

# 银河银泰理财分红证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 27 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。半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	40
7.7 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.....	40
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	40
7.9 投资组合报告附注.....	40
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>41</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	41
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>41</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>42</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
10.2 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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	45
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>47</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>47</b>
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	47
12.3 查阅方式.....	47

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银河银泰理财分红证券投资基金
基金简称	银河银泰混合
基金主代码	150103
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
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,992,157,723.54 份

### 2.2 基金产品说明

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。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采用多因素分析框架，从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个方面对市场的投资机会和风险进行综合研判，适度把握市场时机，合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例，确定风格资产、行业资产的投资比例布局。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将在投资风险控制计划的指导下，获取股票市场投资的较高收益。本基金采用定性分析与定量分析相结合的方法进行股票选择，主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票，同时兼顾较高的流动性要求。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>根据对宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势的综合判断，在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上，通过类属配置、久期调整、收益率曲线策略等构建债券投资组合，为投资者获得长期稳定的回报。</p>
业绩比较基准	上证 A 股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%。
风险收益特征	本基金属于风险较低的投资品种，风险-收益水平介于债券基金与股票基金之间

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李昇	蒋松云
	联系电话	021-38568888	010-66105799
	电子邮箱	lisheng@galaxyasset.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-820-0860	95588
传真		021-38568501	010-66105798
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200122	100140
法定代表人		徐旭	姜建清

## 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》
登载基金半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>
基金半年度报告备置地点	1、上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼 2、北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2011 年 1 月 1 日 - 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-19,986,465.16
本期利润	-352,210,832.67
加权平均基金份额本期利润	-0.1147
本期加权平均净值利润率	-11.29%
本期基金份额净值增长率	-10.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-212,565,299.65

期末可供分配基金份额利润	-0.0710
期末基金资产净值	2,942,998,912.03
期末基金份额净值	0.9836
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	263.18%

注：1、本期已实现收益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。

## 3.2 基金净值表现

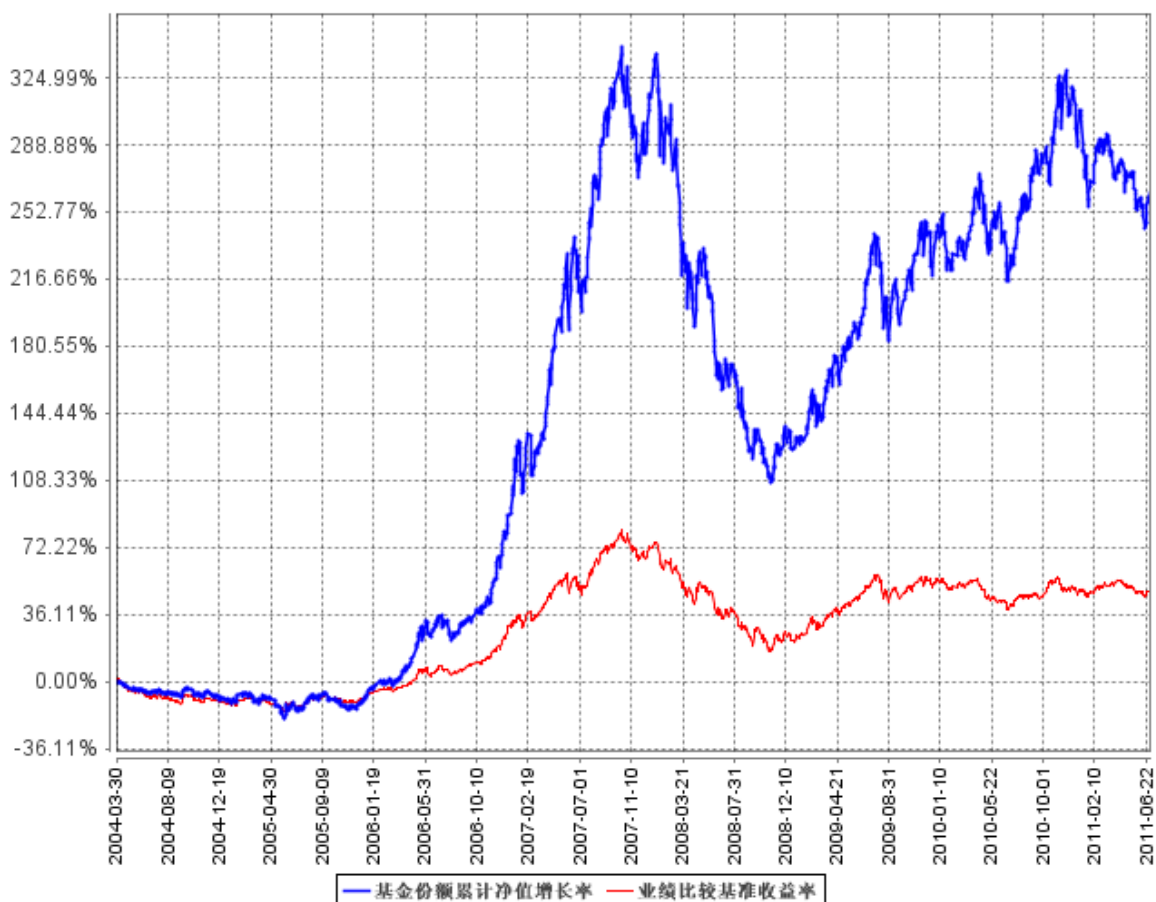
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.94%	0.84%	0.23%	0.43%	1.71%	0.41%
过去三个月	-2.22%	0.85%	-1.92%	0.40%	-0.30%	0.45%
过去六个月	-10.40%	1.01%	0.26%	0.44%	-10.66%	0.57%
过去一年	11.75%	1.16%	6.52%	0.50%	5.23%	0.66%
过去三年	39.18%	1.31%	9.87%	0.74%	29.31%	0.57%
自基金合同生效起至今	263.18%	1.38%	48.90%	0.74%	214.28%	0.64%

