

银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年 年度报告

2014 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：2015 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 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。

本报告财务资料已经审计，请投资者注意阅读。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	9
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	10
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.....	15
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.....	17
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.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明错误！未定义书签。	
§5 托管人报告	18
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.....	19
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
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
§8 投资组合报告	47
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.....	55

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	55
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	55
8.9 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	55
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	55
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	56
8.12 投资组合报告附注	56
§9 基金份额持有人信息.....	57
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	57
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	57
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	57
§10 开放式基金份额变动.....	57
§11 重大事件揭示.....	58
11.1 基金份额持有人大会决议	58
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	58
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
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	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	59
11.8 其他重大事件	60
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§13 备查文件目录.....	66
13.1 备查文件目录	66
13.2 存放地点	66
13.3 查阅方式	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河主题策略股票型证券投资基金
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	793, 799, 955. 29 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金投资策略包括但不限于资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金管理人使用多因素分析模型，结合定量和定性分析，从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素，综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券的比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资策略包括但不限于如下两个层次：主题投资策略和精选个股的投资策略等。</p> <p>(1) 主题投资策略</p> <p>本基金根据市场实际情况、投资主题的特点及其演化趋势的预期，投资主题预期的风险与收益的匹配关系等多种可能的因素，采用比较灵活的主题投资策略，包括但不限于主题识别、主题配置，以及主题调整等三个阶段相应的各种可能的投资策略。</p> <p>(2) 个股投资策略</p> <p>本基金将在确定的投资主题之内，选择基本面较好，估值相对合理，并且预期具有一定成长性的股票作为备选投资对象进行投资。</p> <p>本基金将积极参与新股申购。</p>

	<p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资以久期管理为核心，采取久期配置、利率预期、收益率曲线估值、类属配置、单券选择等投资策略。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金参与股指期货交易，以套期保值为目的。基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。</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	董伯儒	方韡
	联系电话	021-38568988	010-89936330
	电子邮箱	dongboru@galaxyasset.com	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		400-820-0860	95558
传真		021-38568769	010-65550832
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
邮政编码		200122	100027
法定代表人		许国平	常振明

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	http://www.galaxyasset.com

址	
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

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责任公司	北京市西城区太平桥大街 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

3.1.1 期间数据和指标	2014 年	2013 年	2012 年 9 月 21 日(基金合同生效日)-2012 年 12 月 31 日
本期已实现收益	151,013,190.37	48,118,084.52	1,570,078.38
本期利润	374,641,704.54	110,734,411.30	5,906,031.26
加权平均基金份额本期利润	0.3531	0.5731	0.0387
本期加权平均净值利润率	16.03%	32.65%	3.86%
本期基金份额净值增长率	26.12%	73.51%	11.00%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	475,713,215.55	285,757,885.69	1,267,972.72
期末可供分配基金份额利润	0.5993	0.4198	0.0273
期末基金资产净值	1,928,135,959.60	1,311,164,012.48	51,518,597.05
期末基金份额净值	2.429	1.926	1.110
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	142.90%	92.60%	11.00%

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

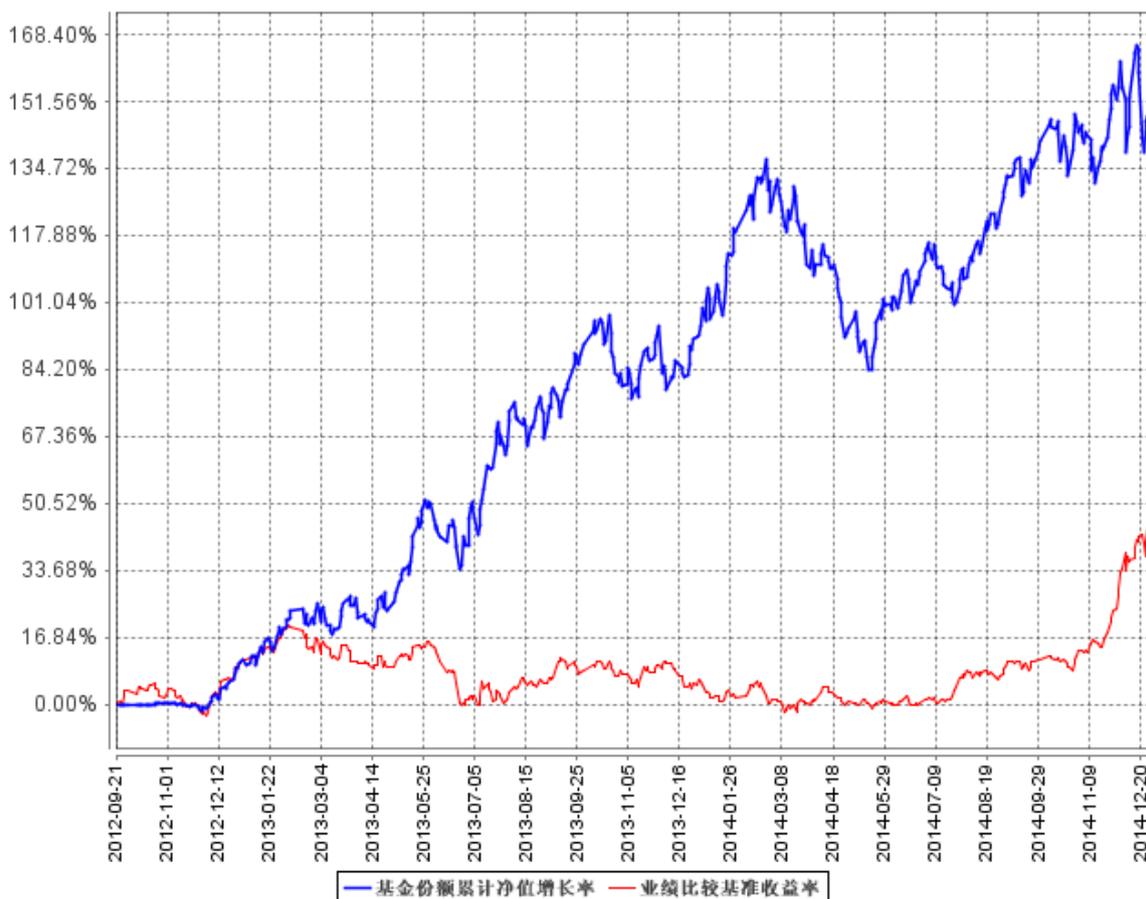
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

