

# 银河收益证券投资基金 2011 年年度报告 摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称中国农业银行)根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	银河收益债券
基金主代码	151002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 8 月 4 日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	163,345,992.11 份

### 2.2 基金产品说明

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
投资策略	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，采取自上而下与自下而上相结合的投资策略合理配置资产。在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等的基础上，通过组合投资，为投资者获得长期稳定的回报。本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充，力争在严格控制风险的情况下，提高基金的收益率。在正常情况下，债券投资的比例范围为基金资产净值的 50% 至 95%；股票投资的比例范围为基金资产净值的 0% 至 30%；现金的比例范围为基金资产净值的 5% 至 20%。
业绩比较基准	债券指数涨跌幅×85%+上证 A 股指数涨跌幅×15%，其中债券指数为中信国债指数涨跌幅×51%+中信银债指数涨跌幅×49%
风险收益特征	该基金属于证券投资基金中的低风险品种，其中长期平均的预期收益和风险低于指数型基金、平衡型基金、价值型基金及收益型基金，高于纯债券基金。

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李立生	李芳菲
	联系电话	021-38568699	010-63201510

	电子邮箱	lilisheng@galaxyasset.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95599
传真		021-38568568	010-63201816

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.galaxyasset.com">http://www.galaxyasset.com</a>
基金年度报告备置地点	1、上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼 2、北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

## § 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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	4,049,040.10	26,519,063.13	50,634,917.03
本期利润	-4,229,723.50	17,388,105.10	40,939,574.31
加权平均基金份额本期利润	-0.0239	0.0881	0.1518
本期基金份额净值增长率	-1.49%	6.14%	9.72%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4941	0.5471	0.5269
期末基金资产净值	244,062,984.99	305,114,153.26	337,118,394.44
期末基金份额净值	1.4941	1.5471	1.5516

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、所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

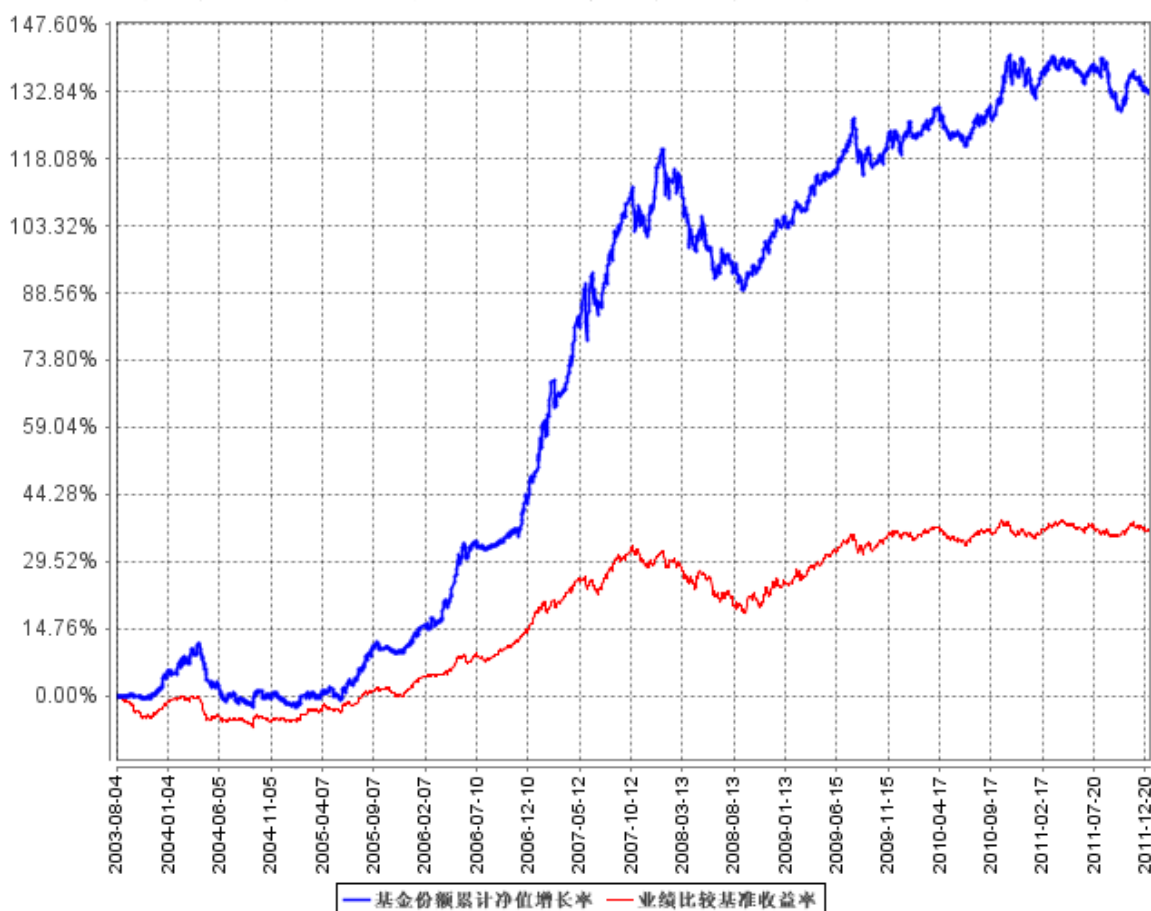
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	1.67%	0.25%	1.09%	0.21%	0.58%	0.04%