注：本基金的业绩比较基准为：上证 A 股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%，每日进行再平衡过程。

### 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：2004年3月30日本基金成立，根据《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》规定，本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末，本基金各项资产配置比例符合合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

目前，除本基金外，银河基金管理有限公司另管理1只封闭式基金与9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

## 4、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。

## 5、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。

## 6、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。

#### 7、银河沪深 300 价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 12 月 28 日

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

#### 8、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 7 月 16 日

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

#### 9、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 12 月 29 日

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

#### 10、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 5 月 31 日

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

### 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		
刘风华	银河银泰理财分红证	2007 年 1 月 15 日	-	13	硕士研究生学历，曾先后在中国信达信托投

	券投资基金的基金经理、研究部总监				资公司、中国银河证券有限责任公司工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司，历任行业研究员、银丰证券投资基金基金经理助理等职务，目前兼任研究部总监。
张杨	银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理助理	2011年1月31日	-	7	硕士研究生学历，曾先后就职于上海证券有限责任公司、东方证券股份有限公司，从事宏观策略研究工作。2008年8月加入银河基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。

注：1、上表中任职日期均为我公司做出决定之日；

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项管理办法、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤奋律己、创新图强”的原则管理和运用基金资产，在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值，努力实现基金持有人的利益，无损害基金持有人利益的行为，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，为基金持有人谋求长期稳定的回报。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

银河银泰理财分红证券投资基金（以下简称“银河银泰混合”）在本报告期内严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，公平对待所管理的所有基金和投资组合，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注：与银河银泰混合基金投资风格相似的投资组合为银河稳健证券投资基金（以下简称“银河稳健混合”）、银丰证券投资基金（以下简称“银河银丰封闭”）。银河银泰混合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较如下：

阶段	基金	净值增长率
2011 年上半年	银河银泰混合	-10.40%
	银河稳健混合	-10.94%
	银河银丰封闭	-14.37%

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

银河银泰混合在本报告期内无异常交易行为。

### 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

上证指数在上半年先涨后跌，1 季度市场在周期蓝筹股引领下出现上涨，但去年表现突出的消费科技等成长股出现大幅调整，2 季度在通胀超预期后，伴随着新一轮的紧缩政策的出台，市场出现了连续震荡下行，市场最低下落到 2610 点后开始触底反弹。截止到 6 月 30 日，上半年上证综合指数累计下跌 1.64%，而中小板和创业板上半年的跌幅则高达 14.83%和 25.64%。由于我们持有较多成长类的消费和科技行业股票，在上半年我们蒙受了较大的损失。

行业方面，上半年表现最好的行业是家用电器、黑色金属和房地产，2 季度表现落后的行业为电子元器件、医药生物以及信息设备。经过大幅调整后，目前全部 A 股静态和动态估值已经接近于前两次市场大底时的动态市盈率水平，同时我们判断下半年 A 股上市公司盈利增速平缓下滑，整体出现类似于 2008 年上市公司盈利大幅下调的可能性不大。

政策方面，在三四线城市房价泡沫持续发酵的情况下，房地产调控政策仍然未见实质性松动，我们预计在 3 季度央行紧缩政策难以放松，年内仍有 1-2 次加息的可能。上半年政府进一步出台

了物流业、信息产业等行业的“十二五”规划，虽然市场没有非常积极的反应，但给我们后续寻找投资标的提供了很好的方向，未来我们需要持续关注传统产业的升级和新兴产业的战略性投资机会，3 季度仍将有部分行业“十二五”规划细则出台。