注：本基金的业绩比较基金为：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



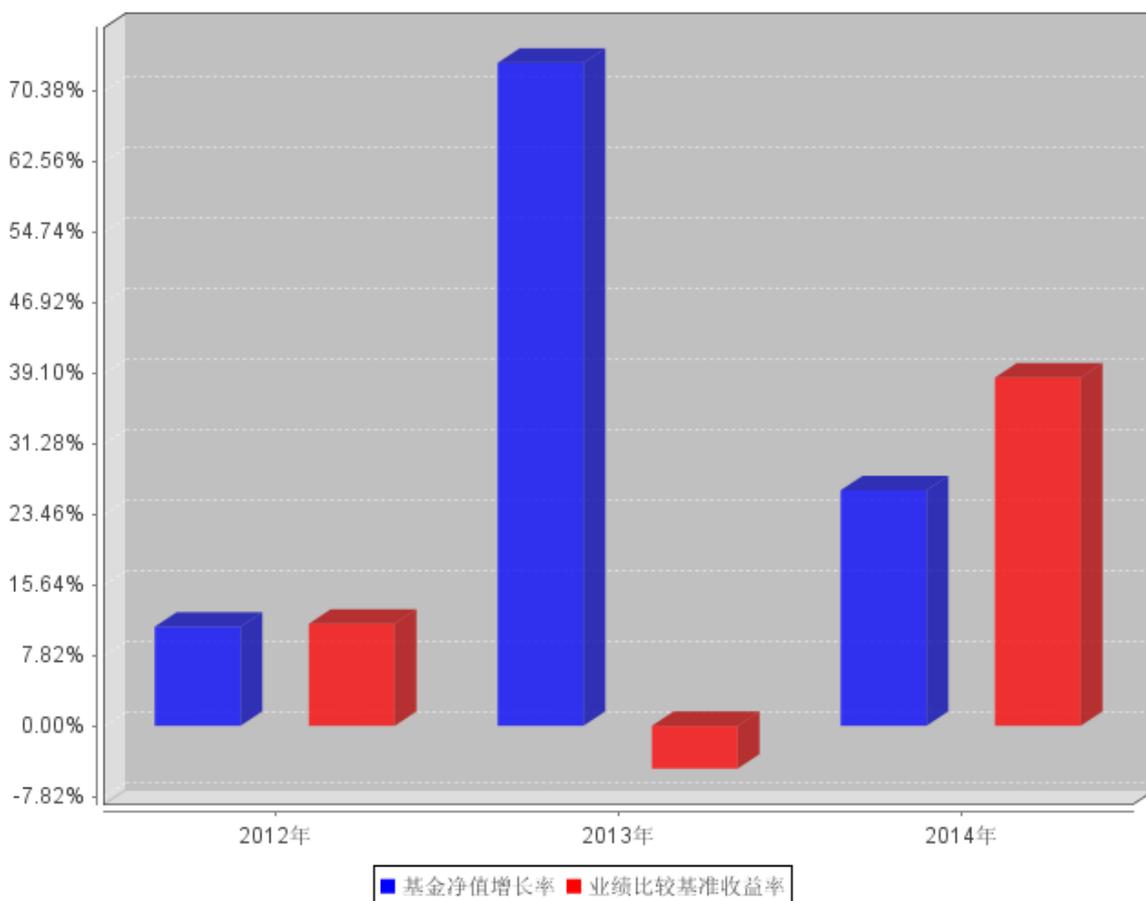
注：1、本基金合同于 2012 年 9 月 21 日生效。

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 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司设立于 2002 年 6 月 14 日，公司的股东分别为中国银河金融控股有限责任公司（控股股东）、中国石油天然气集团公司、首都机场集团公司、上海市城市建设投资开发总公司、湖南电广传媒股份有限公司。

目前，除本基金外，银河基金管理有限公司另管理 1 只封闭式基金与 20 只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1、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、银河强化收益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：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、银河通利债券型证券投资基金（LOF）

基金运作方式：契约型

基金合同生效日：2012 年 4 月 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。

18、银河灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014 年 2 月 11 日

投资目标：本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下，力求获取超额收益。

19、银河定投宝中证腾安价值 100 指数型发起式证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014 年 3 月 14 日

投资目标：本基金为股票型指数基金，力求对中证腾安价值 100 指数进行有效跟踪，在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。

20、银河美丽优萃股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014-05-29

投资目标：本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

21、银河润利保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014-08-06

投资目标：本基金应用优化的恒定比例投资保险策略，并引入保证人，在保证本金安全的基础上，本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下，力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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

					券投资基金的基金经理，2014年4月起担任股票投资部副总监。
--	--	--	--	--	--------------------------------

注：1、上表中任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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