过去六个月	-1.56%	0.28%	-0.42%	0.21%	-1.14%	0.07%
过去一年	-1.49%	0.27%	0.76%	0.19%	-2.25%	0.08%
过去三年	14.72%	0.32%	10.17%	0.24%	4.55%	0.08%
过去五年	56.29%	0.47%	15.42%	0.31%	40.87%	0.16%
自基金合同生效起至今	133.09%	0.43%	36.55%	0.28%	96.54%	0.15%

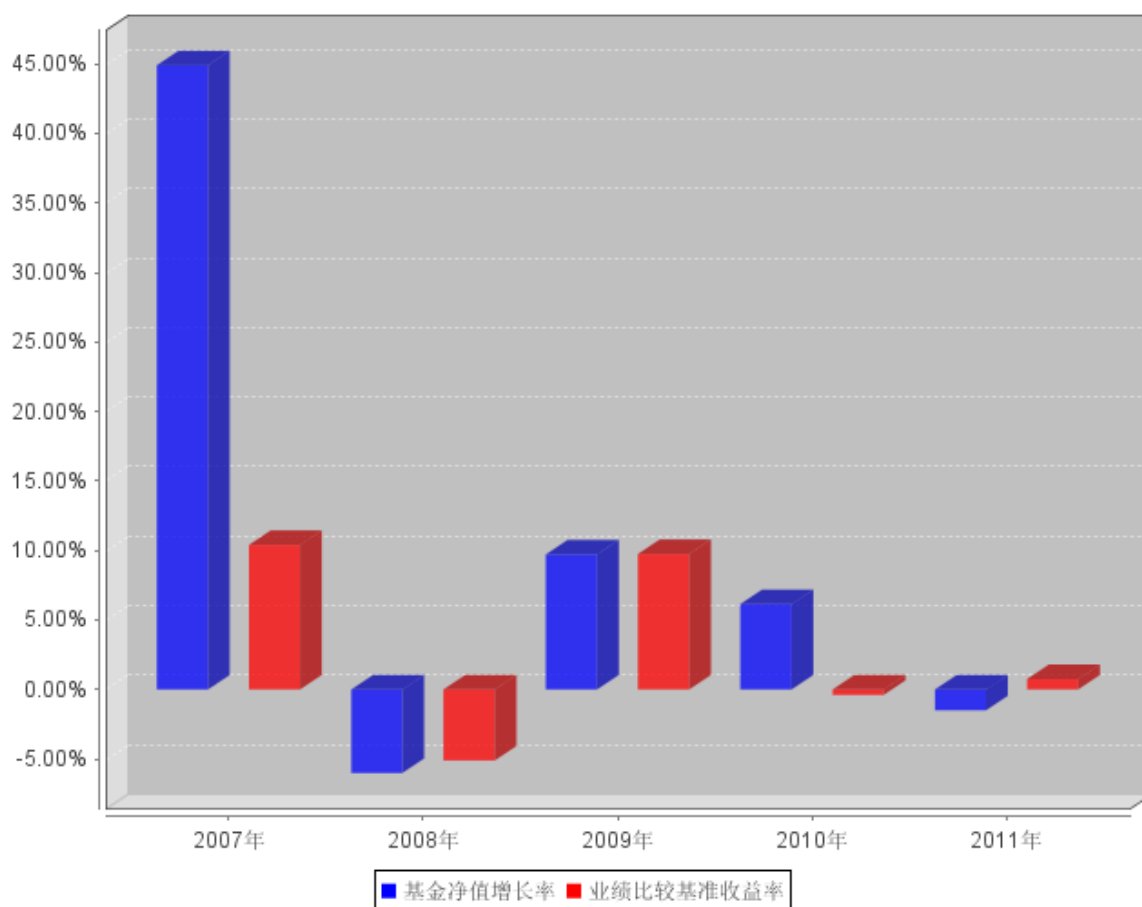
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



