

# 银河主题策略股票型证券投资基金 2013 年 年度报告 摘要

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 03 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	银河主题股票
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	680,699,379.53 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	-

### 2.2 基金产品说明

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</p>

	<p>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。

### 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	<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 9 月 21 日 (基金合同生效日)-2012 年 12 月 31 日	2011 年
本期已实现收益	48,118,084.52	1,570,078.38	-
本期利润	110,734,411.30	5,906,031.26	-
加权平均基金份额本期利润	0.5731	0.0387	-
本期基金份额净值增长率	73.51%	11.00%	-
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	0.4198	0.0273	-
期末基金资产净值	1,311,164,012.48	51,518,597.05	-
期末基金份额净值	1.926	1.110	-

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

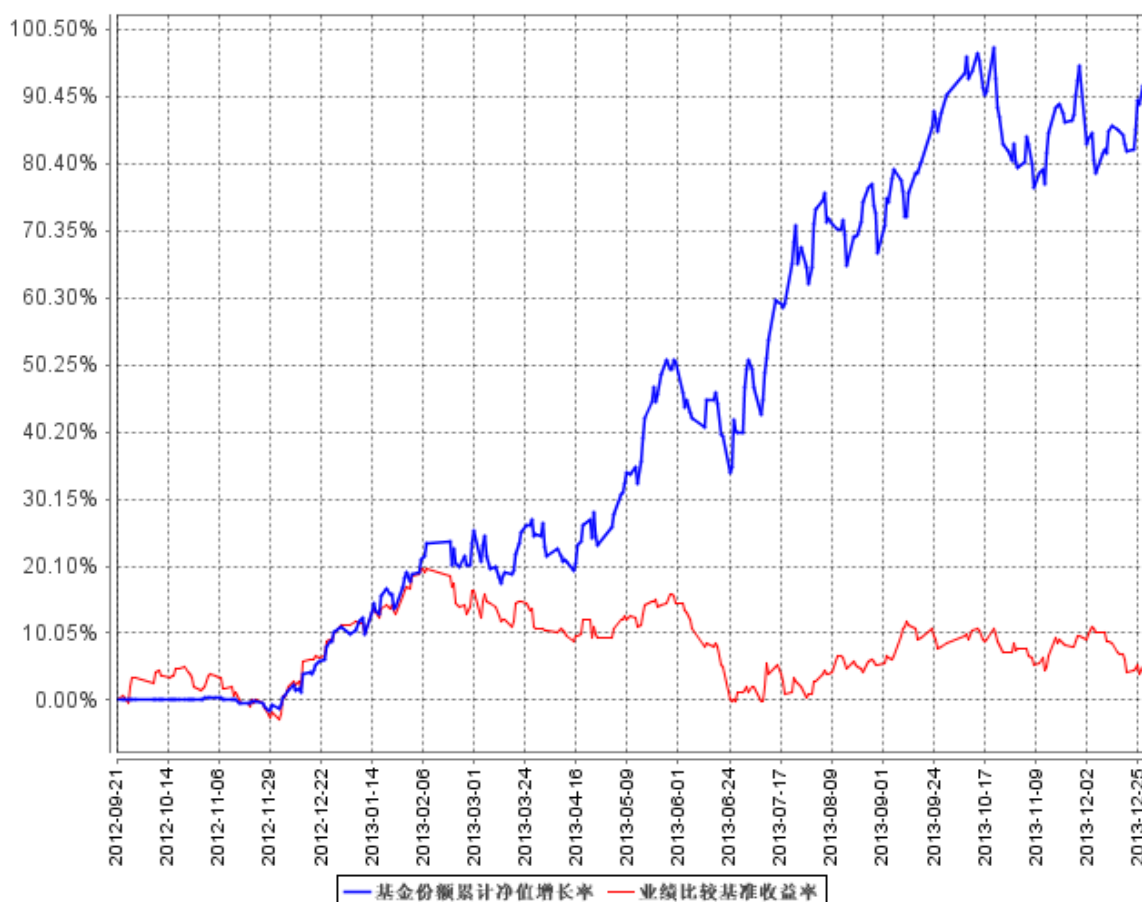
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.00%	1.54%	-2.25%	0.84%	3.25%	0.70%
过去六个月	37.57%	1.69%	4.85%	0.97%	32.72%	0.72%
过去一年	73.51%	1.65%	-4.73%	1.04%	78.24%	0.61%
自基金合同生效起至今	92.60%	1.48%	6.06%	1.03%	86.54%	0.45%