2014 年经济增速有所放缓，与此同时，政府积极推进各项改革转型措施，新业态发展迅猛，经济结构逐步改善，增长质量显著提高。在维持经济平稳的背景下，转型依然是对经济趋势的主要判断，本基金据此进行相应的操作。

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

2014 年蓝筹股板块表现优异，而本基金在此方向配置比例较低，因而全年基金净值相对表现

一般，但仍实现了一定的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

4.6 管理人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 2014 年 12 月 31 日可供分配利润为 475,713,215.55 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

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（2015）审字第 60821717_B15 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	银河主题策略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主题策略股票型证券投资基金财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表和 2014 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责任公司的责任。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，公允反映了银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。	
注册会计师的姓名	边卓群	蒋燕华
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	2015 年 3 月 27 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银河主题策略股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	22,345,131.95	205,307,345.84
结算备付金		24,839,177.58	4,703,756.25
存出保证金		1,211,707.40	776,248.44
交易性金融资产	7.4.7.2	1,936,189,268.23	1,143,973,049.60
其中：股票投资		1,816,120,268.23	1,143,973,049.60
基金投资		-	-
债券投资		120,069,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		35,932,160.67	9,627,248.84
应收利息	7.4.7.5	5,061,430.98	33,041.62
应收股利		-	-
应收申购款		7,776,828.25	13,881,706.16
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,033,355,705.06	1,378,302,396.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	31,656,849.26
应付赎回款		98,318,275.12	31,676,701.55
应付管理人报酬		2,771,465.91	1,439,354.56
应付托管费		461,910.95	239,892.40
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,929,323.70	1,636,233.35
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	738,769.78	489,353.15
负债合计		105,219,745.46	67,138,384.27
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	793,799,955.29	680,699,379.53
未分配利润	7.4.7.10	1,134,336,004.31	630,464,632.95
所有者权益合计		1,928,135,959.60	1,311,164,012.48
负债和所有者权益总计		2,033,355,705.06	1,378,302,396.75

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.429 元，基金份额总额 793,799,955.29 份。

7.2 利润表

会计主体：银河主题策略股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		431,769,825.57	121,206,220.88
1. 利息收入		7,047,474.77	388,756.47
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,131,492.43	367,162.81
债券利息收入		5,053,775.34	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		862,207.00	21,593.66
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		195,939,016.13	56,979,781.12
其中：股票投资收益	7.4.7.12	186,623,158.49	56,568,812.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-2,576,520.00	3,900.00
股利收益	7.4.7.16	11,892,377.64	407,069.12
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	223,628,514.17	62,616,326.78
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	5,154,820.50	1,221,356.51
减：二、费用		57,128,121.03	10,471,809.58
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	34,996,125.17	4,940,971.15
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,832,687.38	823,495.24
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	15,781,669.46	4,293,309.87
5. 利息支出		50,980.14	-
其中：卖出回购金融资产支出		50,980.14	-
6. 其他费用	7.4.7.20	466,658.88	414,033.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		374,641,704.54	110,734,411.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		374,641,704.54	110,734,411.30

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河主题策略股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	680,699,379.53	630,464,632.95	1,311,164,012.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	374,641,704.54	374,641,704.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	113,100,575.76	129,229,666.82	242,330,242.58
其中：1. 基金申购款	1,994,367,164.17	2,427,893,602.01	4,422,260,766.18
2. 基金赎回款	-1,881,266,588.41	-2,298,663,935.19	-4,179,930,523.60
四、本期向基金份额持有	-	-	-

人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	793,799,955.29	1,134,336,004.31	1,928,135,959.60
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	46,414,572.44	5,104,024.61	51,518,597.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	110,734,411.30	110,734,411.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	634,284,807.09	514,626,197.04	1,148,911,004.13
其中：1. 基金申购款	1,199,639,263.97	926,884,428.08	2,126,523,692.05
2. 基金赎回款	-565,354,456.88	-412,258,231.04	-977,612,687.92
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	680,699,379.53	630,464,632.95	1,311,164,012.48

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

 尤象都

基金管理人负责人

 尤象都

主管会计工作负责人

 刘晓彬

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，由基金管理人银河基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2012年9月21日正式生效，首次设立募集规模为342,362,482.82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颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、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。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本基金的财务报表无重大影响。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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) 股指期货

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

(5) 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；

(6) 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

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，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，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且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，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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) 权证投资收益/(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) 股指期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；
- (9) 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；
- (10) 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；
- (11) 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) 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；
- (2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红

利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期会计政策变更的说明在 7.4.2 会计报表的编制基础中披露。

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 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	22,345,131.95	205,307,345.84
定期存款	-	-

其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	22,345,131.95	205,307,345.84

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,524,972,474.40	1,816,120,268.23	291,147,793.83
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	120,636,000.00	120,069,000.00
	合计	120,636,000.00	120,069,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,645,608,474.40	1,936,189,268.23	290,580,793.83
项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,077,020,769.94	1,143,973,049.60	66,952,279.66
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,077,020,769.94	1,143,973,049.60	66,952,279.66

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

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	5,608.98	30,578.17
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	1,446.83	2,079.22
应收债券利息	5,053,775.34	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	599.83	384.23
合计	5,061,430.98	33,041.62

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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	2,929,323.70	1,636,233.35
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	2,929,323.70	1,636,233.35

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	328,769.78	119,353.15
预提审计费用	90,000.00	50,000.00
预提信息披露费	320,000.00	320,000.00
合计	738,769.78	489,353.15

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	680,699,379.53	680,699,379.53
本期申购	1,994,367,164.17	1,994,367,164.17
本期赎回（以“-”号填列）	-1,881,266,588.41	-1,881,266,588.41
- 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	793,799,955.29	793,799,955.29

