

# 银河通利分级债券型证券投资基金 2012 年 半年度报告

2012 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：北京银行股份有限公司

送出日期：2012 年 8 月 23 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 21 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 2012 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
3.3 其他指标.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
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>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
5.3 托管人对本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.....	19

<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	43
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.....	44
7.9 投资组合报告附注.....	44
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>45</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>46</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	48
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>49</b>
11.1 备查文件目录.....	49
11.2 存放地点.....	49
11.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银河通利分级债券型证券投资基金	
基金简称	银河通利分级债券	
基金主代码	161505	
基金运作方式	契约型基金。本基金《基金合同》生效之日起 2 年内，银河通利 A 自《基金合同》生效之日起每满 6 个月开放一次，银河通利 B 封闭运作并上市交易；本基金《基金合同》生效后 2 年期届满，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。	
基金合同生效日	2012 年 4 月 25 日	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2, 537, 743, 563. 14 份	
基金合同存续期	-	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	2012-06-08	
下属分级基金的基金简称:	通利债 A	通利债 B
下属分级基金的交易代码:	161506	150079
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 776, 642, 729. 85 份	761, 100, 833. 29 份

### 2.2 基金产品说明

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。	
投资策略	本基金以自上而下的分析方法为基础，根据国内外宏观经济形势、市场利率、汇率变化趋势、债券市场资金供求等因素分析研判债券市场利率走势，并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
	通利债 A	通利债 B
下属分级基金的风险收益特征	银河通利 A 份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	银河通利 B 份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。

## 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	北京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李立生	刘晔
	联系电话	021-38568699	010-66223586
	电子邮箱	lilisheng@galaxyasset.com	liuyel@bankofbeijing.com.cn
客户服务电话		400-820-0860	95526
传真		021-38568568	010-66226045
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市西城区金融大街甲 17 号 首层
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层	北京市西城区金融大街丙 17 号
邮政编码		200122	100033
法定代表人		徐旭	闫冰竹

## 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、上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼 2、北京市西城区金融大街丙 17 号

## 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(2012 年 4 月 25 日 - 2012 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	9,767,806.55
本期利润	48,805,446.59
加权平均基金份额本期利润	0.0192
本期加权平均净值利润率	1.90%
本期基金份额净值增长率	1.90%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2012 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	9,767,806.55
期末可供分配基金份额利润	0.0038
期末基金资产净值	2,586,549,009.73
期末基金份额净值	1.019
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2012 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	1.90%