### 3.2.3 过去五年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

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2011	0.3000	2,607,414.80	2,246,335.42	4,853,750.22	
2010	1.0000	9,086,430.71	10,142,776.10	19,229,206.81	
2009	1.0000	11,324,746.65	11,623,096.31	22,947,842.96	
合计	2.3000	23,018,592.16	24,012,207.83	47,030,799.99	

## § 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 10 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

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。

#### 11、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 7 月 29 日

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



## 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		
韩晶	银河收益证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理	2010 年 1 月 12 日	-	10	中共党员，本科学历。曾就职于中国民族证券有限责任公司，期间从事交易清算、产品设计、投资管理工作。2008 年 6 月加入银河基金管理有限公司，从事固定收益产品研究工作，历任债券经理助理、债券经理等职务，2011 年 8 月起兼任银河银信添利债券型证券投资基金基金经理。
张矛	银河收益证券投资基金的基金经理、银河银富货币市场基金的基金经理	2011 年 8 月 25 日	-	6	中共党员，硕士研究生学历。曾就职于浙商证券有限责任公司、浙商银行股份

					有限公司，主要从事策略分析、债券投资及交易等工作。2008年10月加入银河基金管理有限公司，历任债券交易员，目前兼任银河银富货币市场基金基金经理。
索峰	银河收益证券投资基金的基金经理、银河保本混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监	2006年3月21日	2011年8月25日	17	本科学历，曾就职于润庆期货公司、申银万国证券公司、原君安证券和中国银河证券有限责任公司，期间主要从事国际商品期货交易，营业部债券自营业务和证券投资咨询工作。2004年6月加入银河基金管理有限公司，从事固定收益产品

					投资工作，历任银河银富货币市场基金基金经理、银河收益证券投资基金基金经理，目前担任银河保本混合型证券投资基金基金经理和固定收益部总监。
丁杰人	银河收益证券投资基金的基金经理助理、银河蓝筹精选股票型证券投资基金的基金经理助理	2011 年 1 月 31 日	2011 年 10 月 10 日	6	硕士研究生学历，曾就职于光大证券研究所，担任行业研究员。2008 年 5 月加入银河基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理等职务，2011 年 10 月起担任银河竞争优势成长股票型证券投资基金基金经理。

注：1、上表中任职，离任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 公平交易制度的执行情况

银河收益证券投资基金（以下简称“银河收益债券”）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

本基金管理人旗下无与银河收益债券投资风格相似的投资组合。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期未发现本基金有可能导致不公平交易的异常交易。

## 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

2011 年国内通胀压力前高后低，宏观经济由热转冷，银行间资金面持续紧张，债市整体收益率走高。上半年，随着食品价格的上涨，通胀压力不断攀升，央行通过 6 次上调准备金率、3 次加息以抑制物价上涨。紧缩政策致使银行间流动性紧张加剧，叠加上市场对于地方融资平台偿债能力担忧的升级，债市整体走弱，信用利差大幅拉大。权益市场的疲弱，以及中石化二期的意外出炉，导致转债市场于 8 月底暴跌，估值体系亟待重建。临近年底，随着通胀压力的缓解，货币政策转向微调，债市率先企稳，市场对流动性趋宽抱有较高期望。