注：本基金的业绩比较基金为：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

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

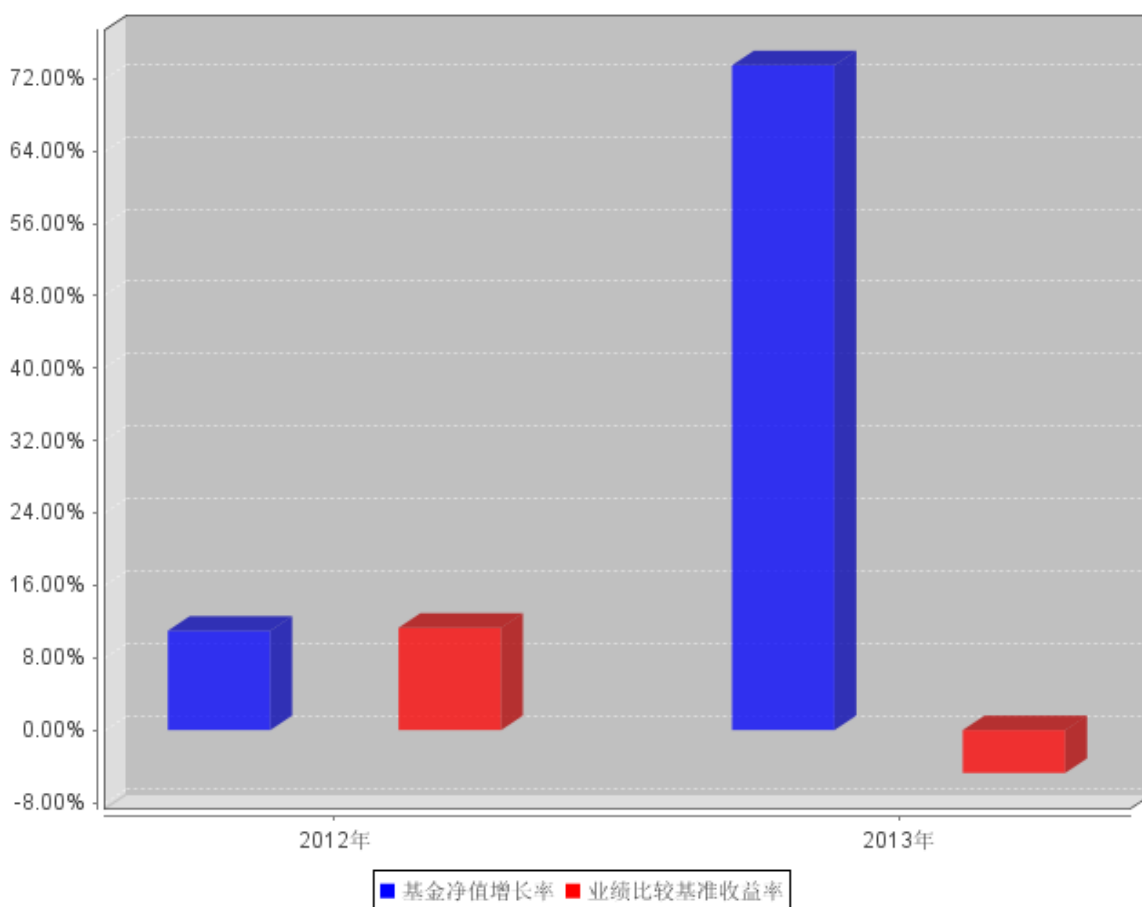


注：1、本基金合同于 2012 年 9 月 21 日生效。

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

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



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
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 1 只封闭式基金与 16 只开放式证券投资基金，基本情况如下：

#### 1、银丰证券投资基金

类型：契约型封闭式

成立日：2002 年 8 月 15 日

投资目标：为平衡型基金，力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。

#### 2、银河银联系列证券投资基金

本系列基金为契约型开放式基金，由两只基金构成，包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金，每只基金彼此独立运作，并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。

基金合同生效日：2003 年 8 月 4 日

##### （1）银河稳健证券投资基金

投资目标：以稳健的投资风格，构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

##### （2）银河收益证券投资基金

投资目标：以债券投资为主，兼顾股票投资，在充分控制风险和保持较高流动性的前提下，实现基金资产的安全及长期稳定增值。

#### 3、银河银泰理财分红证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 3 月 30 日

基金投资目标：追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报

#### 4、银河银富货币市场基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 12 月 20 日

基金投资目标：在确保基金资产安全和高流动性的基础上，追求高于业绩比较基准的回报

#### 5、银河银信添利债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007 年 3 月 14 日



基金投资目标：在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

#### 6、银河竞争优势成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008 年 5 月 26 日

基金投资目标：在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

#### 7、银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 4 月 24 日

基金投资目标：本基金将“自上而下”的资产配置以及动态行业配置策略与“自下而上”的个股优选策略相结合，优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资，在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

