预提审计费用	100,000.00	100,000.00
预提信息披露费	320,000.00	320,000.00
其他	-	24,000.00
合计	479,100.32	452,664.02

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,672,738,670.84	1,672,738,670.84
本期申购	1,302,970,944.31	1,302,970,944.31
本期赎回（以“-”号填列）	-1,524,878,938.28	-1,524,878,938.28
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,450,830,676.87	1,450,830,676.87

注：1. 申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-107,234,929.49	83,088,406.57	-24,146,522.92
本期利润	480,302,198.28	302,595,263.39	782,897,461.67
本期基金份额交易产生的变动数	4,169,651.97	-13,296,606.37	-9,126,954.40
其中：基金申购款	178,840,838.42	346,336,983.55	525,177,821.97
基金赎回款	-174,671,186.45	-359,633,589.92	-534,304,776.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	377,236,920.76	372,387,063.59	749,623,984.35

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
活期存款利息收入	752,484.08	1,071,610.31
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	90,595.89	51,711.26
其他	12,044.00	15,884.99
合计	855,123.97	1,139,206.56

**7.4.7.12 股票投资收益****7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	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
卖出股票成交总额	6,574,083,273.61	4,108,099,220.09
减：卖出股票成本总额	6,057,686,247.38	4,295,939,146.44
买卖股票差价收入	516,397,026.23	-187,839,926.35

**7.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	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
卖出债券（债转股及债券到 期兑付）成交总额	133,654,545.76	91,508,586.99
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	130,066,081.10	89,878,266.85
减：应收利息总额	3,561,532.60	1,507,769.59
债券投资收益	26,932.06	122,550.55

**7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.14 衍生工具收益****7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	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
股票投资产生的股利收益	9,598,903.50	15,759,359.25

基金投资产生的股利收益	-	-
合计	9,598,903.50	15,759,359.25

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	302,595,263.39	248,038,585.58
——股票投资	302,999,202.29	248,569,666.68
——债券投资	-403,938.90	-531,081.10
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资		
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	302,595,263.39	248,038,585.58

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	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
基金赎回费收入	1,666,917.37	468,162.78
其他	118,123.73	1,400.60
转换费收入	126,036.78	114,276.03
合计	1,911,077.88	583,839.41

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	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
交易所市场交易费用	19,406,533.50	12,085,522.76
银行间市场交易费用	1,200.00	900.00
合计	19,407,733.50	12,086,422.76

### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	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
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	320,000.00	320,000.00
上清所数字证书费	400.00	400.00
帐户维护费	36,000.00	21,000.00
资金汇划费	26,381.74	30,745.20
合计	482,781.74	472,145.20

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、年度报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配的情况如下：

根据本基金管理人于 2014 年 2 月 17 日发布的分红公告，本基金向 2014 年 2 月 20 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.1400 元，利润分配合计为人民币 290,375,268.08 元，其中现金形式发放总额为人民币 193,300,926.21 元，再投资形式发放总额为人民币 97,074,341.87 元。

原董事长徐旭女士因组织安排离职，经公司第三届董事会审议通过，由总经理尤象都先生代为履行董事长职务。该事项于 2014 年 1 月 21 日在《证券时报》上对外公告。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 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、基金发起人、销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银河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

中国银河证券股份有限公司	同受基金管理人第一大股东控制
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东

注：本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	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	
	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
银河证券	10,076,897.77	0.08%	1,359,357,975.56	17.27%

#### 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。

##### 7.4.10.1.2 权证交易

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权证交易。

##### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
银河证券	9,174.03	0.08%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
银河证券	1,129,375.81	16.84%	10,482.04	0.66%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	28,178,282.49	26,899,522.55
其中：支付销售机构的客户维护费	4,660,687.04	4,571,024.52

注：1. 期末未支付管理费余额：2,64281.07 元。

2. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力，支付日期顺延。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,696,380.36	4,483,253.74

注：1. 期末未支付托管费余额：440,446.83 元。

2. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力，支付日期顺延。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
基金合同生效日（2009年4月24日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,000,700.07	10,000,700.07
期间申购/买入总份额	14,245,014.25	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	24,245,714.32	10,000,700.07
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.67%	0.60%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年12月31日		2012年1月1日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	52,122,537.82	752,484.08	60,232,744.07	1,071,610.31

### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

### 7.4.11 利润分配情况

#### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金本报告期末进行利润分配。

## 7.4.12 期末（2013 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300012	华测检测	2013 年 11 月 15 日	重大资产重组	16.15	2014 年 1 月 23 日	17.77	2,000,042	34,177,459.54	32,300,678.30	-
300071	华谊嘉信	2013 年 11 月 25 日	筹划重大事项	29.00	-	-	220,000	6,374,733.26	6,380,000.00	-

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人以保护投资者利益为核心，将内部控制和风险管理有机地结合起来，注重通过公司治理结构控制、管理理念控制、员工素质控制、组织结构和授权控制等创建良好的内部控制环境。本基金管理人建立起包括公司章程、内部控制指引、基本管理制度、部门管理制度和业务手册等五个层次的规章制度体系，建立了一套进行分类、评估、控制和报告的机制、制度和措施，通过风险定位系统建立起基于流程再造和流程管理的全面的风险管理体系，以完善的内部控制程序和控制措施，有效保障稳健经营和长期发展。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系，主要包括：（1）员工自律；（2）部门主管的检查监督；（3）总经理领导下的监察部和风险控制专员的检查、监督；（4）董事会领导下的督察长办公室和合规审查与风险控制委员会的控制和指导。

公司设立独立的风险控制专员岗，专门负责对投资管理全过程进行监督，出具监督意见和风

险建议；对于法律法规、基金合同、规章制度、投资决策委员会决议和授权的落实情况进行监督；对于投资关联交易进行检查监督以及其它风险相关事项。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险，信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；同时，公司建立了内部评级体系和交易对手库，在进行银行间同业市场交易时针对不同的交易对手采用不同的结算方式，以控制相应的信用风险。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金管理人每日对本基金的流动性需求进行测算，并同时通过独立的风控专员定期对基金流动性进行检查，并对潜在的流动性风险进行提示。

#### **7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **7.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性。下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	52,122,537.82	-	-	-	-	-	52,122,537.82
结算备付金	3,653,654.56	-	-	-	-	-	3,653,654.56
存出保证金	682,008.85	-	-	-	-	-	682,008.85
交易性金融资产	-	-	89,402,000.00	-	-	2,004,592,420.05	2,093,994,420.05
买入返售金融资产	63,250,414.88	-	-	-	-	-	63,250,414.88
应收证券清算款	-	-	-	-	-	89,723,400.66	89,723,400.66
应收利息	-	-	-	-	-	2,047,613.72	2,047,613.72
应收申购款	10,691,430.16	-	-	-	-	5,746,862.99	16,438,293.15
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	130,400,046.27	-	89,402,000.00	-	-	2,102,110,297.42	2,321,912,343.69
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	96,398,435.58	96,398,435.58
应付赎回款	-	-	-	-	-	18,573,098.89	18,573,098.89
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,642,681.07	2,642,681.07
应付托管费	-	-	-	-	-	440,446.83	440,446.83
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,794,719.78	2,794,719.78
应交税费	-	-	-	-	-	129,200.00	129,200.00
其他负债	-	-	-	-	-	479,100.32	479,100.32
负债总计	-	-	-	-	-	121,457,682.47	121,457,682.47
利率敏感度缺口	130,400,046.27	-	89,402,000.00	-	-	1,980,652,614.95	2,200,454,661.22
上年度末 2012年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	60,232,744.07	-	-	-	-	-	60,232,744.07
结算备付金	1,892,444.94	-	-	-	-	-	1,892,444.94
存出保证金	-	-	-	-	-	17,575.69	17,575.69
交易性金融资产	-	20,006,000.00	109,929,000.00	-	-	1,400,527,792.33	1,530,462,792.33
买入返售金融	69,940,424.91	-	-	-	-	-	69,940,424.91

资产							
应收利息	-	-	-	-	-	1,978,224.48	1,978,224.48
应收申购款	991.68	-	-	-	-	404,602.50	405,594.18
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	132,066,605.60	20,006,000.00	109,929,000.00	-	-	1,402,928,195.00	1,664,929,800.60
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,729,740.00	8,729,740.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,280,668.76	3,280,668.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,964,665.80	1,964,665.80
应付托管费	-	-	-	-	-	327,444.31	327,444.31
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,582,469.79	1,582,469.79
其他负债	-	-	-	-	-	452,664.02	452,664.02
负债总计	-	-	-	-	-	16,337,652.68	16,337,652.68
利率敏感度缺口	132,066,605.60	20,006,000.00	109,929,000.00	-	-	-1,386,590,542.32	1,648,592,147.92