投资策略方面，我们半年末的股票仓位为 68%，较年初有所下降。我们在上半年市场调整中降低了整体仓位，并于市场大幅下跌后加仓。在行业配置上仍偏向于原有的食品、医药等传统消费股，对煤炭、机械作了波段操作，增持了水泥、汽车、家电等。个股方面则依然维持具有长期成长潜力个股的投资比重。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年上半年银泰基金业绩比较基准收益率为 0.26%，银泰基金净值收益率为-10.4%，业绩低于基准。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年上半年宏观经济环比放缓，通胀高企，持续的通胀已经给市场带来了负面影响，经济紧缩预期桎梏了股市的发展。三季度经济将延续增速放缓的趋势，通胀有望见顶回落。

3 季度货币紧缩力度难以放松，但政府反通胀的同时推进经济转型和熨平周期波动，包括区域发展、民生经济和产业升级等。政府力推保障房建设，实现 2011 年 1000 万套保障房建设是重要的反周期政策，此举拉动固定资产投资维持在较高的水平上。

经过大幅调整后，目前全部 A 股静态和动态估值已经接近于前两次市场大底时的动态 PE 水平，而下半年 A 股上市公司盈利增速平缓下滑，整体出现 08 年盈利大幅下调的可能性不大。就估值体系看，房地产、金融、石油、交通运输和中游行业（石化、电力、钢铁）的 PE 和 PB 都已低于历史低位，必需消费品（医药、服装、饮料、零售）和中游（工程机械、水泥、化学原料和化肥）的 PE 低于历史低位、PB 高于历史低位。

从宏观流动性来看，如果通胀在 3 季度再创新高，流动性将再度受到政策严厉打压，3 季度央行放松紧缩政策的可能性不大。我们预计流动性的底部将出现在 CPI 见顶回落后 1-2 个季度内，这种见底回升的时刻也是政策信号频出的时期。从微观流动性来看，如果股票市场吸引力不进一步提升，那么股票市场本身资金需求大于供给，资金供求偏紧。

我们判断 A 股下半年有望筑底回升，下半年物价回落将带来上市公司盈利预期下调，估值底和盈利底都可能在下半年出现。此外欧债、油价和政府反周期政策措施都是影响市场方向的重要因素。

基于未来可能出现的盈利底和流动性底，以及当前各行业的估值均衡特征，我们认为行业配置短期可关注与积极财政政策直接刺激相关的房地产（保障房）、建筑建材等；盈利确定性强，下半年盈利下调空间小，ROE 不会向下的建材、纺织服装、食品饮料等，从防御性的角度来，医药、银行有配置价值。

当通胀回落到低位政策开始趋暖刺激市场再度回升的时候，从行业轮动角度来看，可关注先导性行业，如可选择消费、地产等。这些行业的投资依赖于流动性和行业拐点的判断。

2011 年下半年我们关注保障房建设、“十二五”规划、军工、西藏和新疆等区域经济、海油工程、节能环保和新能源汽车等战略性新兴产业等等一系列主题投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序，基金会计部按照管理层批准后的估值政策进行估值。

对于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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止 2011 年 6 月 30 日，基金已实现净收益为负，无应分配利润。

### § 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

2011 年，本托管人在对银河银泰理财分红证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年，银河银泰理财分红证券投资基金的管理人——银河基金管理有限公司在银河银泰理

财分红证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作基本按照有关法律、基金合同的规定进行。本报告期内，银河银泰理财分红证券投资基金未进行利润分配。

2010 年，银河银泰理财分红证券投资基金出现过新股申购无效的情况，我行及时向银河基金管理有限公司发送提示函件，银河基金管理有限公司在规定时间内及时对投资组合进行披露或调整，相关损失已足额补偿。

### 5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银河基金管理有限公司编制和披露的银河银泰理财分红证券投资基金 2010 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：银河银泰理财分红证券投资基金  
报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	97,356,720.00	23,805,003.04
结算备付金		233,704.37	6,298,070.07
存出保证金		2,608,855.45	1,848,780.49
交易性金融资产	6.4.7.2	2,740,078,829.78	3,586,675,621.91
其中：股票投资		2,023,048,126.98	2,714,513,597.11
基金投资		-	-
债券投资		717,030,702.80	872,162,024.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	100,000,350.00	-
应收证券清算款		-	25,000,000.00
应收利息	6.4.7.5	11,252,008.54	19,189,590.53
应收股利		-	-
应收申购款		30,700.00	1,514,690.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		2,951,561,168.14	3,664,331,756.79
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	165,000,000.00
应付证券清算款		-	8,799,675.44
应付赎回款		1,148,536.05	1,913,824.77
应付管理人报酬		3,555,594.77	4,508,550.16
应付托管费		592,599.13	751,425.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,017,698.81	2,907,395.24
应交税费		266,654.40	266,654.40
应付利息		-	60,489.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,981,172.95	2,181,729.56
负债合计		8,562,256.11	186,389,744.54
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,992,157,723.54	3,168,198,076.18
未分配利润	6.4.7.10	-49,158,811.51	309,743,936.07
所有者权益合计		2,942,998,912.03	3,477,942,012.25
负债和所有者权益总计		2,951,561,168.14	3,664,331,756.79