#### 8、银河沪深 300 价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 12 月 28 日

基金投资目标：通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段，追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

#### 9、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 7 月 16 日

基金投资目标：本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司，在有效控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。

#### 10、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 12 月 29 日

基金投资目标：本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

#### 11、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 5 月 31 日

基金投资目标：本基金应用优化的恒定比例投资保险策略，并引入保证人，在保证本金安全的基础上，通过保本资产与风险资产的动态配置和组合管理，谋求基金资产在保本周期内的稳定增值。

#### 12、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 7 月 29 日

基金投资目标：本基金通过深入研究，重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司，分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。

#### 13、银河通利分级债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型

基金合同生效日：2012 年 4 月 25 日

基金投资目标：在合理控制风险的前提下，力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。

#### 14、银河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、股票投资部总监助理	2012 年 9 月 21 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，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，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

本基金 2013 年净值增长率为 73.51%，同期业绩比较基准增长率为-4.73%。

#### 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

本基金于 2012 年 9 月 21 日成立，根据《基金合同》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 20%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配”。截止 2013 年 12 月 31 日可供分配利润为 285,757,885.69 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、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关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。

## § 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：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		205,307,345.84	11,368,105.96
结算备付金		4,703,756.25	830,447.21
存出保证金		776,248.44	-
交易性金融资产		1,143,973,049.60	40,450,280.99
其中：股票投资		1,143,973,049.60	40,450,280.99
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		9,627,248.84	525,413.45
应收利息		33,041.62	3,240.63
应收股利		-	-
应收申购款		13,881,706.16	30,541.87
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,378,302,396.75	53,208,030.11
<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		-	-
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		31,676,701.55	1,327,656.68
应付管理人报酬		1,439,354.56	75,466.22
应付托管费		239,892.40	12,577.68
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,636,233.35	93,728.77
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		489,353.15	180,003.71
负债合计		67,138,384.27	1,689,433.06
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		680,699,379.53	46,414,572.44
未分配利润		630,464,632.95	5,104,024.61
所有者权益合计		1,311,164,012.48	51,518,597.05
负债和所有者权益总计		1,378,302,396.75	53,208,030.11

注：(1) 报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.926 元，基金份额总额 680,699,379.53 份。

(2) 本基金合同于 2012 年 9 月 21 日生效，上年度可比期间自 2012 年 9 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日。

## 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：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 9 月 21 日(基 金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		121,206,220.88	7,005,849.12
1. 利息收入		388,756.47	843,418.96
其中：存款利息收入		367,162.81	153,601.80
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		21,593.66	689,817.16
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		56,979,781.12	1,445,491.18
其中：股票投资收益		56,568,812.00	1,445,491.18
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		3,900.00	-
股利收益		407,069.12	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		62,616,326.78	4,335,952.88
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		1,221,356.51	380,986.10
<b>减：二、费用</b>		10,471,809.58	1,099,817.86
1. 管理人报酬		4,940,971.15	671,060.77
2. 托管费		823,495.24	111,843.46
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		4,293,309.87	141,120.15
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		414,033.32	175,793.48
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		110,734,411.30	5,906,031.26
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		110,734,411.30	5,906,031.26

### 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：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）	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
项目	上年度可比期间 2012 年 9 月 21 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	342,362,482.82	-	342,362,482.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	5,906,031.26	5,906,031.26
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）	-295,947,910.38	-802,006.65	-296,749,917.03
其中：1. 基金申购款	8,078,020.31	-40,990.65	8,037,029.66
2. 基金赎回款	-304,025,930.69	-761,016.00	-304,786,946.69
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）	46,414,572.44	5,104,024.61	51,518,597.05

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]687 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，由银河基金管理有限公司作为管理人向社会公开募集，基金合同于 2012 年 9 月 21 日生效，首次设立募集规模为 342,362,482.82 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，包括国内依法发行上市的股票（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 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。

### 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

#### 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。

#### 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。

### 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 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
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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年9月21日(基金合同生效日)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
中国银河证券 股份有限公司	2,424,085,257.57	76.24%	57,435,714.20	54.93%

###### 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。

###### 7.4.8.1.3 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
中国银河证券 股份有限公司	2,145,076.97	75.72%	1,288,628.14	78.76%
关联方名称	上年度可比期间 2012年9月21日(基金合同生效日)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 (%)
中国银河证券股份有限公司	50,824.87	54.23%	50,824.87	54.23%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除由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。

## 7.4.8.2 关联方报酬

### 7.4.8.2.1 基金管理费

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9月21日(基金合同生效日)至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,940,971.15	671,060.77
其中：支付销售机构的客户维护费	1,820,629.57	80,445.35

注：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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，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、公休假等，支付日期顺延。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