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2013 年 12 月 31 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	87,905.62	139,901.45
	市场利率上升 25 个基点	-87,905.62	-139,901.45

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场

交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格及比例实施监控。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日		上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,004,592,420.05	91.10	1,400,527,792.33	84.95
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,004,592,420.05	91.10	1,400,527,792.33	84.95

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	估测组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	测算时期为 3 个月，对于交易少于 3 个月的资产，默认其波动与指数同步。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2013 年 12 月 31 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	116,792,366.55	57,666,103.10
	沪深 300 指数下降 5%	-116,792,366.55	-57,666,103.10

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.14.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,004,592,420.05	86.33
	其中：股票	2,004,592,420.05	86.33
2	固定收益投资	89,402,000.00	3.85
	其中：债券	89,402,000.00	3.85
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	63,250,414.88	2.72
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	55,776,192.38	2.40
7	其他各项资产	108,891,316.38	4.69
8	合计	2,321,912,343.69	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	35,174,765.50	1.60
C	制造业	905,786,508.68	41.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	48,706,992.30	2.21
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	867,409,608.27	39.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,380,000.00	0.29

M	科学研究和技术服务业	64,100,678.30	2.91
N	水利、环境和公共设施管理业	77,028,000.00	3.50
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,867.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,004,592,420.05	91.10

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300287	飞利信	6,600,002	213,708,064.76	9.71
2	300253	卫宁软件	2,800,000	203,308,000.00	9.24
3	300075	数字政通	3,980,013	149,250,487.50	6.78
4	300005	探路者	6,600,020	104,940,318.00	4.77
5	002353	杰瑞股份	1,200,036	95,246,857.32	4.33
6	300168	万达信息	2,500,000	69,950,000.00	3.18
7	300182	捷成股份	1,500,000	59,670,000.00	2.71
8	002241	歌尔声学	1,700,000	59,636,000.00	2.71
9	002368	太极股份	1,800,074	58,610,409.44	2.66
10	600557	康缘药业	1,800,018	54,756,547.56	2.49
11	603008	喜临门	5,000,087	53,300,927.42	2.42
12	300070	碧水源	1,200,000	49,188,000.00	2.24
13	600597	光明乳业	2,200,035	48,840,777.00	2.22
14	600703	三安光电	1,800,050	44,623,239.50	2.03
15	600085	同仁堂	2,000,000	42,800,000.00	1.95
16	002063	远光软件	2,200,081	42,791,575.45	1.94
17	300090	盛运股份	1,200,000	41,628,000.00	1.89
18	300157	恒泰艾普	1,499,990	35,174,765.50	1.60
19	600079	人福医药	1,199,957	34,018,780.95	1.55
20	002690	美亚光电	811,678	32,540,171.02	1.48
21	300012	华测检测	2,000,042	32,300,678.30	1.47
22	300206	理邦仪器	1,300,000	31,980,000.00	1.45
23	300347	泰格医药	500,000	31,800,000.00	1.45