注：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。

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。

本基金合同于 2012 年 4 月 25 日生效，成立尚未满 3 个月。

## 3.2 基金净值表现

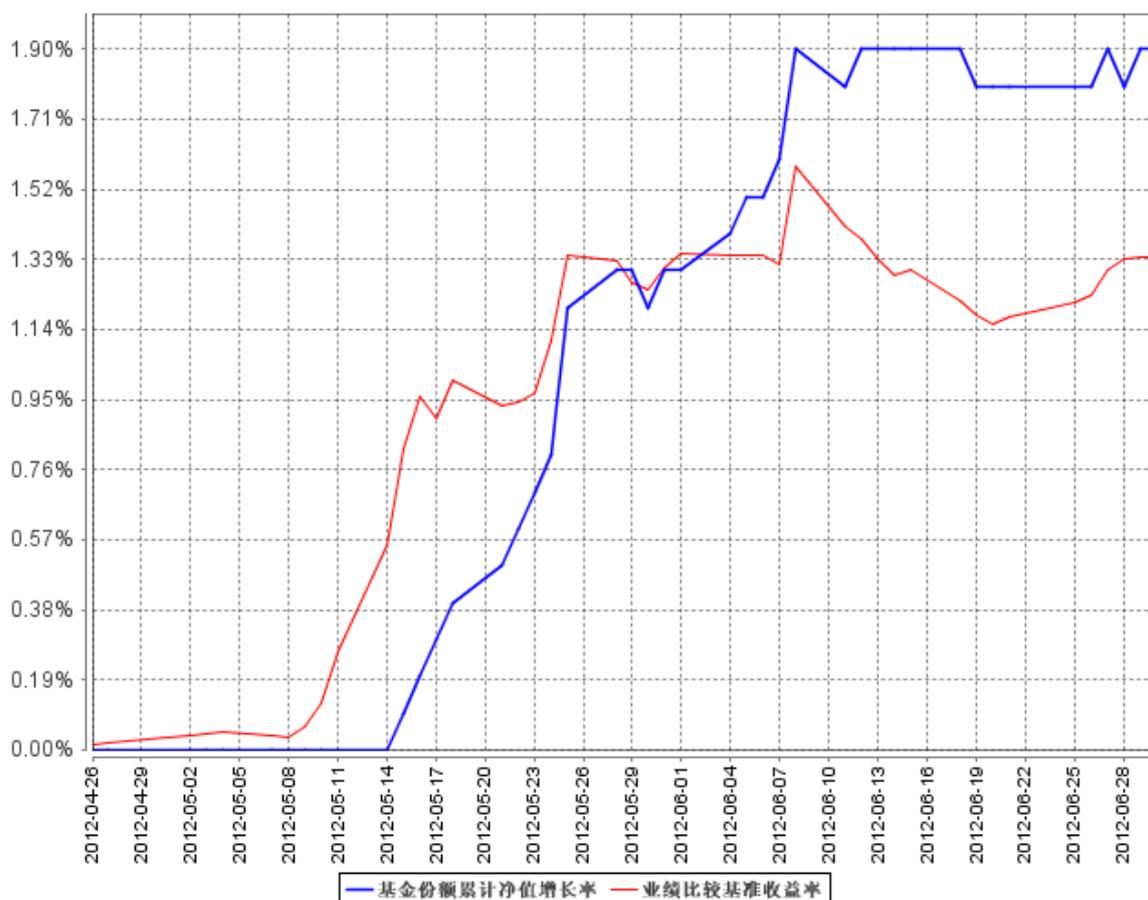
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.59%	0.09%	0.03%	0.08%	0.56%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.90%	0.09%	1.34%	0.09%	0.56%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数，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：本基金合同生效日为 2012 年 4 月 25 日，根据《银河通利分级债券型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，本基金成立尚未满三个月。

### 3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2012 年 4 月 25 日 - 2012 年 6 月 30 日）
通利债 A 与通利债 B 基金份额配比	7 : 3
通利债 A 份额参考净值	1.008
通利债 A 累计份额参考净值	1.008
通利债 B 份额参考净值	1.045
通利债 B 累计份额参考净值	1.045

## § 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 11 只开放式证券投资基金，基本情况如下：

##### 1、银丰证券投资基金

类型：契约型封闭式

成立日：2002 年 8 月 15 日

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

##### 2、银河银联系列证券投资基金

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

基金合同生效日：2003 年 8 月 4 日

###### (1) 银河稳健证券投资基金

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

###### (2) 银河收益证券投资基金

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

##### 3、银河银泰理财分红证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 3 月 30 日

基金投资目标：追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报

##### 4、银河银富货币市场基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 12 月 20 日

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

#### 5、银河银信添利债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007 年 3 月 14 日

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

#### 6、银河竞争优势成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008 年 5 月 26 日

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

#### 7、银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 4 月 24 日

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

#### 8、银河沪深 300 价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 12 月 28 日

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

#### 9、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 7 月 16 日

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

#### 10、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 12 月 29 日

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

11、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 5 月 31 日

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

12、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 7 月 29 日

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

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		
索峰	银河通利分级债券型证券投资基金基金经理、银河保本混合型证券投资基金基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2012 年 4 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，从事固定收益类产品的投资工作，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，2011年5月起兼任银河保本混合型证券投资基金基金经理，现任总经理助理、固定收益部总监。
张矛	银河通利分级债券型证券投资基金基金经理、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	2012年4月25日	-	6	中共党员，硕士研究生。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，担任债券交易员，并从事债券研究分析工作。2010年1月起担任银河银富货币市场基金基金经理，2011年8月起担任银河收益证券投资基金基金经理。

注：1、上表中任职日期为该基金基金合同生效日。

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，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。