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9月21日(基金合同生效日)至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	823,495.24	111,843.46

注：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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，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取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

注：无。

#### 7.4.8.3 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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 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 9 月 21 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2012 年 9 月 21 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	7,055,443.55	-
期间申购/买入总份额	-	7,055,443.55
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	7,055,443.55	7,055,443.55
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.04%	15.20%

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。

##### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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 9 月 21 日(基金合同生效日)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
中信银行股份	205,307,345.84	339,098.89	11,368,105.96	144,891.15

有限公司				
------	--	--	--	--

#### 7.4.8.6 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。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期通过银河期货买卖股指期货成交额为人民币 14,838,420.00 元，应支付给银河期货的佣金为人民币 667.75 元，应付期货交易佣金期末无余额。

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

##### 7.4.9.1 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。

##### 7.4.9.2 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	筹划重大事项	16.15	2014 年 1 月 23 日	17.77	1,200,032	20,411,963.29	19,380,516.80	-
000625	长安汽车	2013 年 12 月 31 日	待澄清媒体报道	11.45	2014 年 1 月 3 日	11.72	1,099,967	12,455,237.08	12,594,622.15	-
300071	华谊嘉信	2013 年 11 月 25 日	筹划重大事项	29.00	-	-	179,995	5,222,282.76	5,219,855.00	-

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 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。

###### 7.4.9.3.2 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。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 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	1,143,973,049.60	83.00
	其中：股票	1,143,973,049.60	83.00
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	210,011,102.09	15.24
7	其他各项资产	24,318,245.06	1.76
8	合计	1,378,302,396.75	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	38,304,547.70	2.92
C	制造业	579,494,505.14	44.20
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	13,579,133.85	1.04
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	417,447,984.11	31.84
J	金融业	-	-

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,582,355.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	35,280,516.80	2.69
N	水利、环境和公共设施管理业	48,027,000.00	3.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,067,007.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	5,190,000.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	1,143,973,049.60	87.25

### 8.3 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

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	300253	卫宁软件	1,600,000	116,176,000.00	8.86
2	300075	数字政通	2,280,005	85,500,187.50	6.52
3	300005	探路者	3,895,633	61,940,564.70	4.72
4	002353	杰瑞股份	700,051	55,563,047.87	4.24
5	600703	三安光电	2,000,067	49,581,660.93	3.78
6	300070	碧水源	900,000	36,891,000.00	2.81
7	300168	万达信息	1,300,000	36,374,000.00	2.77
8	002368	太极股份	1,100,033	35,817,074.48	2.73
9	300182	捷成股份	900,000	35,802,000.00	2.73
10	300157	恒泰艾普	1,500,066	35,176,547.70	2.68

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人公司网站的年度报告正文。

### 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	300253	卫宁软件	101,987,519.99	197.96
2	300075	数字政通	89,248,081.50	173.23
3	300005	探路者	65,989,158.09	128.09
4	300070	碧水源	60,194,126.28	116.84
5	002353	杰瑞股份	52,842,830.17	102.57
6	002241	歌尔声学	49,861,380.03	96.78
7	300090	盛运股份	49,832,201.79	96.73
8	300182	捷成股份	49,645,103.09	96.36
9	600703	三安光电	46,525,090.36	90.31
10	300168	万达信息	45,700,735.89	88.71
11	300157	恒泰艾普	43,319,534.19	84.09
12	002368	太极股份	38,580,016.62	74.89
13	600557	康缘药业	36,995,641.10	71.81
14	002063	远光软件	35,996,017.04	69.87
15	300336	新文化	35,338,048.94	68.59
16	600594	益佰制药	35,140,307.84	68.21
17	603008	喜临门	29,070,215.47	56.43
18	600597	光明乳业	28,420,942.23	55.17
19	600309	万华化学	28,154,896.61	54.65
20	300012	华测检测	26,758,918.47	51.94
21	000826	桑德环境	26,342,713.92	51.13
22	300071	华谊嘉信	25,468,558.18	49.44
23	000938	紫光股份	24,885,061.84	48.30
24	000925	众合机电	23,868,166.74	46.33
25	600693	东百集团	23,560,200.79	45.73
26	300206	理邦仪器	22,869,904.92	44.39
27	000049	德赛电池	22,622,495.59	43.91
28	300323	华灿光电	21,540,760.46	41.81
29	600315	上海家化	20,846,769.21	40.46
30	002179	中航光电	20,833,579.62	40.44
31	300133	华策影视	20,150,927.29	39.11
32	300347	泰格医药	19,542,344.58	37.93
33	600571	信雅达	19,384,066.48	37.63
34	000625	长安汽车	19,376,840.71	37.61