注：申购含红利再投、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	285,757,885.69	344,706,747.26	630,464,632.95
本期利润	151,013,190.37	223,628,514.17	374,641,704.54
本期基金份额交易产生的变动数	38,942,139.49	90,287,527.33	129,229,666.82
其中：基金申购款	917,986,587.08	1,509,907,014.93	2,427,893,602.01
基金赎回款	-879,044,447.59	-1,419,619,487.60	-2,298,663,935.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	475,713,215.55	658,622,788.76	1,134,336,004.31

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
	活期存款利息收入	993,196.37
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	102,279.69	24,236.50
其他	36,016.37	3,827.42
合计	1,131,492.43	367,162.81

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 2014年1月1日至2014 年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013 年12月31日
卖出股票成交总额	5,154,554,000.58	1,100,471,021.34
减：卖出股票成本总额	4,967,930,842.09	1,043,902,209.34
买卖股票差价收入	186,623,158.49	56,568,812.00

7.4.7.13 债券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

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 贵金属投资收益**7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 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。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
----	--------	-------------

	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
股指期货投资收益	-2,576,520.00	3,900.00

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	11,892,377.64	407,069.12
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	11,892,377.64	407,069.12

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
1. 交易性金融资产	223,628,514.17	62,616,326.78
——股票投资	224,195,514.17	62,616,326.78
——债券投资	-567,000.00	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	223,628,514.17	62,616,326.78

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
基金赎回费收入	4,842,361.99	1,153,545.42
其他	24,000.00	-
转换费收入	288,458.51	67,811.09
合计	5,154,820.50	1,221,356.51

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
交易所市场交易费用	15,781,669.46	4,293,309.87
银行间市场交易费用	-	-
合计	15,781,669.46	4,293,309.87

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
审计费用	90,000.00	50,000.00
信息披露费	320,000.00	320,000.00
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
银行费用	38,658.88	24,777.82
其他	-	1,255.50
合计	466,658.88	414,033.32

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

截至财务报表批准日，本基金无需要披露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

7.4.10 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。

7.4.10.1 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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
中国银河证券	7,419,342,016.76	70.28%	2,424,085,257.57	76.24%

债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.10.1.2 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 2014年1月1日至2014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	6,565,384.82	69.69%	1,917,707.42	65.47%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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。

7.4.10.2 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
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	34,996,125.17	4,940,971.15
其中：支付销售机构的客户维护费	10,742,190.94	1,820,629.57

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,832,687.38	823,495.24

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。

7.4.10.3 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**

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013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	7,055,443.55
期间申购/买入总份额(注)	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额(注)	-	-
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	0.89%	1.04%

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	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年1月1日至2013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
中信银行股份有限公司	22,345,131.95	993,196.37	205,307,345.84	339,098.89

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。

7.4.10.7 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 234,735,720.00 元，应支付给银河期货的佣金为人民币 10,563.06 元，应付期货交易佣金期末无余额。

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：本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2014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
300168	万达信息	2014年12月31日	筹划重大事项	46.20	2015年1月8日	44.50	3,900,000	65,245,177.01	180,180,000.00	-
000925	众合机电	2014年12月31日	筹划重大事项	21.40	2015年1月12日	21.65	3,600,074	56,343,029.79	77,041,583.60	-
000411	英特集团	2014年11月28日	筹划重大事项	21.37	-	-	3,465,400	63,203,741.45	74,055,598.00	-
002531	天顺风能	2014年12月18日	筹划重大事项	15.28	2015年1月26日	15.48	3,500,000	49,815,635.55	53,480,000.00	-
300073	当升科技	2014年12月11日	筹划重大事项	17.60	-	-	2,800,014	51,363,228.28	49,280,246.40	-
300126	锐奇股份	2014年12月10日	筹划重大事项	12.14	-	-	2,800,000	32,216,566.10	33,992,000.00	-
600129	太极集团	2014年12月17日	筹划重大事项	16.98	-	-	600,000	9,825,524.00	10,188,000.00	-

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 2014 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 2014 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 2014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	22,345,131.95	-	-	-	-	-	22,345,131.95
结算备付金	2,923,028.39	-	-	-	-	21,916,149.19	24,839,177.58
存出保证金	1,211,707.40	-	-	-	-	-	1,211,707.40
交易性金融资产	60,012,000.00	60,057,000.00	-	-	-	1,816,120,268.23	1,936,189,268.23
应收证券清算款	-	-	-	-	-	35,932,160.67	35,932,160.67
应收利息	-	-	-	-	-	5,061,430.98	5,061,430.98
应收申购款	339,649.19	-	-	-	-	7,437,179.06	7,776,828.25
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	86,831,516.93	60,057,000.00	-	-	-	1,886,467,188.13	2,033,355,705.06
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	98,318,275.12	98,318,275.12
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,771,465.91	2,771,465.91
应付托管费	-	-	-	-	-	461,910.95	461,910.95
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,929,323.70	2,929,323.70
其他负债	-	-	-	-	-	738,769.78	738,769.78
负债总计	-	-	-	-	-	105,219,745.46	105,219,745.46