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9836 元，基金份额总额 2,992,157,723.54 份。

## 6.2 利润表

会计主体：银河银泰理财分红证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
<b>一、收入</b>		-317,899,848.99	-133,451,425.78
1. 利息收入		13,206,265.33	15,371,174.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	531,928.21	865,670.06
债券利息收入		12,240,339.50	14,322,815.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		433,997.62	182,688.03
其他利息收入		-	-



2. 投资收益（损失以“-”填列）		820,483.92	199,085,790.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,191,516.78	189,707,979.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-12,820,504.59	-285,026.27
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	6,449,471.73	9,662,837.52
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-332,224,367.51	-348,082,659.83
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	297,769.27	174,269.00
<b>减：二、费用</b>		34,310,983.68	39,541,711.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	23,238,480.64	25,446,491.92
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,873,080.13	4,241,081.94
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	5,462,819.46	8,703,186.88
5. 利息支出		1,547,280.38	952,977.12
其中：卖出回购金融资产支出		1,547,280.38	952,977.12
6. 其他费用	6.4.7.20	189,323.07	197,973.83
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-352,210,832.67	-172,993,137.47
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-352,210,832.67	-172,993,137.47

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河银泰理财分红证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	3,168,198,076.18	309,743,936.07	3,477,942,012.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-352,210,832.67	-352,210,832.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填	-176,040,352.64	-6,691,914.91	-182,732,267.55

列)			
其中：1. 基金申购款	56,359,111.56	978,698.90	57,337,810.46
2. 基金赎回款	-232,399,464.20	-7,670,613.81	-240,070,078.01
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）	2,992,157,723.54	-49,158,811.51	2,942,998,912.03
	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
项目	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）	3,735,208,949.44	-275,301,127.53	3,459,907,821.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-172,993,137.47	-172,993,137.47
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）	-35,526,037.00	5,170,056.48	-30,355,980.52
其中：1. 基金申购款	142,029,331.53	-5,731,119.03	136,298,212.50
2. 基金赎回款	-177,555,368.53	10,901,175.51	-166,654,193.02
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）	3,699,682,912.44	-443,124,208.52	3,256,558,703.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 尤象都	_____ 尤象都	_____ 董伯儒
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

银河银泰理财分红证券投资基金(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”)证监基金字[2004]12号文《关于同意银河银泰理财分红证券投资基金募

集的批复》的核准，由银河基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行人募集，基金合同于 2004 年 3 月 30 日正式生效，首次设立募集规模为 6,013,222,027.96 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及注册登记机构为银河基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法公开发行上市的具有良好流动性的债券、股票、央行票据、回购等金融工具，以及未来法律法规和中国证监会许可的其他金融工具。其中，债券投资包括国债、金融债、信用评级在投资级以上的企业债（包含可转换公司债券）等。

基金成立 6 个月之后，本基金资产配置比例的基本范围是：股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；国债的比例不低于基金资产净值的 20%。

本基金的业绩比较基准为：上证 A 股指数×40%+中信全债指数×55%+金融同业存款利率×5%。

#### 6.4.2 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，也参考了中国证券业协会制定的《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。

#### 6.4.3 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.4 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、会计估计与上年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 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、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收

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]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	97,356,720.00
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	97,356,720.00

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,786,212,900.57	2,023,048,126.98	236,835,226.41	
债券	交易所市场	284,394,533.25	285,926,702.80	1,532,169.55
	银行间市场	434,260,676.72	431,104,000.00	-3,156,676.72
	合计	718,655,209.97	717,030,702.80	-1,624,507.17
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,504,868,110.54	2,740,078,829.78	235,210,719.24	

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	-	-	

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	100,000,350.00	-
合计	100,000,350.00	-

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	19,733.74
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	94.59
应收债券利息	11,197,476.46
应收买入返售证券利息	34,663.70
应收申购款利息	-
其他	40.05
合计	11,252,008.54

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	-

合计	-
----	---

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,012,815.49
银行间市场应付交易费用	4,883.32
合计	1,017,698.81

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00
应付赎回费	909.47
预提费用	230,263.48
合计	1,981,172.95

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,168,198,076.18	3,168,198,076.18
本期申购	56,359,111.56	56,359,111.56
本期赎回(以“-”号填列)	-232,399,464.20	-232,399,464.20
本期末	2,992,157,723.54	2,992,157,723.54

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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	-202,828,766.87	512,572,702.94	309,743,936.07
本期利润	-19,986,465.16	-332,224,367.51	-352,210,832.67
本期基金份额交易产生的变动数	10,249,932.38	-16,941,847.29	-6,691,914.91
其中：基金申购款	-3,551,877.06	4,530,575.96	978,698.90

基金赎回款	13,801,809.44	-21,472,423.25	-7,670,613.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-212,565,299.65	163,406,488.14	-49,158,811.51