#### 4.3.2 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

二季度欧债危机再度发酵，风险资产价格大幅下跌，美国就业市场出现反复，市场对再次推行量化宽松政策的预期有所加强。国内经济表现继 4 月份超预期下滑之后，在出台一系列稳增长政策刺激下，5 月份经济数据初步显示出企稳迹象。

CPI 下行趋势明朗，为央行的货币政策调整拓宽了空间，银行间市场资金面宽裕，票据贴现利率继续下行，实体企业的融资成本得到改善，但信贷增速和结构仍不足以强化经济见底的信号。

报告期内，债券市场表现良好，其中信用债强于利率债，短期品种收益率回落幅度超过中长

期，可转债除电力转债外表现平淡。本基金成立后，恰逢债券市场快速上涨阶段，一级市场的收益率和二级市场存在明显价差，二级市场的真实交易价格高于估值价格，基金在配置策略上主要立足一级市场投标，将中低评级信用债为主要配置品种，利率产品和高评级信用债为辅助配置，旨在提高闲置现金的短期收益。至 6 月底，基金已完成建仓任务，下一阶段将根据市场背景和流动性因素，优化配置结构，实施现券和回购套做，提高组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

基金成立年初以来至 2012 年 6 月 30 日，净值增长 1.90%，同期比较基准为 1.34%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断，经济已处于下行趋势的拐点附近，货币政策调整的效果会逐步显现，信贷总量和结构的改善存在可能，实体经济有望逐步进入平稳运行轨道。

就大类资产方向而言，股票市场相对债券市场的风险补偿水平再次接近历史峰值，因此下半年权益类资产的表现或将好于债市。6 月下旬，急促上涨的债券市场初步显示出滞涨的迹象，下半年再现系统性上涨机会较难，但信用债市场的经济环境变得更加有利，即使利差收缩的空间有限，配置价值仍然显著好于利率债。

基金下一阶段仍以中低等级信用债为主要配置，计划对组合结构进行优化，提升组合杠杆比例，择机配置部分可转债品种。

#### 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

按《银河通利分级债券型证券投资基金基金合同》规定：自本基金基金合同生效之日起 2 年

内，不进行收益分配。

本基金合同于 2012 年 4 月 25 日生效，成立尚未满 3 个月。

## § 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

在本报告期内，本基金托管人在对银河通利分级债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在银河通利分级债券型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严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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：银河通利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		6,335,375.13	-
结算备付金		26,160,106.83	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产		2,480,922,340.90	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,480,922,340.90	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		161,731,200.51	-

应收证券清算款		-	-
应收利息		24,094,988.55	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		56,952.22	-
资产总计		2,699,300,964.14	-
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年6月30日</b>	<b>上年度末 2011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		110,000,000.00	-
应付证券清算款		40,284.74	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,481,322.93	-
应付托管费		423,235.12	-
应付销售服务费		439,675.38	-
应付交易费用		17,256.55	-
应交税费		-	-
应付利息		12,836.64	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		337,343.05	-
负债合计		112,751,954.41	-
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		2,537,743,563.14	-
未分配利润		48,805,446.59	-
所有者权益合计		2,586,549,009.73	-
负债和所有者权益总计		2,699,300,964.14	-

注：①报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.019 元，基金份额总额 2,537,743,563.14 份，其中，通利债 A 基金份额参考净值 1.008 元，基金份额总额 1,776,642,729.85 份；通利 B 基金份额参考净值 1.045 元，基金份额总额 761,100,833.29 份。

②本基金合同于 2012 年 4 月 25 日生效。

## 6.2 利润表

会计主体：银河通利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 4 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年4月25日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年6月30日
<b>一、收入</b>		54,214,487.28	-
1.利息收入		14,461,112.04	-
其中：存款利息收入		1,598,407.09	-
债券利息收入		11,091,125.54	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,771,579.41	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		715,735.20	-
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		715,735.20	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		39,037,640.04	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	-
<b>减：二、费用</b>		5,409,040.69	-
1. 管理人报酬		3,234,527.63	-
2. 托管费		924,150.77	-
3. 销售服务费		965,095.66	-
4. 交易费用		20,983.66	-
5. 利息支出		159,975.44	-
其中：卖出回购金融资产支出		159,975.44	-
6. 其他费用		104,307.53	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		48,805,446.59	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		48,805,446.59	-