利率敏感度缺口	86,831,516.93	60,057,000.00	-	-	-	-1,781,247,442.67	1,928,135,959.60
上年度末 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	205,307,345.84	-	-	-	-	-	205,307,345.84
结算备付金	4,200,524.00	-	-	-	-	503,232.25	4,703,756.25
存出保证金	776,248.44	-	-	-	-	-	776,248.44
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-1,143,973,049.60	1,143,973,049.60
应收证券清算款	-	-	-	-	-	9,627,248.84	9,627,248.84
应收利息	-	-	-	-	-	33,041.62	33,041.62
应收申购款	1,115,316.99	-	-	-	-	12,766,389.17	13,881,706.16
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	211,399,435.27	-	-	-	-	-1,166,902,961.48	1,378,302,396.75
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	31,656,849.26	31,656,849.26
应付赎回款	-	-	-	-	-	31,676,701.55	31,676,701.55
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,439,354.56	1,439,354.56
应付托管费	-	-	-	-	-	239,892.40	239,892.40
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,636,233.35	1,636,233.35
其他负债	-	-	-	-	-	489,353.15	489,353.15
负债总计	-	-	-	-	-	67,138,384.27	67,138,384.27
利率敏感度缺口	211,399,435.27	-	-	-	-	-1,099,764,577.21	1,311,164,012.48

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（2014年12月31日）	上年度末（2013年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	39,423.54	-

	市场利率上升 25 个基点	-39,423.54	-
--	---------------	------------	---

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 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 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	1,816,120,268.23	94.19	1,143,973,049.60	87.25
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,816,120,268.23	94.19	1,143,973,049.60	87.25

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（2014 年 12 月） 上年度末（2013 年 12 月）

		31 日)	31 日)
	沪深 300 上升 5%	43,366,616.29	66,343,159.18
	沪深 300 下降 5%	-43,366,616.29	-66,343,159.18

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 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金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中属于第一层次的余额为人民币 1,337,902,840.23 元，属于第二层次的余额为人民币 598,286,428.00 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元（于 2013 年 12 月 31 日，第一层次的余额为人民币 1,106,778,055.65 元，属于第二层次的余额为人民币 37,194,993.95 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2 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。

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2015 年 3 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

§ 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	1,816,120,268.23	89.32
	其中：股票	1,816,120,268.23	89.32
2	固定收益投资	120,069,000.00	5.90
	其中：债券	120,069,000.00	5.90
	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	47,184,309.53	2.32
7	其他各项资产	49,982,127.30	2.46
8	合计	2,033,355,705.06	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	35,203,872.00	1.83
B	采矿业	-	-
C	制造业	572,179,246.00	29.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,925,095.00	1.55
E	建筑业	835.00	0.00
F	批发和零售业	195,915,800.48	10.16
G	交通运输、仓储和邮政业	22,150,000.00	1.15

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	914,425,219.75	47.43
J	金融业	46,320,200.00	2.40
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,816,120,268.23	94.19

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	300253	卫宁软件	2,800,000	195,916,000.00	10.16
2	300168	万达信息	3,900,000	180,180,000.00	9.34
3	300287	飞利信	6,600,083	160,976,024.37	8.35
4	300075	数字政通	5,000,000	126,650,000.00	6.57
5	002421	达实智能	3,200,072	96,514,171.52	5.01
6	300005	探路者	4,500,000	83,520,000.00	4.33
7	002516	江苏旷达	4,500,000	81,900,000.00	4.25
8	000925	众合机电	3,600,074	77,041,583.60	4.00
9	000411	英特集团	3,465,400	74,055,598.00	3.84
10	002531	天顺风能	3,500,000	53,480,000.00	2.77
11	002462	嘉事堂	2,000,012	53,400,320.40	2.77
12	300073	当升科技	2,800,014	49,280,246.40	2.56
13	601318	中国平安	620,000	46,320,200.00	2.40
14	002714	牧原股份	800,088	35,203,872.00	1.83
15	300126	锐奇股份	2,800,000	33,992,000.00	1.76
16	600120	浙江东方	1,800,095	33,697,778.40	1.75
17	300238	冠昊生物	700,000	32,739,000.00	1.70