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	493,287.06
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	37,905.71
其他	735.44
合计	531,928.21

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	1,936,653,197.71
减：卖出股票成本总额	1,929,461,680.93
买卖股票差价收入	7,191,516.78

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	580,070,453.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	572,264,681.85
减：应收利息总额	20,626,276.16
债券投资收益	-12,820,504.59

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入



单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出权证成交总额	-
减：卖出权证成本总额	-
买卖权证差价收入	-

## 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,449,471.73
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,449,471.73

## 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-332,224,367.51
——股票投资	-340,151,533.14
——债券投资	7,927,165.63
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-332,224,367.51

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	226,444.42
其他	69,368.49
转换费收入	1,956.36
合计	297,769.27

## 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	5,459,444.46
银行间市场交易费用	3,375.00
合计	5,462,819.46

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	120,674.91
帐户维护费	9,000.00
资金汇划费	10,059.59
合计	189,323.07

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 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。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方关系没有发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银河证券股份有限公司	同受基金管理人控股股东控制、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	0.00	0.00%	1,226,294,042.57	22.12%

### 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
中国银河证券	0.00	0.00%	65,000,000.00	7.59%

### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30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	0.00	0.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	999,445.72	21.70%	0.00	0.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券  
 结算风险基金和上海证券交易所买(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。

### 6.4.10.2 关联方报酬

**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	23,238,480.64	25,446,491.92
其中：支付销售机构的客户维护费	4,414,001.24	3,368,483.61

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 为每日应支付的基金管理费

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，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇节假日、公休假等，支付日期顺延。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,873,080.13	4,241,081.94

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 为每日应支付的基金托管费

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，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇节假日、公休假等，支付日期顺延。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

注：本期与 2010 年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：本期与 2010 年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

#### 6.4.10.4.2 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：本期与 2010 年度可比期间无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	97,356,720.00	493,287.06	443,500,195.82	826,497.47

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本期年及 2010 年可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金本期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 6.4.12.2 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
600315	上海家化	2010 年 12 月 6 日	重大事项	35.60	-	-	3,335,409	108,357,996.81	118,740,560.40	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金无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。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金无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。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 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。

##### 6.4.13.2 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。

##### 6.4.13.3 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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30 日	1个月以 内	1-3个月	6个月以 内	3个月-1 年	6个月-1 年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	97,356,720.00	-	-	-	-	-	-	-	-	97,356,720.00
结算备付金	233,704.37	-	-	-	-	-	-	-	-	233,704.37
存出保证金	98,780.49	-	-	-	-	-	-	-	2,510,074.96	2,608,855.45
交易性金融资产	-	60,890,200.00	-	210,401,294.80	-	-	442,040,008.00	3,699,200.00	2,023,048,126.98	2,740,078,829.78
买入返售金融资产	100,000,350.00	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000,350.00
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	11,252,008.54	11,252,008.54
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-	-	30,700.00	30,700.00

										.00
资产总计	197,689,554.86	60,890,200.00	-210,401,294.80	-	-	-442,040,008.00	3,699,200.00	2,036,840,910.48	2,951,561,168.14	
负债										
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-1,148,536.05	1,148,536.05	
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-3,555,594.77	3,555,594.77	
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-592,599.13	592,599.13	
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-1,017,698.81	1,017,698.81	
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-266,654.40	266,654.40	
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-1,981,172.95	1,981,172.95	
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-8,562,256.11	8,562,256.11	
利率敏感度缺口	197,689,554.86	60,890,200.00	-210,401,294.80	-	-	-442,040,008.00	3,699,200.00	2,028,278,654.37	2,942,998,912.03	
上年度末 2010年12月31日	1个月以内	1-3个月	6个月以内	3个月-1年	6个月-1年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	23,805,003.04	-	-	-	-	-	-	-	-	23,805,003.04
结算备付金	6,298,070.07	-	-	-	-	-	-	-	-	6,298,070.07
存出保证金	98,780.49	-	-	-	-	-	-	-	-1,750,000.00	1,848,780.49
交易性金融资产	-	158,881,000.00	-525,772,739.20	-	-	-183,915,900.00	3,592,385.60	2,714,513,597.11	3,586,675,621.91	
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-25,000,000.00	25,000,000.00	
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-19,189,590.53	19,189,590.53	
应收申购款	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-1,509,690.75	1,514,690.75	



其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	30,206,853.60	158,881,000.00	-	525,772,739.20	-	-	183,915,900.00	3,592,385.60	2,761,962,878.39	3,664,331,756.79
负债										
卖出回购金融资产款	165,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	165,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	8,799,675.44	8,799,675.44
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	1,913,824.77	1,913,824.77
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	4,508,550.16	4,508,550.16
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	751,425.03	751,425.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	2,907,395.24	2,907,395.24
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	60,489.94	60,489.94
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	266,654.40	266,654.40
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	2,181,729.56	2,181,729.56
负债总计	165,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	21,389,744.54	186,389,744.54
利率敏感度缺口	-134,793,146.40	158,881,000.00	-	525,772,739.20	-	-	183,915,900.00	3,592,385.60	2,740,573,133.85	3,477,942,012.25