24	300085	银之杰	1,100,000	30,800,000.00	1.40
25	300323	华灿光电	2,500,000	28,375,000.00	1.29
26	000925	众合机电	2,500,249	28,252,813.70	1.28
27	000826	桑德环境	800,000	27,840,000.00	1.27
28	000963	华东医药	499,977	22,998,942.00	1.05
29	002179	中航光电	1,300,000	21,645,000.00	0.98
30	000538	云南白药	199,914	20,389,228.86	0.93
31	002230	科大讯飞	350,000	16,747,500.00	0.76
32	000661	长春高新	149,970	16,301,739.00	0.74
33	002371	七星电子	700,044	15,057,946.44	0.68
34	002436	兴森科技	800,000	14,760,000.00	0.67
35	300238	冠昊生物	500,098	14,752,891.00	0.67
36	002020	京新药业	1,000,000	14,110,000.00	0.64
37	600587	新华医疗	200,094	13,988,571.54	0.64
38	600594	益佰制药	380,059	12,397,524.58	0.56
39	000028	国药一致	250,000	11,575,000.00	0.53
40	000977	浪潮信息	250,007	11,307,816.61	0.51
41	600976	武汉健民	360,000	8,618,400.00	0.39
42	002470	金正大	379,667	8,086,907.10	0.37
43	603000	人民网	100,000	7,797,000.00	0.35
44	300273	和佳股份	299,924	7,771,030.84	0.35
45	300016	北陆药业	900,000	7,407,000.00	0.34
46	002475	立讯精密	199,918	6,681,259.56	0.30
47	300071	华谊嘉信	220,000	6,380,000.00	0.29
48	600693	东百集团	844,510	5,514,650.30	0.25
49	300020	银江股份	199,916	4,997,900.00	0.23
50	300326	凯利泰	78,161	4,730,303.72	0.21
51	300295	三六五网	60,000	4,659,600.00	0.21
52	300199	翰宇药业	199,940	4,238,728.00	0.19
53	600422	昆明制药	170,000	4,010,300.00	0.18
54	300274	阳光电源	100,010	3,215,321.50	0.15
55	300113	顺网科技	60,056	3,079,071.12	0.14
56	300104	乐视网	50,000	2,040,000.00	0.09
57	300322	硕贝德	66,288	2,016,480.96	0.09
58	000938	紫光股份	70,030	1,929,326.50	0.09
59	002174	梅花伞	1,000	49,700.00	0.00
60	300244	迪安诊断	100	5,867.00	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600315	上海家化	125,371,521.77	7.60
2	300090	盛运股份	121,543,722.35	7.37
3	600157	永泰能源	118,078,756.58	7.16
4	000826	桑德环境	112,332,465.60	6.81
5	000002	万科A	109,131,339.89	6.62
6	300168	万达信息	104,884,497.86	6.36
7	300005	探路者	103,526,895.65	6.28
8	601117	中国化学	95,453,135.42	5.79
9	600557	康缘药业	94,599,376.33	5.74
10	300287	飞利信	94,448,256.55	5.73
11	300206	理邦仪器	91,956,794.32	5.58
12	000731	四川美丰	90,185,079.30	5.47
13	300205	天喻信息	90,133,049.61	5.47
14	600517	置信电气	90,045,061.86	5.46
15	002353	杰瑞股份	87,618,017.37	5.31
16	600585	海螺水泥	87,558,824.33	5.31
17	600597	光明乳业	87,024,233.86	5.28
18	002241	歌尔声学	86,492,196.31	5.25
19	300070	碧水源	84,737,645.42	5.14
20	300182	捷成股份	83,249,333.71	5.05
21	300027	华谊兄弟	82,210,570.92	4.99
22	002038	双鹭药业	80,871,804.73	4.91
23	600594	益佰制药	79,282,820.51	4.81
24	300075	数字政通	77,539,240.93	4.70
25	600703	三安光电	76,896,097.68	4.66
26	000024	招商地产	76,111,038.94	4.62
27	300071	华谊嘉信	73,674,883.55	4.47
28	000938	紫光股份	73,555,817.61	4.46
29	300323	华灿光电	73,307,401.57	4.45
30	300059	东方财富	73,121,144.29	4.44
31	300012	华测检测	70,943,559.44	4.30

32	600332	白云山	68,304,113.68	4.14
33	002368	太极股份	68,000,786.12	4.12
34	600693	东百集团	66,176,786.74	4.01
35	300253	卫宁软件	65,793,305.27	3.99
36	300303	聚飞光电	65,648,824.87	3.98
37	002296	辉煌科技	63,430,885.69	3.85
38	300336	新文化	62,799,089.78	3.81
39	300157	恒泰艾普	62,104,936.18	3.77
40	300074	华平股份	61,242,059.22	3.71
41	000848	承德露露	55,428,684.30	3.36
42	002063	远光软件	55,145,088.55	3.34
43	600085	同仁堂	54,691,566.13	3.32
44	600048	保利地产	53,357,441.28	3.24
45	300039	上海凯宝	51,489,405.55	3.12
46	600292	中电远达	50,812,201.86	3.08
47	000028	国药一致	49,668,669.17	3.01
48	000522	白云山A	48,043,620.25	2.91
49	000538	云南白药	47,176,230.33	2.86
50	300347	泰格医药	45,913,505.92	2.79
51	000423	东阿阿胶	43,456,921.75	2.64
52	600000	浦发银行	42,871,326.31	2.60
53	600323	瀚蓝环境	42,716,646.75	2.59
54	603008	喜临门	42,194,243.03	2.56
55	000925	众合机电	41,910,719.21	2.54
56	600016	民生银行	40,072,901.85	2.43
57	300133	华策影视	39,742,948.60	2.41
58	603000	人民网	38,450,638.51	2.33
59	300085	银之杰	36,993,052.61	2.24
60	002436	兴森科技	36,933,837.99	2.24
61	601166	兴业银行	36,803,682.08	2.23
62	600027	华电国际	36,470,238.07	2.21
63	000963	华东医药	36,429,428.19	2.21
64	601918	国投新集	34,283,082.28	2.08
65	300289	利德曼	33,705,421.30	2.04
66	600108	亚盛集团	33,673,859.18	2.04
67	600079	人福医药	33,621,527.47	2.04