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河通利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012年4月25日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 4 月 25 日至 2012 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	48,805,446.59	48,805,446.59
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）	2,537,743,563.14	-	2,537,743,563.14
其中：1. 基金申购款	2,537,743,563.14	-	2,537,743,563.14
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	2,537,743,563.14	48,805,446.59	2,586,549,009.73
项目	上年度可比期间 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-
-----------------	---	---	---

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：

<u>尤象都</u>	<u>陈勇</u>	<u>董伯儒</u>
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

银河通利分级债券型证券投资基金（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]149 号《关于核准银河通利分级债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由银河基金管理有限公司作为管理人于 2012 年 3 月 15 日至 2012 年 4 月 18 日向社会公开发行募集。银河通利分级基金 B（简称“银河通利 B”）的发行期间为 2012 年 3 月 15 日至 2012 年 4 月 10 日止。发行对象为符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者和合格境外机构投资者，以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资者。银河通利分级基金的发售规模上限为 40 亿元（不含认购资金在募集期产生的利息），其中，银河通利 A 的发售规模上限为 28 亿元（不含认购资金在募集期产生的利息），银河通利 B 的发售规模上限为 12 亿元（不含认购资金在募集期产生的利息），另外，银河通利 A 和银河通利 B 的份额配比原则上不超过 7：3。募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2012）验字第 60821717\_B01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2012 年 4 月 25 日正式生效，本基金为契约型，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,536,684,709.37 元，折合 2,536,684,709.37 份初始基金份额。在募集期间产生的利息为人民币 1,058,853.77 元，折合 1,058,853.77 份初始基金份额。以上收到的实收基金（本息）共计人民币 2,537,743,563.14 元，折合 2,537,743,563.14 份初始基金份额。本基金《基金合同》生效之日起 2 年内，银河通利 A 自《基金合同》生效之日起每满 6 个月开放一次，银河通利 B 封闭运作并上市交易；本基金《基金合同》生效后 2 年期届满，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。

本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，基金注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为北京银行股份有限公司。

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国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、短期融资券、中期票据、资产支持证券、

可转换债券、可分离债券和回购、银行存款等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金也可投资于权益类金融工具。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可以参与 A 股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)的新股申购或增发新股,并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他权益类品种(但须符合中国证监会的相关规定)。因上述原因持有的股票和权证等资产,本基金应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%,其中,投资于信用债的比例不低于基金资产净值的 20%;投资于权益类资产的比例不高于基金资产的 20%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合全价指数。

#### 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 3 号《半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。

#### 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日期间的经营成果和净值变动情况。

## 6.4.4 重要会计政策和会计估计

### 6.4.4.1 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。

### 6.4.4.2 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。

### 6.4.4.3 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。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

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

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

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

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

#### (2) 债券投资

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

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

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

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

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

#### (4) 分离交易可转债

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

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5) 回购协议

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

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

##### 1) 股票投资

###### (1) 上市流通的股票的估值

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

###### (2) 未上市的股票的估值

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

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

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

###### C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

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

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

## 2) 债券投资

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

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

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

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

## 3) 权证投资

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

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

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

## 4) 分离交易可转债

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

#### 5) 其他

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

(2) 如有新增事项, 按国家最新规定估值。

#### 6.4.4.6 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。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.4.8 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)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 6.4.4.10 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 0.70% 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 0.20% 的年费率逐日计提；

(3) 基金销售服务费按前一日银河通利 A 基金净资产的 0.30% 的年费率逐日计提；

(4) 卖出回购证券支出，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；

(5) 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。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金《基金合同》生效之日起 2 年内的收益分配原则如下：

- (1) 本基金《基金合同》生效之日起 2 年内，本基金不进行收益分配；
- (2) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2、本基金转换为上市开放式基金（LOF）后的收益分配原则