本基金在债券的仓位和评级结构上较为稳健，较好地规避了紧缩政策导致的利率风险和信用

风险。同时，股票市场操作上前期以精选个股，集中持有为原则，取得了较好的收益。年底减持了前期获利的品种，并进行了结构调整，逐步转向低估值、稳增长的金融等行业。值得反思的是，年中对于石化转债二期等突发事件的反应不够及时，未能把握住期间的波段操作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年，沪深 300 指数下跌 25.01%，上证国债指数上涨 4.05%。银河收益基金在报告期内净值增长率为-1.49%，比较基准为 0.76%，年内每 10 份基金份额现金分红 0.3 元。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自今年以来，欧元区的制造业和服务业 PMI 指数均一路下滑，而且当前已跌至 50 以下，欧洲经济萎缩的趋势已经非常明显。明年一季度，意大利、希腊等国面临巨额的债务到期偿还压力，而且欧洲银行系统对这些主权国家有巨大的风险敞口，彼时或将是决定欧元区命运的关键时刻。我们认为在各国财政政策调整缓慢、依靠自身力量显然难以在短期内解决问题，但是随着危机的深化，各方博弈力量或将达成妥协，以避免更为严重的损失。而美国经济将继续复苏，近几个月的美国消费者信心指数开始显著回升，就业市场能否持续改善需要继续关注。

12 年国内经济增长和通胀将同时回落，通缩风险加大，货币政策继续趋于实际宽松，债市整体依然有走强的空间。尽管明年公开市场到期量有限，外汇占款增速不容乐观，但是我们认为央行将通过多次下调准备金率来进行货币注入，当前高位的法准率也提供了较大的操作空间。为了促使表外资金回流表内，降低实体企业融资成本，均需要央行设法降低市场利率，一年期央票存在下调发行利率甚至暂停的必要。总体而言，我们看好整体债市的机会。需要防范的风险主要在于信贷的超预期投放或会挤压银行类机构的配债资金。

### 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**

本基金管理人以截至 2011 年 12 月 9 日的可分配收益为准，于 2011 年 12 月 22 日向基金份额持有人实施了利润分配，发放总额为 4,853,750.22 元。

根据《证券投资基金法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定，经本基金管理人计算并经基金托管人中国农业银行股份有限公司确认，利润分配方案符合上述约定。

### **§ 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**

在托管银河收益证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《银河银联系列证券投资基金基金合同》、《银河

银联系列证券投资基金托管协议》的约定，对银河收益证券投资基金管理人—银河基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为，银河基金管理有限公司在银河收益证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，银河基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的银河收益证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

本报告期内本系列基金由安永华明会计师事务所出具无保留意见审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：银河收益证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		15,164,300.22	25,033,477.74
结算备付金		380,670.45	543,855.59

存出保证金		660,000.00	660,000.00
交易性金融资产		226,008,617.97	286,356,183.37
其中：股票投资		15,126,783.33	75,075,356.17
基金投资		-	-
债券投资		210,881,834.64	211,280,827.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		4,185,177.05	3,059,473.28
应收股利		-	-
应收申购款		376,968.71	382,061.03
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		246,775,734.40	316,035,051.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31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		-	-
卖出回购金融资产款		-	7,700,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		189,857.58	543,277.70
应付管理人报酬		157,687.35	197,542.61
应付托管费		42,049.97	52,678.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		60,952.13	167,742.91
应交税费		1,291,880.16	1,291,880.16
应付利息		-	7,280.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		970,322.22	960,496.11
负债合计		2,712,749.41	10,920,897.75
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		163,345,992.11	197,214,337.72
未分配利润		80,716,992.88	107,899,815.54
所有者权益合计		244,062,984.99	305,114,153.26
负债和所有者权益总计		246,775,734.40	316,035,051.01