68	002022	科华生物	33,550,647.76	2.04
69	000937	冀中能源	33,040,172.66	2.00

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300253	卫宁软件	173,034,246.88	10.50
2	600570	恒生电子	164,023,981.74	9.95
3	000002	万科A	157,434,382.76	9.55
4	300027	华谊兄弟	154,623,817.02	9.38
5	600315	上海家化	147,648,894.36	8.96
6	300205	天喻信息	128,900,181.66	7.82
7	601117	中国化学	126,788,475.55	7.69
8	600741	华域汽车	123,176,625.47	7.47
9	002038	双鹭药业	112,001,516.52	6.79
10	000826	桑德环境	110,871,173.55	6.73
11	300074	华平股份	106,243,975.91	6.44
12	600157	永泰能源	93,308,656.17	5.66
13	601669	中国水电	93,200,709.38	5.65
14	300071	华谊嘉信	92,590,066.28	5.62
15	300168	万达信息	90,002,524.97	5.46
16	000887	中鼎股份	89,121,845.00	5.41
17	000731	四川美丰	88,390,609.63	5.36
18	300059	东方财富	86,418,285.07	5.24
19	600585	海螺水泥	85,765,630.90	5.20
20	600517	置信电气	83,296,068.60	5.05
21	300090	盛运股份	82,550,060.80	5.01
22	300075	数字政通	80,209,048.47	4.87
23	300206	理邦仪器	77,028,098.48	4.67
24	300303	聚飞光电	73,700,981.19	4.47
25	000938	紫光股份	70,572,354.22	4.28
26	000024	招商地产	69,661,574.06	4.23
27	600594	益佰制药	68,183,171.28	4.14
28	300323	华灿光电	66,953,669.90	4.06
29	002296	辉煌科技	66,949,144.44	4.06

30	000998	隆平高科	62,118,496.25	3.77
31	600292	中电远达	61,514,668.37	3.73
32	300336	新文化	61,087,008.51	3.71
33	600332	白云山	59,975,671.28	3.64
34	600693	东百集团	59,151,966.51	3.59
35	000848	承德露露	57,559,751.33	3.49
36	600048	保利地产	54,859,504.58	3.33
37	300039	上海凯宝	52,817,733.64	3.20
38	600323	瀚蓝环境	51,025,390.83	3.10
39	600519	贵州茅台	50,311,023.42	3.05
40	600518	康美药业	49,316,104.23	2.99
41	600597	光明乳业	47,865,998.89	2.90
42	601601	中国太保	46,809,176.25	2.84
43	002236	大华股份	45,083,112.58	2.73
44	603000	人民网	42,895,154.79	2.60
45	002415	海康威视	42,349,059.41	2.57
46	000423	东阿阿胶	42,119,714.90	2.55
47	002049	同方国芯	41,696,837.28	2.53
48	600000	浦发银行	41,136,614.46	2.50
49	600557	康缘药业	40,336,069.80	2.45
50	000651	格力电器	40,193,585.36	2.44
51	601918	国投新集	39,370,668.61	2.39
52	600016	民生银行	39,061,561.22	2.37
53	600587	新华医疗	38,864,571.99	2.36
54	300012	华测检测	38,458,435.39	2.33
55	600703	三安光电	36,798,907.34	2.23
56	300133	华策影视	36,361,688.82	2.21
57	002022	科华生物	36,142,129.49	2.19
58	600027	华电国际	34,859,326.23	2.11
59	000028	国药一致	34,651,900.95	2.10
60	601166	兴业银行	34,274,403.56	2.08
61	300182	捷成股份	34,203,729.58	2.07
62	600108	亚盛集团	34,186,803.51	2.07