35	603000	人民网	18,961,742.33	36.81
36	300137	先河环保	18,337,859.07	35.59
37	002292	奥飞动漫	18,224,587.72	35.37
38	300027	华谊兄弟	18,133,898.05	35.20
39	000848	承德露露	17,456,034.68	33.88
40	300058	蓝色光标	17,092,146.45	33.18
41	002174	梅花伞	14,900,890.06	28.92
42	300303	聚飞光电	14,890,623.85	28.90
43	600261	阳光照明	13,829,978.23	26.84
44	000977	浪潮信息	13,378,463.72	25.97
45	600323	瀚蓝环境	13,217,081.61	25.65
46	002371	七星电子	13,141,885.45	25.51
47	300164	通源石油	13,016,175.22	25.27
48	300205	天喻信息	13,003,840.43	25.24
49	300238	冠昊生物	12,943,809.65	25.12
50	002436	兴森科技	12,367,481.04	24.01
51	300326	凯利泰	12,143,824.54	23.57
52	600422	昆明制药	11,900,148.97	23.10
53	300212	易华录	11,830,404.04	22.96
54	600587	新华医疗	10,916,961.22	21.19
55	600517	置信电气	10,743,712.51	20.85
56	002017	东信和平	10,681,399.34	20.73
57	000998	隆平高科	10,646,811.66	20.67
58	300199	翰宇药业	10,391,682.23	20.17
59	002376	新北洋	9,913,876.16	19.24
60	300085	银之杰	9,836,788.87	19.09
61	000028	国药一致	9,665,820.48	18.76
62	002385	大北农	9,170,436.56	17.80
63	600292	中电远达	8,953,996.66	17.38
64	002230	科大讯飞	8,822,585.00	17.13
65	300059	东方财富	8,748,677.34	16.98
66	300287	飞利信	8,671,975.25	16.83
67	600196	复星医药	8,634,716.00	16.76
68	300118	东方日升	8,367,481.98	16.24
69	600108	亚盛集团	8,172,290.51	15.86
70	000731	四川美丰	8,006,317.84	15.54

71	600718	东软集团	7,592,577.50	14.74
72	002056	横店东磁	7,542,963.54	14.64
73	600570	恒生电子	7,431,065.71	14.42
74	002073	软控股份	7,108,673.28	13.80
75	300207	欣旺达	7,097,711.37	13.78
76	000656	金科股份	7,020,613.66	13.63
77	000024	招商地产	6,527,621.31	12.67
78	600741	华域汽车	6,512,014.83	12.64
79	300273	和佳股份	6,477,799.98	12.57
80	300074	华平股份	6,414,822.46	12.45
81	002475	立讯精密	6,363,920.78	12.35
82	002001	新和成	6,321,643.89	12.27
83	000002	万科A	6,217,759.02	12.07
84	601117	中国化学	6,035,428.00	11.72
85	300166	东方国信	5,902,481.56	11.46
86	300322	硕贝德	5,854,318.27	11.36
87	600637	百视通	5,795,179.36	11.25
88	300020	银江股份	5,604,558.17	10.88
89	000887	中鼎股份	5,495,891.14	10.67
90	002400	省广股份	5,405,779.10	10.49
91	300016	北陆药业	5,360,588.11	10.41
92	002008	大族激光	5,318,740.00	10.32
93	002581	万昌科技	5,285,079.20	10.26
94	600872	中炬高新	5,262,743.30	10.22
95	002296	辉煌科技	5,260,762.60	10.21
96	000729	燕京啤酒	5,197,455.00	10.09
97	300054	鼎龙股份	5,123,566.05	9.95
98	600383	金地集团	5,090,389.00	9.88
99	002631	德尔家居	5,057,837.89	9.82
100	000538	云南白药	5,053,133.29	9.81
101	300315	掌趣科技	4,915,532.04	9.54
102	002648	卫星石化	4,854,797.20	9.42
103	300295	三六五网	4,622,207.20	8.97
104	002065	东华软件	4,436,087.34	8.61
105	002226	江南化工	4,411,205.06	8.56
106	300289	利德曼	4,365,251.64	8.47