本基金《基金合同》生效后 2 年期届满，本基金转换为上市开放式基金（LOF）后，本基金的

收益分配原则如下：

(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%；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。

场外转入或申购的基金份额，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值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；投资者在不同销售机构的不同交易账户可选择不同的分红方式，如投资者在某一销售机构交易账户不选择收益分配方式，则按默认的收益分配方式处理；

场内转入、申购和上市交易的基金份额的分红方式为现金分红，投资者不能选择其他的分红方式，具体收益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；

(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) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日；

(5) 每一同类基金份额享有同等分配权，银河通利债券型证券投资基金（LOF）A 类份额及银河通利债券型证券投资基金（LOF）C 类份额因其净值不同，根据本章原则计算的可供分配利润可能有所不同；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

## 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

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 2012年6月30日
活期存款	6,335,375.13
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	6,335,375.13

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	896,329,412.82	910,967,340.90
	银行间市场	1,545,555,288.04	1,569,955,000.00
	合计	2,441,884,700.86	2,480,922,340.90
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,441,884,700.86	2,480,922,340.90	39,037,640.04

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间	161,731,200.51	161,731,200.51
合计	161,731,200.51	161,731,200.51

### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日						
	债券代 码	债券名称	约定 返售日	估值单价	数量（张）	估值 总额	其中：已 出售 或再质押总 额
OR014	1280008	12 津市政 债	2012 年 7 月 4 日	105.30	500,000.00	52,650,000.00	-
OR021	1182350	11 亚泰 MTN2	2012 年 7 月 12 日	106.72	1,000,000.00	106,720,000.00	-
合计					1,500,000.00	159,370,000.00	-

注：债券为净价估值，买入返售为全价交易。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	267,524.98
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	11,772.00
应收债券利息	23,628,636.32
应收买入返售证券利息	187,055.25
应收申购款利息	-
其他	-
合计	24,094,988.55

### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	56,952.22
合计	56,952.22

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	17,256.55
合计	17,256.55

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
其他	4,593.36
预提费用	82,749.69
合计	337,343.05

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

通利债 A		
项目	本期 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	1,776,642,729.85	1,776,642,729.85
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,776,642,729.85	1,776,642,729.85

通利债 B		
项目	本期 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	761,100,833.29	761,100,833.29
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 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	761,100,833.29	761,100,833.29

注：本基金合同于 2012 年 4 月 25 日生效，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,536,684,709.37 元，折合 2,536,684,709.37 份初始基金份额。在募集期间产生的利息为人民币 1,058,853.77 元，折合 1,058,853.77 份初始基金份额。以上收到的实收基金（本息）共计人民币 2,537,743,563.14 元，折合 2,537,743,563.14 份初始基金份额。

#### 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	9,767,806.55	39,037,640.04	48,805,446.59
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,767,806.55	39,037,640.04	48,805,446.59

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 4 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,546,991.08
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	51,416.01
其他	-
合计	1,598,407.09

#### 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

注：本基金本报告期末持有股票。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 4 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日
----	--

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	377,530,860.04
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	373,360,165.79
减：应收利息总额	3,454,959.05
债券投资收益	715,735.20

### 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

注：本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年4月25日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	39,037,640.04
——股票投资	-
——债券投资	39,037,640.04
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	39,037,640.04

#### 6.4.7.17 其他收入

注：本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年4月25日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	7,158.66
银行间市场交易费用	13,825.00
合计	20,983.66

### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 4 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	24,024.19
信息披露费	58,725.50
上市年费	8,047.78
其他费用	900.00
银行费用	12,610.06
合计	104,307.53

### 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、基金销售机构
北京银行股份有限公司	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

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。

### 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

##### 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效 日)至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	642,635,214.11	100.00%	-	-

### 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效 日)至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	回购成交金额	占当期回购债券 成交总额的比例	回购成交金额	占当期回购债券 成交总额的比例
银河证券	6,910,620,000.00	100.00%	-	-

#### 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 2012年4月25日(基金合同生效日)至2012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
银河证券	-	-	-	-

注：本基金本期无应支付关联方的佣金。

#### 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 2012 年 4 月 25 日(基金合同 生效日)至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,234,527.63	-
其中：支付销售机构的客户 维护费	-	-