18	002153	石基信息	494,237	32,421,947.20	1.68
19	300379	东方通	300,060	24,919,983.00	1.29
20	300356	光一科技	1,000,000	22,280,000.00	1.16
21	600125	铁龙物流	2,500,000	22,150,000.00	1.15
22	600511	国药股份	600,000	18,594,000.00	0.96
23	300378	鼎捷软件	500,000	17,850,000.00	0.93
24	300037	新宙邦	600,000	17,478,000.00	0.91
25	002589	瑞康医药	500,096	16,168,103.68	0.84
26	002030	达安基因	800,000	16,056,000.00	0.83
27	002405	四维图新	809,932	15,817,971.96	0.82
28	002371	七星电子	600,000	15,660,000.00	0.81
29	000958	东方能源	1,200,000	15,240,000.00	0.79
30	300295	三六五网	200,049	15,163,714.20	0.79
31	300273	和佳股份	600,000	13,890,000.00	0.72
32	601567	三星电气	700,000	13,118,000.00	0.68
33	300226	上海钢联	200,000	12,074,000.00	0.63
34	600969	郴电国际	700,000	11,991,000.00	0.62
35	300348	长亮科技	120,043	11,644,171.00	0.60
36	600129	太极集团	600,000	10,188,000.00	0.53
37	000678	襄阳轴承	1,500,000	9,855,000.00	0.51
38	600867	通化东宝	600,000	9,360,000.00	0.49
39	600085	同仁堂	400,000	8,972,000.00	0.47
40	002368	太极股份	199,935	8,777,146.50	0.46
41	002448	中原内配	500,000	8,635,000.00	0.45
42	002373	千方科技	300,000	8,100,000.00	0.42
43	600750	江中药业	299,934	6,073,663.50	0.32
44	300212	易华录	200,000	5,508,000.00	0.29
45	002053	云南盐化	299,975	4,649,612.50	0.24
46	600962	国投中鲁	300,000	3,996,000.00	0.21
47	600979	广安爱众	400,000	2,516,000.00	0.13
48	600476	湘邮科技	100,000	1,905,000.00	0.10
49	600310	桂东电力	10,000	176,500.00	0.01
50	300193	佳士科技	1,000	15,140.00	0.00
51	300271	华宇软件	100	3,820.00	0.00
52	300339	润和软件	100	1,917.00	0.00
53	600452	涪陵电力	100	1,595.00	0.00
54	000948	南天信息	100	1,353.00	0.00
55	600133	东湖高新	100	835.00	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	300287	飞利信	193,707,942.63	14.77
2	002421	达实智能	116,824,723.68	8.91
3	300253	卫宁软件	107,254,924.09	8.18
4	002531	天顺风能	104,348,392.57	7.96
5	300274	阳光电源	91,301,950.30	6.96
6	600422	昆明制药	88,863,702.13	6.78
7	600998	九州通	88,118,545.50	6.72
8	002191	劲嘉股份	86,720,258.94	6.61
9	300073	当升科技	77,648,933.30	5.92
10	600557	康缘药业	77,537,031.97	5.91
11	300273	和佳股份	71,517,901.37	5.45
12	002609	捷顺科技	71,427,448.02	5.45
13	000411	英特集团	67,483,754.95	5.15
14	601318	中国平安	67,074,739.81	5.12
15	600867	通化东宝	65,359,257.44	4.98
16	002516	江苏旷达	65,331,067.15	4.98
17	002368	太极股份	64,534,337.02	4.92
18	300129	泰胜风能	62,512,436.94	4.77
19	600513	联环药业	61,642,363.06	4.70
20	600718	东软集团	59,543,566.80	4.54
21	601801	皖新传媒	58,258,873.47	4.44
22	300133	华策影视	56,272,213.29	4.29
23	002030	达安基因	56,107,610.84	4.28
24	002551	尚荣医疗	56,013,715.08	4.27
25	300147	香雪制药	55,699,482.84	4.25
26	600660	福耀玻璃	52,929,802.46	4.04
27	300075	数字政通	52,172,529.15	3.98
28	000826	桑德环境	50,055,145.35	3.82
29	600310	桂东电力	49,879,036.35	3.80
30	300157	恒泰艾普	48,905,491.26	3.73
31	600587	新华医疗	47,642,436.88	3.63

32	002219	恒康医疗	47,350,409.75	3.61
33	300251	光线传媒	46,233,444.70	3.53
34	002462	嘉事堂	44,104,353.41	3.36
35	000925	众合机电	43,791,986.82	3.34
36	600511	国药股份	43,688,106.18	3.33
37	002610	爱康科技	43,347,137.74	3.31
38	300005	探路者	42,725,042.59	3.26
39	002022	科华生物	42,414,353.09	3.23
40	002714	牧原股份	40,483,900.74	3.09
41	300126	锐奇股份	40,270,719.12	3.07
42	300238	冠昊生物	39,632,373.48	3.02
43	300295	三六五网	38,710,981.41	2.95
44	300356	光一科技	38,527,198.80	2.94
45	600079	人福医药	38,510,136.86	2.94
46	600979	广安爱众	38,165,280.17	2.91
47	300339	润和软件	37,947,629.51	2.89
48	000729	燕京啤酒	37,311,840.49	2.85
49	002642	荣之联	36,498,539.64	2.78
50	300168	万达信息	36,097,976.52	2.75
51	601012	隆基股份	36,090,625.65	2.75
52	300323	华灿光电	35,116,763.29	2.68
53	002153	石基信息	35,026,685.93	2.67
54	600373	中文传媒	34,980,047.47	2.67
55	002241	歌尔声学	33,887,245.59	2.58
56	300037	新宙邦	33,879,948.38	2.58
57	002371	七星电子	33,092,346.30	2.52
58	600120	浙江东方	32,548,677.75	2.48
59	002296	辉煌科技	32,111,770.72	2.45
60	300119	瑞普生物	31,838,525.24	2.43
61	601628	中国人寿	31,759,783.18	2.42
62	600597	光明乳业	31,190,979.76	2.38
63	300113	顺网科技	29,851,127.28	2.28
64	300155	安居宝	29,843,339.20	2.28
65	002202	金风科技	29,735,461.81	2.27
66	300098	高新兴	28,391,359.83	2.17
67	600517	置信电气	28,367,300.96	2.16

68	300379	东方通	28,338,936.29	2.16
69	300298	三诺生物	28,332,176.02	2.16
70	600600	青岛啤酒	27,895,678.08	2.13
71	300206	理邦仪器	27,867,852.98	2.13
72	002100	天康生物	27,549,133.70	2.10
73	000916	华北高速	26,839,320.70	2.05
74	300226	上海钢联	26,763,913.48	2.04
75	002236	大华股份	26,566,431.49	2.03
76	002390	信邦制药	26,503,261.26	2.02
77	300016	北陆药业	26,422,926.64	2.02

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	300253	卫宁软件	140,497,809.89	10.72
2	600557	康缘药业	110,709,516.51	8.44
3	002368	太极股份	100,241,257.27	7.65
4	600422	昆明制药	97,282,565.92	7.42
5	002609	捷顺科技	91,543,109.30	6.98
6	300274	阳光电源	88,640,652.47	6.76
7	600867	通化东宝	82,448,883.03	6.29
8	600998	九州通	71,916,526.21	5.48
9	002191	劲嘉股份	69,827,496.68	5.33
10	300157	恒泰艾普	68,526,450.31	5.23
11	600513	联环药业	66,744,274.75	5.09
12	002030	达安基因	63,557,707.97	4.85
13	002353	杰瑞股份	63,453,561.51	4.84
14	002241	歌尔声学	60,996,978.38	4.65
15	600718	东软集团	60,727,609.23	4.63
16	600310	桂东电力	59,659,486.19	4.55
17	601801	皖新传媒	59,351,192.38	4.53
18	300273	和佳股份	58,901,475.46	4.49
19	600587	新华医疗	57,531,909.80	4.39
20	600660	福耀玻璃	55,526,752.02	4.23
21	000826	桑德环境	54,411,667.87	4.15