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.4941 元，基金份额总额 163,345,992.11 份。



## 7.2 利润表

会计主体：银河收益证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-494,166.74	21,744,946.47
1. 利息收入		7,671,534.35	8,495,120.25
其中：存款利息收入		185,293.66	231,729.46
债券利息收入		7,451,796.76	8,263,390.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		34,443.93	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-59,311.92	22,052,387.30
其中：股票投资收益		6,783,863.20	15,787,355.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-7,025,847.97	5,839,172.14
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	214,412.46
股利收益		182,672.85	211,446.90
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-8,278,763.60	-9,130,958.03
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		172,374.43	328,396.95
<b>减：二、费用</b>		3,735,556.76	4,356,841.37
1. 管理人报酬		2,052,059.34	2,335,597.09
2. 托管费		547,215.87	622,825.87
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		688,591.81	984,574.57
5. 利息支出		203,865.66	180,451.70
其中：卖出回购金融资产支出		203,865.66	180,451.70
6. 其他费用		243,824.08	233,392.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-4,229,723.50	17,388,105.10
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-4,229,723.50	17,388,105.10

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河收益证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	197,214,337.72	107,899,815.54	305,114,153.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-4,229,723.50	-4,229,723.50
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）	-33,868,345.61	-18,099,348.94	-51,967,694.55
其中：1. 基金申购款	43,931,217.10	24,033,607.11	67,964,824.21
2. 基金赎回款	-77,799,562.71	-42,132,956.05	-119,932,518.76
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）	-	-4,853,750.22	-4,853,750.22
五、期末所有者权益（基金净值）	163,345,992.11	80,716,992.88	244,062,984.99
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 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）	217,274,092.83	119,844,301.61	337,118,394.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	17,388,105.10	17,388,105.10
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）	-20,059,755.11	-10,103,384.36	-30,163,139.47
其中：1. 基金申购款	134,361,680.96	79,456,162.61	213,817,843.57
2. 基金赎回款	-154,421,436.07	-89,559,546.97	-243,980,983.04
四、本期向基金份额持有	-	-19,229,206.81	-19,229,206.81

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）	197,214,337.72	107,899,815.54	305,114,153.26

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  陈勇  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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

银河银联系列证券投资基金—银河收益证券投资基金(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[2003]65号文《关于同意银河银联系列证券投资基金设立的批复》的核准，由银河基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行募集，基金合同于2003年8月4日正式生效，首次设立募集规模为1,802,248,568.23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和注册登记机构为银河基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金投资于在国内依法公开发行、具有良好流动性的金融工具，以及法律、法规及中国证监会允许的其他金融工具。本基金的投资组合遵循以下规定：（1）投资于股票和债券的比例不低于本基金资产总值的80%；（2）投资于债券的比例在正常情况下不低于基金资产净值的50%，不高于基金资产净值的95%；（3）投资于股票的比例在正常情况下不超过基金资产净值的30%；（4）投资组合中现金比例不低于5%；（5）持有一家上市公司的股票，不超过本基金资产净值的10%；（6）与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和不超过该证券的10%；（7）中国证监会规定的其他比例限制。

本基金的业绩比较基准为：债券指数涨跌幅×85%+上证A股指数涨跌幅×15%；其中债券指数为：中信国债指数涨跌幅×51%+中信银债指数涨跌幅×49%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 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及应用指南、《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。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 7.4.6 税项

#### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

## 2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，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。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	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	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
北京首都机场集团公司	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（“银河证券”）	受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
银河证券	160,897,000.12	38.89%	243,522,927.38	38.65%

##### 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	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 成交总额的比 例
银河证券	19,669,319.63	9.26%	33,027,675.82	26.71%

##### 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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
银河证券	77,500,000.00	11.77%	126,700,000.00	57.80%

##### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
银河证券	136,581.66	37.58%	17,169.88	29.31%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
银河证券	210,278.01	38.90%	75,424.56	45.32%

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

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	2,052,059.34
其中：支付销售机构的客户维护费	358,075.41	443,523.88

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.75% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.75\% / \text{当年天数}$$