注：本基金各期限分类按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、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。		
	2、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。		
	3、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（2011 年 6 月 30 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	2,449,143.25	1,527,462.06

	市场利率上升 25 个基点	2,449,143.25	-1,527,462.06
--	---------------	--------------	---------------

#### 6.4.13.4.2 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。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产价格的变动，本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人对本基金所持有的股票价格实施监控。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,023,048,126.98	68.74	2,714,513,597.11	78.05
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,023,048,126.98	68.74	2,714,513,597.11	78.05

##### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为上证 A 股指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	2、假定上证 A 股指数变化 5，其他市场变量均不发生变化。		
	3、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（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	上证 A 股指数上升 5	94,806,413.13	114,587,861.97
	上证 A 股指数下降 5	-94,806,413.13	-114,587,861.97

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,023,048,126.98	68.54
	其中：股票	2,023,048,126.98	68.54
2	固定收益投资	717,030,702.80	24.29
	其中：债券	717,030,702.80	24.29
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,350.00	3.39
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	97,590,424.37	3.31
6	其他各项资产	13,891,563.99	0.47
7	合计	2,951,561,168.14	100.00

### 7.2 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	51,999,714.00	1.77
B	采掘业	100,905,790.84	3.43
C	制造业	1,536,511,749.54	52.21
C0	食品、饮料	568,911,539.32	19.33
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	41,856,450.40	1.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	180,801,648.17	6.14
C5	电子	48,464,079.86	1.65
C6	金属、非金属	80,037,183.58	2.72
C7	机械、设备、仪表	208,949,619.99	7.10
C8	医药、生物制品	351,785,212.12	11.95
C99	其他制造业	55,706,016.10	1.89
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,698,726.00	0.26
E	建筑业	15,760,000.00	0.54
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	101,741,350.49	3.46
H	批发和零售贸易	117,818,881.61	4.00

I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	11,821,431.60	0.40
K	社会服务业	78,790,482.90	2.68
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,023,048,126.98	68.74

### 7.3 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	000596	古井贡酒	3,454,868	274,592,908.64	9.33
2	000568	泸州老窖	5,007,613	225,943,498.56	7.68
3	000423	东阿阿胶	4,519,851	186,489,052.26	6.34
4	600315	上海家化	3,335,409	118,740,560.40	4.03
5	002161	远望谷	3,330,243	74,697,350.49	2.54
6	300015	爱尔眼科	2,000,000	63,920,000.00	2.17
7	600587	新华医疗	1,770,924	57,253,972.92	1.95
8	002017	东信和平	3,417,547	55,706,016.10	1.89
9	600339	天利高新	4,400,000	53,504,000.00	1.82
10	000998	隆平高科	1,999,989	51,999,714.00	1.77
11	600460	士兰微	2,500,000	42,475,000.00	1.44
12	600559	老白干酒	1,500,000	42,345,000.00	1.44
13	002303	美盈森	1,209,724	41,856,450.40	1.42
14	600280	南京中商	1,499,965	40,439,056.40	1.37
15	002223	鱼跃医疗	1,600,000	39,248,000.00	1.33
16	600585	海螺水泥	1,299,913	36,085,584.88	1.23
17	002038	双鹭药业	900,000	33,975,000.00	1.15
18	002564	张化机	1,536,000	30,812,160.00	1.05
19	000157	中联重科	2,000,000	30,760,000.00	1.05
20	000538	云南白药	519,921	29,677,090.68	1.01
21	002541	鸿路钢构	733,054	29,542,076.20	1.00
22	600704	物产中大	1,654,948	29,259,480.64	0.99
23	600535	天士力	699,876	28,785,899.88	0.98
24	600436	片仔癀	441,117	27,746,259.30	0.94
25	600276	恒瑞医药	903,000	27,062,910.00	0.92
26	600031	三一重工	1,499,917	27,058,502.68	0.92
27	600188	兖州煤业	749,950	26,473,235.00	0.90