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.7%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

### 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
	2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	924, 150. 77	-

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0. 2%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	通利债 A	通利债 B	合计
北京银行股份有限公司	890, 094. 88	-	890, 094. 88
银河基金管理有限公司	404. 20	-	404. 20
中国银河证券股份有限公司	461. 40	-	461. 40
合计	890, 960. 48	-	890, 960. 48

注：自基金合同生效之日起 2 年内，银河通利 A 基金份额收取销售服务费，年费率为 0. 3%，银河通利 B 基金份额不收取销售服务费。

销售服务费按前一日银河通利 A 基金资产净值的 0. 3%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为银河通利 A 基金份额每日应计提的销售服务费

E 为前一日银河通利 A 的基金份额参考净值与银河通利 A 的基金份额数的乘积

基金销售服务费每日计提，按月支付。

**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：本基金本报告期末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：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

**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**

份额单位：份

通利债 B				
关联方名称	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例
中国银河金融控 股有限责任公司	500,156,500.00	65.71%	-	-

**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 2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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
北京银行	6,335,375.13	1,546,991.08	-	-

**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：本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无其他关联方交易事项。

**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：按《银河通利分级债券型证券投资基金基金合同》规定：自本基金基金合同生效之日起 2 年内，不进行收益分配。

本基金合同于 2012 年 4 月 25 日生效，成立尚未满 3 个月。

#### **6.4.12 期末（2012 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：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### **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 2012 年 6 月 30 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。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 110,000,000 元，于 2012 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### **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 2012 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	6,335,375.13	-	-	-	-	-	-	-	-	6,335,375.13
结算备付金	26,160,106.83	-	-	-	-	-	-	-	-	26,160,106.83
交易性金融资产	-	-60,592,000.00	-	-263,480,208.00	-	-	-1,459,985,132.90	696,865,000.00	-	-2,480,922,340.90
买入返售金融资产	161,731,200.51	-	-	-	-	-	-	-	-	161,731,200.51
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	24,094,988.55	24,094,988.55
其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	56,952.22	56,952.22
资产总计	194,226,682.47	60,592,000.00	-	263,480,208.00	-	-	1,459,985,132.90	696,865,000.00	24,151,940.77	2,699,300,964.14
负债										
卖出回购金融资产款	110,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	110,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	40,284.74	40,284.74
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	1,481,322.93	1,481,322.93
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	423,235.12	423,235.12
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	439,675.38	439,675.38
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	17,256.55	17,256.55
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	12,836.64	12,836.64
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	337,343.05	337,343.05

负债总计	110,000,000.00	-	-	-	-	-	-	2,751,954.41	112,751,954.41
利率敏感度缺口	84,226,682.47	60,592,000.00	-263,480,208.00	-	-	-1,459,985,132.90	696,865,000.00	21,399,986.36	2,586,549,009.73
上年度末 2011 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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产									
负债									

#### 6.4.13.4.1.2 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（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	20,031,344.84	-
	市场利率上升 25 个基点	-20,031,344.84	

注：本基金成立于 2012 年 4 月 25 日。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

注：本基金成立于 2012 年 4 月 25 日，2012 年 6 月 30 日，本基金未持有任何股票或权证类资产。

### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、测算假定市场股票价格发生变化时，本基金股票资产相应的理论变动值。		
	2、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（12 年 6 月 30 日）	上年度末（11 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	-	
	沪深 300 指数下降 5%	-	

注：本基金成立于 2012 年 4 月 25 日，2012 年 6 月 30 日，本基金未持有任何股票或权证类资产，股票价格发生变化对本基金资产净值影响较小。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	2,480,922,340.90	91.91
	其中：债券	2,480,922,340.90	91.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	161,731,200.51	5.99
	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	32,495,481.96	1.20
6	其他各项资产	24,151,940.77	0.89
7	合计	2,699,300,964.14	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	301,818,000.00	11.67
	其中：政策性金融债	222,202,000.00	8.59
4	企业债券	1,529,880,132.90	59.15
5	企业短期融资券	181,528,000.00	7.02
6	中期票据	455,709,000.00	17.62
7	可转债	11,987,208.00	0.46
8	其他	-	-
9	合计	2,480,922,340.90	95.92