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

管理费每日计提，按月支付，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2011 年年末未支付管理费余额 157,687.35；2010 年年末未支付管理费余额 197,542.61

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
	当期发生的基金应支付	547,215.87

的托管费		
------	--	--

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2011 年年末支付托管费余额 42,049.97；2010 年年末支付托管费余额 52,678.01

### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
农业银行	-	20,957,126.58	-	-	-	-
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
农业银行	31,099,203.97	-	-	-	-	-

### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2003 年 8 月 4 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	22,186,132.54	22,186,132.54
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	22,186,132.54	22,186,132.54



期末持有的基金份额 占基金总份额比例	13.58%	11.25%
-----------------------	--------	--------

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

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

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

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
农业银行	15,164,300.22	174,945.33	25,033,477.74	222,815.50

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.9 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601555	东吴证券	2011年12月6日	2012年3月12日	新股流通受限	6.50	6.57	126,621	823,036.50	831,899.97	-

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 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。

出回购证券款余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

本财务报表已于 2012 年 3 月 21 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	15,126,783.33	6.13
	其中：股票	15,126,783.33	6.13
2	固定收益投资	210,881,834.64	85.45
	其中：债券	210,881,834.64	85.45
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	15,544,970.67	6.30
6	其他各项资产	5,222,145.76	2.12
7	合计	246,775,734.40	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	14,208,843.36	5.82
C0	食品、饮料	5,190,400.00	2.13
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-

C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,325,000.00	0.95
C8	医药、生物制品	5,484,443.36	2.25
C99	其他制造业	1,209,000.00	0.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	887,639.97	0.36
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	30,300.00	0.01
M	综合类	-	-
	合计	15,126,783.33	6.20

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600518	康美药业	299,888	3,364,743.36	1.38
2	000568	泸州老窖	70,000	2,611,000.00	1.07
3	000596	古井贡酒	30,000	2,579,400.00	1.06
4	002152	广电运通	100,000	2,325,000.00	0.95
5	600079	人福医药	110,000	2,119,700.00	0.87
6	002017	东信和平	100,000	1,209,000.00	0.50
7	601555	东吴证券	126,621	831,899.97	0.34
8	601336	新华保险	2,000	55,740.00	0.02
9	300058	蓝色光标	1,000	30,300.00	0.01

### 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	000568	泸州老窖	11,067,583.60	3.63
2	300058	蓝色光标	10,304,065.37	3.38
3	000635	英力特	8,658,364.00	2.84
4	600104	上海汽车	7,896,053.00	2.59
5	600011	华能国际	6,292,383.40	2.06
6	002110	三钢闽光	5,782,458.80	1.90
7	600295	鄂尔多斯	5,711,472.32	1.87
8	601318	中国平安	5,607,750.00	1.84
9	000705	浙江震元	5,106,361.00	1.67
10	300002	神州泰岳	5,084,152.20	1.67
11	600079	人福医药	5,079,432.60	1.66
12	000596	古井贡酒	4,262,498.72	1.40
13	002152	广电运通	4,211,300.00	1.38
14	300131	英唐智控	4,122,904.80	1.35
15	600518	康美药业	4,050,391.06	1.33
16	601857	中国石油	3,448,100.00	1.13
17	002415	海康威视	3,397,397.40	1.11
18	000823	超声电子	3,199,836.00	1.05
19	002017	东信和平	3,112,354.00	1.02
20	002446	盛路通信	3,050,492.47	1.00

#### 8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	300058	蓝色光标	13,143,510.22	4.31
2	000596	古井贡酒	9,656,684.72	3.16
3	600104	上海汽车	8,956,470.55	2.94
4	000635	英力特	8,619,534.29	2.83
5	600741	华域汽车	6,527,174.38	2.14
6	600970	中材国际	6,485,676.93	2.13
7	000568	泸州老窖	6,384,573.65	2.09
8	002110	三钢闽光	6,327,960.32	2.07