107	600157	永泰能源	4,218,102.00	8.19
108	002415	海康威视	4,204,875.00	8.16
109	002683	宏大爆破	4,107,483.33	7.97
110	600585	海螺水泥	3,960,483.60	7.69
111	002038	双鹭药业	3,906,845.64	7.58
112	300039	上海凯宝	3,887,902.66	7.55
113	300017	网宿科技	3,768,369.57	7.31
114	002236	大华股份	3,714,676.88	7.21
115	600976	武汉健民	3,553,781.38	6.90
116	300048	合康变频	3,464,487.76	6.72
117	600085	同仁堂	3,284,148.00	6.37
118	300274	阳光电源	3,271,524.10	6.35
119	002005	德豪润达	3,113,361.00	6.04
120	002444	巨星科技	3,111,021.00	6.04
121	000522	白云山A	3,036,454.00	5.89
122	300026	红日药业	2,960,369.35	5.75
123	600332	白云山	2,875,840.00	5.58
124	002610	爱康科技	2,849,468.00	5.53
125	002152	广电运通	2,824,070.00	5.48
126	600859	王府井	2,790,512.90	5.42
127	600048	保利地产	2,723,720.00	5.29
128	600067	冠城大通	2,643,314.92	5.13
129	002421	达实智能	2,628,532.76	5.10
130	601928	凤凰传媒	2,584,552.00	5.02
131	601166	兴业银行	2,537,033.00	4.92
132	000423	东阿阿胶	2,458,801.45	4.77
133	300352	北信源	2,370,371.74	4.60
134	002587	奥拓电子	2,324,968.58	4.51
135	000970	中科三环	2,267,832.00	4.40
136	300309	吉艾科技	2,239,931.01	4.35
137	002022	科华生物	2,199,645.80	4.27
138	600340	华夏幸福	2,043,817.12	3.97
139	002253	川大智胜	2,033,266.44	3.95
140	600000	浦发银行	1,981,057.00	3.85
141	000669	金鸿能源	1,980,567.82	3.84
142	002331	皖通科技	1,934,274.12	3.75



143	300181	佐力药业	1,926,801.99	3.74
144	000525	红太阳	1,903,233.00	3.69
145	600318	巢东股份	1,805,854.00	3.51
146	002138	顺络电子	1,787,723.66	3.47
147	601233	桐昆股份	1,763,954.00	3.42
148	002140	东华科技	1,665,974.00	3.23
149	600197	伊力特	1,640,208.00	3.18
150	600509	天富热电	1,569,578.10	3.05
151	300233	金城医药	1,552,768.03	3.01
152	601918	国投新集	1,536,255.44	2.98
153	300155	安居宝	1,504,568.62	2.92
154	000561	烽火电子	1,504,429.64	2.92
155	600728	佳都新太	1,490,180.00	2.89
156	300113	顺网科技	1,433,336.00	2.78
157	600027	华电国际	1,417,179.00	2.75
158	002630	华西能源	1,402,755.00	2.72
159	000651	格力电器	1,380,000.00	2.68
160	300228	富瑞特装	1,375,928.00	2.67
161	000937	冀中能源	1,310,048.00	2.54
162	002563	森马服饰	1,265,816.00	2.46
163	300104	乐视网	1,172,020.17	2.27
164	300047	天源迪科	1,121,856.00	2.18
165	002244	滨江集团	1,084,733.00	2.11
166	002408	齐翔腾达	1,084,635.00	2.11
167	002325	洪涛股份	1,072,101.00	2.08
168	601699	潞安环能	1,068,544.58	2.07
169	300015	爱尔眼科	1,057,925.00	2.05
170	000671	阳光城	1,057,745.00	2.05
171	600403	大有能源	1,045,219.45	2.03

注：买入金额不包括相关交易费用。

#### 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	300336	新文化	31,222,089.38	60.60

2	300027	华谊兄弟	31,145,468.13	60.45
3	300071	华谊嘉信	28,542,453.96	55.40
4	600309	万华化学	27,664,297.58	53.70
5	300253	卫宁软件	21,341,555.90	41.42
6	000938	紫光股份	21,183,189.11	41.12
7	000049	德赛电池	20,849,152.06	40.47
8	300070	碧水源	20,580,920.13	39.95
9	300090	盛运股份	20,504,337.56	39.80
10	600693	东百集团	20,268,829.36	39.34
11	300137	先河环保	18,491,269.04	35.89
12	300133	华策影视	18,412,173.08	35.74
13	600315	上海家化	18,277,117.57	35.48
14	300058	蓝色光标	18,140,736.17	35.21
15	002174	梅花伞	18,009,144.83	34.96
16	000848	承德露露	17,342,581.57	33.66
17	600323	瀚蓝环境	15,938,113.37	30.94
18	300323	华灿光电	15,522,448.85	30.13
19	300205	天喻信息	15,472,196.14	30.03
20	300303	聚飞光电	15,412,058.32	29.92
21	300182	捷成股份	15,053,160.15	29.22
22	000826	桑德环境	15,045,459.90	29.20
23	300206	理邦仪器	13,211,480.00	25.64
24	300164	通源石油	13,083,954.64	25.40
25	002241	歌尔声学	12,954,020.96	25.14
26	600292	中电远达	11,139,372.20	21.62
27	603000	人民网	11,107,539.40	21.56
28	000998	隆平高科	10,843,214.80	21.05
29	300212	易华录	10,589,359.57	20.55
30	600741	华域汽车	10,397,266.90	20.18
31	600517	置信电气	10,269,760.53	19.93
32	600594	益佰制药	9,891,115.81	19.20
33	300059	东方财富	9,784,672.80	18.99
34	002017	东信和平	9,727,514.75	18.88
35	600597	光明乳业	9,612,948.64	18.66
36	300074	华平股份	9,607,965.82	18.65
37	300326	凯利泰	9,269,180.83	17.99
38	300157	恒泰艾普	8,868,829.40	17.21
39	000002	万科A	8,858,395.44	17.19