28	002262	恩华药业	1,396,377	24,660,017.82	0.84
29	002230	科大讯飞	600,000	24,300,000.00	0.83
30	002340	格林美	1,145,244	24,118,838.64	0.82
31	601717	郑煤机	474,946	17,316,531.16	0.59
32	600395	盘江股份	500,000	16,595,000.00	0.56
33	601618	中国中冶	4,000,000	15,760,000.00	0.54
34	600778	友好集团	1,277,103	15,657,282.78	0.53
35	002469	三维工程	546,910	14,870,482.90	0.51
36	002353	杰瑞股份	200,000	12,980,000.00	0.44
37	002244	滨江集团	961,092	11,821,431.60	0.40
38	000566	海南海药	500,000	11,115,000.00	0.38
39	600111	包钢稀土	150,000	10,714,500.00	0.36
40	600186	莲花味精	1,999,938	10,659,669.54	0.36
41	000758	中色股份	299,992	10,604,717.20	0.36
42	000019	深深宝 A	799,900	8,166,979.00	0.28
43	600292	九龙电力	496,692	7,698,726.00	0.26
44	000968	煤气化	300,000	7,599,000.00	0.26
45	600537	海通集团	196,709	7,203,483.58	0.24
46	300199	翰宇药业	200,000	6,934,000.00	0.24
47	002037	久联发展	255,534	6,229,918.92	0.21
48	000823	超声电子	299,921	4,360,851.34	0.15
49	601137	博威合金	180,245	3,695,022.50	0.13
50	300022	吉峰农机	294,868	3,358,546.52	0.11
51	300216	千山药机	99,928	3,287,631.20	0.11
52	002556	辉隆股份	159,997	3,247,939.10	0.11
53	300036	超图软件	160,000	2,744,000.00	0.09
54	000937	冀中能源	100,000	2,535,000.00	0.09
55	600146	大元股份	100,000	2,245,000.00	0.08
56	002241	歌尔声学	64,154	1,628,228.52	0.06
57	002283	天润曲轴	100,000	1,422,000.00	0.05
58	601933	永辉超市	49,465	1,196,558.35	0.04
59	300099	尤洛卡	35,250	1,131,525.00	0.04
60	601126	四方股份	21,586	395,671.38	0.01
61	300090	盛运股份	20,200	218,362.00	0.01
62	300041	回天胶业	1,600	53,472.00	0.00
63	002250	联化科技	901	28,696.85	0.00
64	002430	杭氧股份	1,035	23,173.65	0.00
65	000651	格力电器	940	22,090.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

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	000423	东阿阿胶	94,238,647.86	2.71
2	000157	中联重科	89,128,791.33	2.56
3	000568	泸州老窖	88,132,719.07	2.53
4	600339	天利高新	81,110,998.70	2.33
5	600188	兖州煤业	69,763,260.52	2.01
6	002415	海康威视	69,577,756.24	2.00
7	600395	盘江股份	67,519,048.03	1.94
8	000937	冀中能源	58,004,869.30	1.67
9	002303	美盈森	48,463,489.06	1.39
10	600280	南京中商	37,712,729.73	1.08
11	002564	张化机	35,501,865.64	1.02
12	000759	中百集团	34,387,564.25	0.99
13	600585	海螺水泥	33,016,652.97	0.95
14	002541	鸿路钢构	32,552,689.00	0.94
15	600704	物产中大	30,031,648.67	0.86
16	000538	云南白药	29,644,855.80	0.85
17	002123	荣信股份	29,181,274.18	0.84
18	000877	天山股份	28,304,564.17	0.81
19	600535	天士力	27,451,065.36	0.79
20	000002	万科A	27,310,030.03	0.79

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

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	000522	白云山A	103,663,745.86	2.98
2	600588	用友软件	75,675,483.66	2.18
3	600198	大唐电信	74,070,949.81	2.13
4	000157	中联重科	62,202,721.42	1.79
5	600750	江中药业	62,070,325.48	1.78

6	600718	东软集团	59,506,834.31	1.71
7	002415	海康威视	56,665,550.27	1.63
8	000937	冀中能源	50,692,894.26	1.46
9	002215	诺普信	42,148,899.29	1.21
10	600188	兖州煤业	40,427,528.32	1.16
11	600395	盘江股份	38,872,640.07	1.12
12	000661	长春高新	36,470,639.74	1.05
13	002041	登海种业	36,013,527.15	1.04
14	600267	海正药业	35,628,566.69	1.02
15	002038	双鹭药业	35,448,775.84	1.02
16	600383	金地集团	34,664,041.35	1.00
17	002013	中航精机	33,901,795.92	0.97
18	002029	七匹狼	33,669,600.11	0.97
19	600339	天利高新	33,639,805.99	0.97
20	002236	大华股份	33,190,863.24	0.95

#### 7.4.3 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	1,578,147,743.94
卖出股票收入（成交）总额	1,936,653,197.71

#### 7.5 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	253,981,707.30	8.63
2	央行票据	351,854,000.00	11.96
3	金融债券	59,244,000.00	2.01
	其中：政策性金融债	59,244,000.00	2.01
4	企业债券	3,699,200.00	0.13
5	企业短期融资券	20,006,000.00	0.68
6	中期票据	-	-
7	可转债	28,245,795.50	0.96
8	其他	-	-
9	合计	717,030,702.80	24.36

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

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	010308	03 国债(8)	804,600	79,237,008.00	2.69
2	010110	21 国债(10)	610,000	60,890,200.00	2.07
3	010112	21 国债(12)	593,720	59,223,570.00	2.01
4	010203	02 国债(3)	552,340	54,609,855.80	1.86
5	1101032	11 央票 32	500,000	49,745,000.00	1.69