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,358,751,672.81
--------------	------------------

卖出股票收入（成交）总额	6,574,083,273.61
--------------	------------------

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,402,000.00	4.06
	其中：政策性金融债	89,402,000.00	4.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	89,402,000.00	4.06

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110234	11 国开 34	500,000	49,695,000.00	2.26
2	130308	13 进出 08	200,000	19,838,000.00	0.90
3	070203	07 国开 03	100,000	9,951,000.00	0.45
4	130227	13 国开 27	100,000	9,918,000.00	0.45

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

## 8.9.2 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。2013 年的操作基本达到我们设想的目标。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

### 8.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	682,008.85
2	应收证券清算款	89,723,400.66
3	应收股利	-
4	应收利息	2,047,613.72
5	应收申购款	16,438,293.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,891,316.38

**8.11.4 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。

**8.11.5 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情况。

**§ 9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
54,791	26,479.36	516,131,215.21	35.57%	934,699,461.66	64.43%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	659,796.42	0.0455%

注：截止 2013 年 12 月 31 日，公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份(含)；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份(含)。

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2009 年 4 月 24 日）基金份额总额	692,688,077.60
本报告期期初基金份额总额	1,672,738,670.84
本报告期基金总申购份额	1,302,970,944.31
减：本报告期基金总赎回份额	1,524,878,938.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,450,830,676.87

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生如下人事变动。

1、2013 年 12 月 5 日在《证券时报》上刊登了《关于银河行业优选股票型证券投资基金增加基金经理的公告》，增聘王海华为银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

本基金托管人 2013 年 12 月 5 日发布任免通知，聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内无涉及基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘会计师事务所。本基金本报告期应支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为 100,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 5 年的审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中信证券	22	22,790,230,826.45	21.81%	2,485,513.52	21.73%	-
中信建投	11	1,478,222,167.59	11.55%	1,308,079.56	11.44%	-
兴业证券	21	2,264,717,097.10	9.88%	1,139,950.05	9.97%	-
东兴证券	11	1,002,123,531.18	7.83%	886,779.86	7.75%	-
宏源证券	1	916,896,359.07	7.17%	834,740.25	7.30%	-
国海证券	1	829,648,410.36	6.48%	734,156.17	6.42%	-
中银国际	2	810,494,389.57	6.33%	717,207.82	6.27%	-
民生证券	1	700,257,366.90	5.47%	619,658.17	5.42%	-
国信证券	1	499,386,892.38	3.90%	454,641.52	3.98%	-
安信证券	3	449,731,360.25	3.51%	400,428.17	3.50%	-
中投证券	1	426,990,070.75	3.34%	388,732.06	3.40%	-
东北证券	1	350,527,726.89	2.74%	319,119.45	2.79%	-
国金证券	1	306,389,596.16	2.39%	271,124.09	2.37%	-
申银万国	1	303,940,999.23	2.38%	268,957.71	2.35%	-
平安证券	1	177,662,977.26	1.39%	161,744.23	1.41%	-
海通证券	1	166,172,335.41	1.30%	151,283.60	1.32%	-
浙商证券	1	133,369,157.87	1.04%	121,419.03	1.06%	-
瑞银证券	1	119,311,079.00	0.93%	108,619.12	0.95%	-
东方证券	1	60,077,477.87	0.47%	54,694.62	0.48%	-
银河证券	2	10,076,897.77	0.08%	9,174.03	0.08%	-
诚浩证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：本期新增中投证券 1 个交易单元，瑞银证券 1 个交易单元，诚浩证券 1 个交易单元，平安证券 1 个交易单元。

选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服务；

(5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；

(6) 本基金管理人要求的其他条件。

选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	100,000,000.00	8.44%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	115,000,000.00	9.70%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	310,000,000.00	26.16%	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	70,000,000.00	5.91%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	150,000,000.00	12.66%	-	-
东北证券	-	-	250,000,000.00	21.10%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	50,000,000.00	4.22%	-	-
海通证券	-	-	50,000,000.00	4.22%	-	-
浙商证券	-	-	70,000,000.00	5.91%	-	-
瑞银证券	-	-	20,000,000.00	1.69%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