22	600703	三安光电	52,428,701.48	4.00
23	300323	华灿光电	52,213,126.16	3.98
24	300147	香雪制药	51,058,256.20	3.89
25	600597	光明乳业	50,812,340.21	3.88
26	002531	天顺风能	49,243,279.65	3.76
27	300182	捷成股份	47,972,004.17	3.66
28	300129	泰胜风能	47,897,690.46	3.65
29	002551	尚荣医疗	45,508,484.94	3.47
30	300155	安居宝	45,473,513.31	3.47
31	300005	探路者	44,358,631.59	3.38
32	300251	光线传媒	43,849,388.80	3.34
33	300339	润和软件	42,932,505.75	3.27
34	600594	益佰制药	42,198,534.20	3.22
35	300206	理邦仪器	41,921,718.84	3.20
36	300070	碧水源	41,277,769.01	3.15
37	002610	爱康科技	41,132,110.28	3.14
38	002642	荣之联	40,575,190.81	3.09
39	300012	华测检测	40,465,208.35	3.09
40	002219	恒康医疗	40,188,892.54	3.07
41	601012	隆基股份	39,710,103.65	3.03
42	002421	达实智能	39,552,146.97	3.02
43	600373	中文传媒	39,378,048.20	3.00
44	300133	华策影视	38,214,017.45	2.91
45	600979	广安爱众	37,437,392.39	2.86
46	601628	中国人寿	37,359,821.12	2.85
47	300287	飞利信	36,717,901.70	2.80
48	300113	顺网科技	35,948,055.12	2.74
49	002022	科华生物	35,654,501.16	2.72
50	600079	人福医药	35,515,681.94	2.71
51	300016	北陆药业	35,013,832.78	2.67
52	300150	世纪瑞尔	34,995,820.40	2.67
53	002371	七星电子	34,675,268.09	2.64
54	002179	中航光电	33,997,431.36	2.59
55	300090	盛运股份	33,839,375.19	2.58
56	000625	长安汽车	33,524,960.67	2.56
57	002296	辉煌科技	33,443,164.43	2.55
58	300119	瑞普生物	32,824,582.22	2.50
59	000729	燕京啤酒	32,739,002.68	2.50

60	300199	翰宇药业	32,332,290.09	2.47
61	300098	高新兴	31,404,417.66	2.40
62	300295	三六五网	31,060,824.74	2.37
63	300073	当升科技	30,921,923.29	2.36
64	600600	青岛啤酒	28,809,140.92	2.20
65	600261	阳光照明	28,177,056.99	2.15
66	300226	上海钢联	27,992,147.39	2.13
67	002202	金风科技	27,952,129.86	2.13
68	300352	北信源	27,864,613.23	2.13
69	600511	国药股份	27,793,001.16	2.12
70	300347	泰格医药	27,511,634.73	2.10
71	002063	远光软件	27,508,106.92	2.10
72	600517	置信电气	27,362,516.93	2.09
73	300166	东方国信	27,004,937.71	2.06
74	600995	文山电力	26,704,850.87	2.04
75	601158	重庆水务	26,656,741.56	2.03
76	300238	冠昊生物	26,493,818.94	2.02
77	300298	三诺生物	26,392,726.30	2.01
78	603008	喜临门	26,302,962.14	2.01

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	5,415,882,546.55
卖出股票收入（成交）总额	5,154,554,000.58

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

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	120,069,000.00	6.23
	其中：政策性金融债	120,069,000.00	6.23
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	120,069,000.00	6.23
---	----	----------------	------

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	140204	14 国开 04	600,000	60,012,000.00	3.11
2	140320	14 进出 20	300,000	30,039,000.00	1.56
3	140317	14 进出 17	300,000	30,018,000.00	1.56

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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）					-2,576,520.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					0.00

注：报告期末本基金投资的股指期货没有持仓。

8.10.2 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。2014 年的操作基本达到我们设想的目标。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金未投资国债期货。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	1,211,707.40
2	应收证券清算款	35,932,160.67
3	应收股利	-
4	应收利息	5,061,430.98
5	应收申购款	7,776,828.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,982,127.30

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	180,180,000.00	9.34	筹划重大事项

2	000925	众合机电	77,041,583.60	4.00	筹划重大事项
3	000411	英特集团	74,055,598.00	3.84	筹划重大事项
4	002531	天顺风能	53,480,000.00	2.77	筹划重大事项

8.12.6 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
55,552	14,289.31	382,099,472.78	48.14%	411,700,482.51	51.86%

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	185,094.60	0.0233%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 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
---------------------------	----------------

本报告期初基金份额总额	680,699,379.53
本报告期基金总申购份额	1,994,367,164.17
减:本报告期基金总赎回份额	1,881,266,588.41
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	793,799,955.29

§ 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以下重大人事变动:

1、2014年1月21日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于董事长离职及总经理代行董事长职务的公告》，徐旭女士不再担任本公司董事长，尤象都先生代任本公司董事长。

2、2014年5月9日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于设立银河资本资产管理有限公司的公告》，根据中国证券监督管理委员会《关于核准银河基金管理有限公司设立子公司的批复》（证监许可[2014]356号），核准银河基金管理有限公司设立子公司。