40	000731	四川美丰	8,075,589.93	15.68
41	600570	恒生电子	8,052,257.07	15.63
42	300118	东方日升	7,956,395.87	15.44
43	300075	数字政通	7,852,062.24	15.24
44	600718	东软集团	7,844,767.94	15.23
45	600557	康缘药业	7,795,854.14	15.13
46	600108	亚盛集团	7,792,356.12	15.13
47	601117	中国化学	7,762,878.28	15.07
48	002056	横店东磁	7,699,809.35	14.95
49	000625	长安汽车	7,592,512.77	14.74
50	002063	远光软件	7,356,817.55	14.28
51	600637	百视通	7,017,123.02	13.62
52	000656	金科股份	6,923,759.01	13.44
53	300012	华测检测	6,635,972.53	12.88
54	002376	新北洋	6,603,317.00	12.82
55	300005	探路者	6,575,832.11	12.76
56	002073	软控股份	6,366,890.43	12.36
57	002001	新和成	6,162,748.90	11.96
58	000024	招商地产	5,979,601.97	11.61
59	300347	泰格医药	5,979,410.07	11.61
60	000887	中鼎股份	5,788,423.27	11.24
61	002581	万昌科技	5,788,341.36	11.24
62	002415	海康威视	5,724,475.36	11.11
63	002296	辉煌科技	5,533,310.19	10.74
64	002008	大族激光	5,493,251.86	10.66
65	002648	卫星石化	5,387,660.01	10.46
66	002038	双鹭药业	5,328,609.81	10.34
67	002179	中航光电	5,208,965.57	10.11
68	000729	燕京啤酒	5,183,435.64	10.06
69	300322	硕贝德	5,167,211.12	10.03
70	000538	云南白药	5,097,808.11	9.90
71	300054	鼎龙股份	5,018,299.98	9.74
72	300168	万达信息	5,002,908.39	9.71
73	002631	德尔家居	4,776,827.22	9.27
74	600261	阳光照明	4,726,708.29	9.17
75	603008	喜临门	4,717,093.80	9.16
76	600383	金地集团	4,670,836.39	9.07
77	002400	省广股份	4,640,208.85	9.01

78	002065	东华软件	4,520,067.68	8.77
79	300315	掌趣科技	4,441,340.00	8.62
80	300289	利德曼	4,313,596.20	8.37
81	002226	江南化工	4,290,030.28	8.33
82	300085	银之杰	4,154,795.06	8.06
83	002236	大华股份	4,096,515.97	7.95
84	601669	中国水电	4,071,729.87	7.90
85	300039	上海凯宝	4,056,886.19	7.87
86	300287	飞利信	4,026,949.61	7.82
87	600585	海螺水泥	3,927,166.41	7.62
88	600571	信雅达	3,817,689.35	7.41
89	300048	合康变频	3,553,010.58	6.90
90	600157	永泰能源	3,428,584.85	6.66
91	300020	银江股份	3,414,542.44	6.63
92	002292	奥飞动漫	3,407,163.56	6.61
93	002368	太极股份	3,334,014.00	6.47
94	600196	复星医药	3,309,375.34	6.42
95	002444	巨星科技	3,191,475.20	6.19
96	002152	广电运通	3,053,609.95	5.93
97	300026	红日药业	2,956,489.64	5.74
98	002005	德豪润达	2,952,610.12	5.73
99	300207	欣旺达	2,902,127.10	5.63
100	600048	保利地产	2,853,969.91	5.54
101	002475	立讯精密	2,844,944.60	5.52
102	300155	安居宝	2,733,936.25	5.31
103	002421	达实智能	2,695,175.33	5.23
104	002610	爱康科技	2,655,848.62	5.16
105	002353	杰瑞股份	2,615,997.83	5.08
106	300017	网宿科技	2,614,532.35	5.07
107	600859	王府井	2,607,754.80	5.06
108	000028	国药一致	2,594,996.84	5.04
109	600332	白云山	2,585,917.84	5.02
110	601928	凤凰传媒	2,564,995.88	4.98
111	300016	北陆药业	2,533,717.50	4.92
112	300181	佐力药业	2,533,141.97	4.92
113	600067	冠城大通	2,512,747.46	4.88
114	600702	沱牌舍得	2,398,882.73	4.66
115	000423	东阿阿胶	2,395,191.00	4.65