9	300131	英唐智控	6,230,786.92	2.04
10	600011	华能国际	6,205,453.85	2.03
11	601106	中国一重	6,153,871.00	2.02
12	600295	鄂尔多斯	5,772,755.82	1.89
13	601318	中国平安	5,162,494.00	1.69
14	300002	神州泰岳	4,663,091.03	1.53
15	002038	双鹭药业	4,644,115.23	1.52
16	300025	华星创业	4,441,827.90	1.46
17	000705	浙江震元	4,410,709.02	1.45
18	600537	亿晶光电	4,331,100.36	1.42
19	000858	五粮液	4,103,050.00	1.34
20	600880	博瑞传播	4,013,783.00	1.32

### 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	178,595,984.56
卖出股票收入（成交）总额	237,747,676.04

### 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	20,194,000.00	8.27
	其中：政策性金融债	20,194,000.00	8.27
4	企业债券	148,059,780.00	60.66
5	企业短期融资券	20,092,000.00	8.23
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,536,054.64	9.23
8	其他	-	-
9	合计	210,881,834.64	86.40

## 8.6 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	078065	07 红豆债	200,000	20,636,000.00	8.46
2	070215	07 国开 15	200,000	20,194,000.00	8.27
3	098041	09 永煤债	200,000	20,030,000.00	8.21
4	122845	11 横店债	200,000	19,780,000.00	8.10
5	B80066	11 乐国资债 01	200,000	19,720,000.00	8.08

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券

## 8.8 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

## 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.9.2** 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 8.9.3 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	660,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,185,177.05
5	应收申购款	376,968.71

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,222,145.76

#### 8.9.4 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	113002	工行转债	9,710,216.60	3.98
2	110015	石化转债	3,997,282.70	1.64
3	125731	美丰转债	852,706.02	0.35
4	110013	国投转债	296,605.80	0.12
5	125887	中鼎转债	80,300.08	0.03

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
68,515	2,384.09	58,822,031.57	36.01%	104,523,960.54	63.99%

#### 9.2 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	3,910.28	0.0024%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003年8月4日）基金份额总额	1,802,248,568.23
本报告期期初基金份额总额	197,214,337.72
本报告期基金总申购份额	43,931,217.10
减：本报告期基金总赎回份额	77,799,562.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	163,345,992.11

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议

### 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

1、2011年2月26日在《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》，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。

2、2011年2月26日在《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高级管理人员变更的公告》，公司第二届董事会任期届满，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。

3、2011年7月21日在《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总经理离职及副总经理代行总经理职务的公告》，鉴于总经理熊科金同志因个人原因辞职，经银河基金管理有限公司第三届董事会审议，决定免去熊科金同志总经理职务，由副总经理尤象都同志代行总经理职务。



4、2011 年 8 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银河收益证券投资基金变更基金经理的公告》，经公司研究决定，同意索峰同志辞去银河收益证券投资基金基金经理职务，增聘张矛同志担任银河收益债券基金经理，和韩晶同志共同管理该基金。

5、2011 年 12 月 17 日在《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总经理任职及督察长变更的公告》，根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定，经第三届董事会第五次会议表决通过，决定聘任尤象都同志担任公司总经理、聘任李立生同志担任公司督察长。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

1、2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格（证监许可【2011】116 号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内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

为基金进行审计的会计师事务所情况报告期内本基金未改聘会计师事务所。本基金本期报告内应支付给安永华明会计师事务所的报酬为 60,000.00 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	2	160,897,000.12	38.89%	136,581.66	37.58%	-
光大证券	1	130,864,361.72	31.63%	106,674.18	29.35%	-
海通证券	1	120,170,900.00	29.04%	115,489.86	31.78%	-
申银万国	1	1,817,742.26	0.44%	4,711.34	1.30%	-

注：1、选择证券公司专用席位的标准：

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

2、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	19,669,319.63	9.26%	77,500,000.00	11.77%	-	-
光大证券	6,921,756.20	3.26%	-	-	-	-
海通证券	150,093,031.02	70.69%	570,900,000.00	86.71%	-	-
申银万国	35,644,772.01	16.79%	10,000,000.00	1.52%	-	-

银河基金管理有限公司  
2012 年 3 月 27 日