## 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	1280059	12 泉矿债	1,000,000	104,460,000.00	4.04
2	1282115	12 青国投MTN1	1,000,000	102,290,000.00	3.95
3	112069	12 明牌债	899,310	94,823,246.40	3.67
4	1280088	12 海安债	800,000	85,008,000.00	3.29
5	092103	09 重庆农商债	800,000	79,616,000.00	3.08

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,094,988.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	56,952.22
8	其他	-
9	合计	24,151,940.77

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的债券。

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

## § 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

份 额	持有 人 户 数	户均持有的基 金份 额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

级别	(户)		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
通 利 债 A	19,461	91,292.47	552,218,314.42	31.08%	1,224,424,415.43	68.92%
通 利 债 B	443	1,718,060.57	724,400,625.00	95.18%	36,700,208.29	4.82%
合 计	19,904	127,499.17	1,276,618,939.42	-	1,261,124,623.72	-

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

#### 通利 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份 额比例
1	中国银河金融控股有限责任公司	500,156,500.00	68.78%
2	安华农业保险股份有限公司	50,010,250.00	6.88%
3	嘉禾人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	48,999,366.00	6.74%
4	中国人民财产保险股份有限公司（业务资金）	30,004,400.00	4.13%
5	中融人寿保险股份有限公司	30,004,400.00	4.13%
6	中国人寿再保险股份有限公司	20,005,300.00	2.75%
7	长城人寿保险股份有限公司-银保万能	20,002,600.00	2.75%
8	昆仑健康保险股份有限公司-万能保险产品	15,001,700.00	2.06%
9	天安人寿保险股份有限公司分红产品	10,000,800.00	1.38%
10	吴小梅	2,994,956.98	0.41%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从 业人员持有本基金	通利债 A	-	-
	通利债 B	-	-
	合计	-	-

注：截止 2012 年 6 月 30 日，公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量为 0。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	通利债 A	通利债 B
----	-------	-------

基金合同生效日(2012年4月25日)	1,776,642,729.85	761,100,833.29
基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	-	-
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,776,642,729.85	761,100,833.29

## § 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未发生重大人事变动。
- 二、报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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	
银河证券	2	-	-	-	-	-

注：1、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
银河证券	642,635,214.11	100.00%	6,910,620,000.00	100.00%	-	-

## 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	银河通利分级债券型证券投资基金招募说明书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2012 年 3 月 12 日
2	银河通利分级债券型证券投资基金基金合同摘要	全文在公司网站，摘要在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 13 日
3	银河通利分级债券型证券投资基金基金份额发售公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2012 年 3 月 14 日
4	关于银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 B 上网发售提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2012 年 3 月 15 日
5	银河通利分级债券型证券投资基金关于新增中国民生银行股份有限公司等为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2012 年 3 月 19 日
6	银河通利分级债券型证券投资基金关于新增中国工商银行股份有限公司等为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2012 年 3 月 23 日
7	银河通利分级债券型证券投资基金关于新增中国光大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	2012 年 3 月 30 日
8	银河通利分级债券型证券投资基金关于新增中国邮政储蓄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，	2012 年 4 月 13 日
9	关于银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 A 份额募集提前结束的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站，	2012 年 4 月 19 日
10	关于银河通利分级债券型证券投资基金认购申请确认比例的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站，	2012 年 4 月 23 日

11	银河通利分级债券型证券投资基金合同生效公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站,	2012 年 4 月 26 日
12	银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 B 基金份额上市交易公告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站,	2012 年 6 月 5 日
13	银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 B 基金份额上市交易提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站,	2012 年 6 月 8 日
14	银河通利分级债券型证券投资基金 2012 年 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站,	2012 年 7 月 19 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河通利分级债券型证券投资基金的文件
- 2、《银河通利分级债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《银河通利分级债券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、银河通利分级债券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

### 11.2 存放地点

查阅地点：上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼

### 11.3 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  
2012 年 8 月 23 日