116	002253	川大智胜	2,376,101.00	4.61
117	601166	兴业银行	2,346,537.12	4.55
118	002371	七星电子	2,326,870.36	4.52
119	002022	科华生物	2,286,977.14	4.44
120	000970	中科三环	2,243,714.23	4.36
121	002587	奥拓电子	2,193,979.75	4.26
122	601601	中国太保	2,150,323.26	4.17
123	000925	众合机电	2,144,414.46	4.16
124	300309	吉艾科技	2,083,631.40	4.04
125	002436	兴森科技	2,018,072.61	3.92
126	600340	华夏幸福	1,975,992.66	3.84
127	000669	金鸿能源	1,968,519.08	3.82
128	002331	皖通科技	1,955,492.16	3.80
129	600000	浦发银行	1,927,814.59	3.74
130	000977	浪潮信息	1,913,797.73	3.71
131	600197	伊力特	1,860,983.65	3.61
132	000525	红太阳	1,834,899.30	3.56
133	002138	顺络电子	1,822,022.36	3.54
134	600318	巢东股份	1,795,530.23	3.49
135	601918	国投新集	1,765,522.30	3.43
136	601233	桐昆股份	1,763,804.99	3.42
137	002140	东华科技	1,735,638.85	3.37
138	600728	佳都新太	1,663,523.65	3.23
139	600066	宇通客车	1,642,352.91	3.19
140	000561	烽火电子	1,626,061.66	3.16
141	600509	天富热电	1,582,343.47	3.07
142	002385	大北农	1,560,010.39	3.03
143	000651	格力电器	1,400,168.18	2.72
144	300233	金城医药	1,398,127.15	2.71
145	002563	森马服饰	1,390,000.00	2.70
146	300166	东方国信	1,358,323.94	2.64
147	600027	华电国际	1,340,049.85	2.60
148	000937	冀中能源	1,277,550.20	2.48
149	600707	*ST彩虹	1,252,311.66	2.43
150	002630	华西能源	1,243,506.82	2.41
151	300224	正海磁材	1,173,116.62	2.28
152	300228	富瑞特装	1,152,468.04	2.24
153	300244	迪安诊断	1,142,120.35	2.22

154	002317	众生药业	1,126,471.47	2.19
155	600518	康美药业	1,117,020.00	2.17
156	002683	宏大爆破	1,107,192.80	2.15
157	000671	阳光城	1,101,688.43	2.14
158	600587	新华医疗	1,093,989.78	2.12
159	601699	潞安环能	1,085,380.00	2.11
160	002408	齐翔腾达	1,075,042.29	2.09
161	300047	天源迪科	1,073,834.00	2.08
162	002244	滨江集团	1,065,434.74	2.07
163	300238	冠昊生物	1,062,721.69	2.06
164	002325	洪涛股份	1,055,703.41	2.05

注：卖出金额不包括相关交易费用。

#### 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	2,084,808,651.17
卖出股票收入（成交）总额	1,100,471,021.34

注：买入股票成本及卖出股票收入均不包括相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

#### 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

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)					3,900.00
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。

### 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

本基金未投资国债期货。

### 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：本基金未投资国债期货。

### 8.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 8.11.2

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。

### 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	776,248.44
2	应收证券清算款	9,627,248.84

3	应收股利	-
4	应收利息	33,041.62
5	应收申购款	13,881,706.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,318,245.06

#### 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的情况。

#### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 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
31,871	21,357.95	158,812,132.95	23.33%	521,887,246.58	76.67%

### 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	262,950.62	0.0386%

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 0 至 10 万份(含)。



## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年9月21日）基金份额总额	342,362,482.82
本报告期期初基金份额总额	46,414,572.44
本报告期基金总申购份额	1,199,639,263.97
减：本报告期基金总赎回份额	565,354,456.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	680,699,379.53

## § 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未发生重大人事变动。

二、报告期内基金托管人发生如下重大人事变动：

因中信银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，刘勇先生不再担任本行资产托管部总经理，任命刘泽云先生为本行资产托管部副总经理，主持资产托管部相关工作。

### 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

报告期内基金投资策略无改变。

## 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 50,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 2 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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		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	
银河证券		12,424,085,257.57	76.24%	2,145,076.97	75.72%	-
中信建投	1	755,442,734.94	23.76%	687,754.73	24.28%	-

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
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-40,500,000.00	100.00%	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

银河基金管理有限公司  
2014年3月28日