### 7.7 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。

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

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 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	2,608,855.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,252,008.54
5	应收申购款	30,700.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,891,563.99

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元



序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	19,970,457.00	0.68
2	110009	双良转债	1,896,011.00	0.06

### 7.9.5 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	600315	上海家化	118,740,560.40	4.03	重大事项

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
151,393	19,764.17	27,402,394.76	0.92%	2,964,755,328.78	99.08%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	206,068.68	0.0069%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2004 年 3 月 30 日 ) 基金份额总额	6,013,222,027.96
本报告期期初基金份额总额	3,168,198,076.18
本报告期基金总申购份额	56,359,111.56
减:本报告期基金总赎回份额	232,399,464.20
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	2,992,157,723.54
-------------	------------------

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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、2011年2月26日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司关于董事变更的公告》和《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经公司第十八次股东会议审议通过，由徐旭女士、刘澎湃先生、熊科金先生、张国臣先生、凌有法先生、王志强先生、熊人杰先生、孙树义先生、王福山先生、秦荣生先生、沈祥荣先生组成公司第三届董事会，其中孙树义先生、王福山先生、秦荣生先生、沈祥荣先生为独立董事。第二届董事会中李锡奎先生、戴宪生先生、李洪先生、裴勇先生不再担任公司董事，傅丰祥先生不再担任公司独立董事。经公司第三届董事会第一次会议表决通过，选举徐旭同志担任公司董事长，李锡奎同志不再担任公司董事长，聘任尤象都和陈勇两位同志担任公司副总经理。

二、报告期内基金托管人无重大变动。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

### 10.5 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。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
东方证券	1	628,141,820.85	18.04%	510,369.08	17.71%	-
长城证券	3	610,325,042.14	17.53%	505,240.04	17.54%	-
国信证券	1	534,693,123.15	15.36%	434,440.80	15.08%	-
国金证券	2	489,552,101.71	14.06%	416,116.42	14.44%	-
高华证券	1	285,158,321.64	8.19%	242,385.41	8.41%	-
长江证券	1	268,439,120.47	7.71%	218,110.35	7.57%	-
华泰联合	3	256,425,959.47	7.37%	217,961.61	7.57%	-
招商证券	1	138,477,192.57	3.98%	112,513.34	3.91%	-
海通证券	1	130,820,866.17	3.76%	106,292.21	3.69%	-
中金公司	2	94,860,969.21	2.72%	79,635.18	2.76%	-
光大证券	2	44,719,809.27	1.28%	38,011.83	1.32%	-
银河证券	8	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
汉唐证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
信泰证券	1	-	-	-	-	-

注：专用席位的选择标准和程序

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。

### 10.7.2 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
东方证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	9,935,666.70	11.15%	330,000,000.00	17.26%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	28,939,100.20	32.49%	465,000,000.00	24.32%	-	-
高华证券	-	-	60,000,000.00	3.14%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	50,207,160.60	56.36%	1,057,300,000.00	55.29%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

安信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
汉唐证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
信泰证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 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调整在交通银行股份有限公司定投申购金额下限的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年1月14日
2	银河基金管理有限公司关于旗下基金在天相投资顾问有限公司开通基金定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年1月20日
3	银河银泰理财分红证券投资基金2010年4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年1月22日
4	银河基金管理有限公司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》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年2月22日
5	银河基金管理有限公司关于董事变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年2月26日
6	银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011年2月26日

		报》、公司网站	
7	银河银泰理财分红证券投资基金 2010 年年度报告	全文在公司网站, 摘要在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 30 日
8	银河基金管理有限公司关于旗下 开放式基金新增中信证券股份有 限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 4 月 1 日
9	银河银泰理财分红证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 4 月 20 日
10	银河基金管理有限公司关于旗下 基金新增华夏银行股份有限公司 为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 4 月 29 日
11	银河基金管理有限公司关于旗下 基金在中信证券股份有限公司开 通基金定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 5 月 4 日
12	银河银泰理财分红证券投资基金 招募说明书 (更新摘要)	全文在公司网站, 摘要在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 13 日
13	银河基金管理有限公司关于旗下 开放式基金新增东莞农村商业银 行股份有限公司为代销机构的公 告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 6 月 1 日
14	关于旗下基金持有的停牌股票恢 复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2011 年 6 月 11 日
15	银河基金管理有限公司关于旗下	《中国证券报》、《上	2011 年 6 月 18 日

	基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	海证券报》、《证券时报》、公司网站	
--	------------------------	-------------------	--

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河银泰理财分红证券投资基金的文件
- 2、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》
- 3、《银河银泰理财分红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、银河银泰理财分红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

### 12.2 存放地点

查阅地点：上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼

### 12.3 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  
2011 年 8 月 27 日