诚浩证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

注：选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服
- (5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；
- (6) 本基金管理人要求的其他条件。

选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 1 月 5 日
2	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 1 月 5 日
3	关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 1 月 22 日
4	银河行业优选股票型证券投资基金	《中国证券报》、《证	2013 年 1 月 22 日

	金金 2012 年 4 季报	券时报》、《上海证券报》、公司网站	
5	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 3 月 5 日
6	银河行业优选股票型证券投资基金 2012 年年报摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 3 月 29 日
7	银河基金管理有限公司关于参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 3 月 29 日
8	关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 4 月 9 日
9	银河行业优选股票型证券投资基金 2013 年 1 季报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 4 月 19 日
10	银河基金管理有限公司关于调整上海家化股票估值的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 5 月 15 日
11	关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 5 月 17 日
12	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 5 月 28 日
13	银河基金管理有限公司关于在中信银行股份有限公司开通定期定	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券	2013 年 5 月 29 日

	额投资业务的公告	报》、《证券日报》公司网站	
14	银河基金管理有限公司关于调整网上直销定投旗下部分基金的最低金额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 6 月 6 日
15	银河基金管理有限公司关于调整旗下部分基金申购的最低金额、追加投资的最低金额和最低持有份额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 6 月 6 日
16	银河行业优选股票型证券投资基金招募说明书（更新摘要）	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 6 月 7 日
17	银河基金管理有限公司关于中信银行股份有限公司直销账户银行账户信息变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 6 月 17 日
18	关于旗下基金持有的“九龙电力”股票估值调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 6 月 19 日
19	关于旗下基金持有的“新华医疗”股票估值调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 6 月 27 日
20	关于旗下基金持有的“中国重工”股票估值调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 6 月 28 日
21	银河基金管理有限公司关于参加中国光大银行股份有限公司基金电子渠道申购费率优惠及定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 2 日

22	银河基金管理有限公司关于银河行业优选股票型证券投资基金和银河主题策略股票型证券投资基金持有北京飞利信科技股份有限公司股票的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 4 日
23	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 5 日
24	银河行业优选股票型证券投资基金 2013 年 2 季报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 17 日
25	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 17 日
26	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海长量基金销售投资顾问有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 17 日
27	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 18 日
28	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 19 日
29	银河基金管理有限公司关于运用自有资金申购旗下基金的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 7 月 19 日
30	银河基金管理有限公司关于旗下	《中国证券报》、《证	2013 年 7 月 23 日

	部分基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	
31	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海天天基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 23 日
32	银河基金管理有限公司关于调整旗下部分基金最低赎回份额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 24 日
33	银河基金管理有限公司关于新增东北证券股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 30 日
34	银河基金管理有限公司关于网上交易开通旗下部分基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 7 月 31 日
35	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京展恒基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 8 月 1 日
36	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 8 月 10 日
37	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增和讯信息科技有限公司为代销机构及申购费率优惠	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、	2013 年 8 月 27 日

	的公告	公司网站	
38	银河行业优选股票型证券投资基金 2013 年半年报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 8 月 28 日
39	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 9 月 10 日
40	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》公司网站	2013 年 10 月 12 日
41	关于旗下基金持有的“省广股份”股票估值调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》公司网站	2013 年 10 月 12 日
42	关于旗下基金持有的“东华软件”股票估值调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》公司网站	2013 年 10 月 16 日
43	银河行业优选股票型证券投资基金 2013 年 3 季报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 10 月 25 日
44	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 11 月 5 日
45	银河基金管理有限公司关于官方淘宝店旗下基金申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 11 月 7 日
46	银河行业优选股票型证券投资基金招募说明书（更新摘要）	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2013 年 12 月 5 日

47	银河基金管理有限公司关于银河行业优选股票型证券投资基金增加基金经理的公告	《证券时报》、公司网站	2013 年 12 月 5 日
48	银河基金管理有限公司关于新增浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 12 月 7 日
49	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增万银财富（北京）基金销售有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2013 年 12 月 12 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

-
---

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立银河行业优选股票型证券投资基金的文件
2. 《银河行业优选股票型证券投资基金基金合同》
3. 《银河行业优选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. 银河行业优选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

### 13.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼

### 13.3 查阅方式

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：(021) 38568888 /400-820-0860

公司网址：<http://www-galaxyasset-com>

银河基金管理有限公司  
2014 年 3 月 28 日