3、2014年5月9日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职及领薪情况的公告》。

4、2014年6月10日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于董事长任职的公告》，许国平先生任本公司董事长。

5、2014年8月13日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司督察长任职及变更的公告》，董伯儒先生任本公司督察长。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动:

2014-2-27 中信银行股份有限公司关于资产托管部负责人变更的公告“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。刘泽云先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国证券监督管理委员会备案。”

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 90,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供 3 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		17,419,342,016.76	70.28%	6,565,384.82	69.69%	-
中信建投		13,136,992,255.18	29.72%	2,855,911.85	30.31%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

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	-	-	4,690,000,000.00	100.00%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

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	银河基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行有限责任公司个人网上银行和手机银行基金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	2014年1月2日
2	银河主题策略股票型证券投资基金 2013 年度 4 季报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年1月21日
3	银河基金管理有限公司关于董事长离职及总经理代行董事长职务的公告	《证券时报》、公司网站	2014年1月21日
4	银河基金管理有限公司关于部分基金在北京银行股份有限公司开通转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年1月24日

5	关于旗下基金所持有股票“银之杰”因长期停牌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	2014年2月21日
6	银河基金管理有限公司关于参加中山证券有限责任公司开放式基金代销费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014年2月26日
7	关于旗下基金所持有股票“新华医疗”因长期停牌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	2014年3月3日
8	银河基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增南京银行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	2014年3月12日
9	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	2014年3月14日
10	银河主题策略股票型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入及定期定额投资）的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年3月21日
11	银河主题策略股票型证券投资基金 2013 年度年报摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年3月28日
12	银河主题策略股票型证券投资基金关于新增中国工商银行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》、公司网站	2014年4月11日
13	银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年度第一季度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年4月18日

14	关于旗下基金所持有股票“三六五网”因长期停牌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	2014年4月30日
15	银河主题策略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	2014年4月30日
16	关于旗下基金所持有股票“日发精机”因长期停牌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	2014年5月5日
17	关于旗下基金所持有股票“万达信息”因长期停牌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	2014年5月6日
18	银河基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职及领薪情况的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年5月9日
19	银河基金管理有限公司关于设立银河资本资产管理有限公司的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年5月9日
20	银河基金管理有限公司关于董事长任职的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年6月10日
21	关于旗下基金所持有股票“卫宁软件”因长期停牌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	2014年6月14日
22	银河基金管理有限公司关于网上交易基金转换补差费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年6月21日
23	银河基金管理有限公司关于参加	《中国证券报》、《证	2014年7月8日

	华龙证券有限责任公司基金申购业务费率优惠活动的公告	券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	
24	银河基金管理有限公司关于直销平台基金转换补差费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 7 月 8 日
25	关于旗下部分基金在交通银行参加网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014 年 7 月 17 日
26	银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 7 月 21 日
27	关于旗下基金所持有股票“恒泰艾普”因长期停牌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	2014 年 8 月 1 日
28	关于旗下基金所持有股票“飞利信”因长期停牌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	2014 年 8 月 13 日
29	银河基金管理有限公司关于督察长任职及变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 8 月 13 日
30	关于旗下基金所持有股票“长亮科技”因长期停牌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	2014 年 8 月 19 日
31	关于旗下基金所持有股票“数字政通”因长期停牌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	2014 年 8 月 22 日
32	银河主题策略股票型证券投资基金	《中国证券报》、《证	2014 年 8 月 22 日

	金恢复大额申购、定期定额投资及转换转入业务公告	券时报》、《上海证券报》、公司网站	
33	关于旗下基金所持有股票“尚荣医疗”因长期停牌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	2014年8月23日
34	银河基金管理有限公司关于旗下基金新增中国中投证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年8月25日
35	银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年半年度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》公司网站	2014年8月27日
36	关于旗下基金所持有股票“东华软件”因长期停牌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	2014年9月5日
37	银河主题策略股票型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入及定期定额投资）的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014年9月6日
38	关于旗下基金所持有股票“绿盟科技”因长期停牌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	2014年9月6日
39	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增第一创业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	2014年9月15日
40	银河基金管理有限公司关于开展官方淘宝店基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014年9月30日

41	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京钱景财富投资管理有限公司为代销机构并开通定期定额和费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014 年 10 月 8 日
42	关于旗下银河主题策略股票型证券投资基金在中国邮政储蓄银行股份有限公司开通定投业务及参加定投费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 10 月 14 日
43	银河基金关于资产支持证券投资方案的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 10 月 15 日
44	银河基金管理有限公司关于旗下基金参加上海天天基金销售有限公司申购和定投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	2014 年 10 月 17 日
45	银河主题策略股票型证券投资基金 2014 年 3 季报	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2014 年 10 月 24 日
46	银河主题策略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	2014 年 11 月 4 日
47	关于旗下基金所持有股票“中航资本”因长期停牌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》、《证券日报》、公司网站	2014 年 11 月 18 日
48	银河基金管理有限公司关于旗下基金参加杭州数米基金销售有限公司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》、《证券日报》、公司网站	2014 年 11 月 18 日

49	银河基金管理有限公司关于旗下基金参加上海天天基金销售有限公司申购和定投费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014 年 11 月 18 日
50	关于旗下基金所持有股票“东软载波”因长期停牌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	2014 年 11 月 27 日
51	关于旗下基金所持有股票“三六五网”因长期停牌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	2014 年 11 月 29 日
52	关于旗下基金所持有股票“启明星辰”因长期停牌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	2014 年 12 月 25 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

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

13.2 存放地点

上海市世纪大道 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
2015 年 3 月 28 日