

# 银河通利分级债券型证券投资基金 2013 年 半年度报告

2013 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：2013 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。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 2013 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 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>  |
| <sup>3.1</sup> 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>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.....              | 13        |
| 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.....             | 14        |
| 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.....                 | 15        |
| <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.....                                 | 17        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 18        |
| 6.4 报表附注.....                                | 19        |
| <b>§7 投资组合报告</b> .....                       | <b>36</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 36        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 36        |
| 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.....                     | 错误！未定义书签。 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 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.....      | 37        |
| 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.....   | 37        |
| 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.....      | 37        |
| 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....                | 37        |
| 7.10 投资组合报告附注.....                           | 37        |
| <b>§8 基金份额持有人信息</b> .....                    | <b>38</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 38        |

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| 8.2 期末上市基金前十名持有人.....                 | 39               |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....         | 39               |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>              | <b>39</b>        |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                | <b>40</b>        |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                 | 40               |
| 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..... | 40               |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 40               |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                   | 40               |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 40               |
| 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.....    | 40               |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 40               |
| 10.8 其他重大事件.....                      | 41               |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>        | <b>错误！未定义书签。</b> |
| <b>§12 备查文件目录.....</b>                | <b>43</b>        |
| 12.1 备查文件目录.....                      | 43               |
| 12.2 存放地点.....                        | 43               |
| 12.3 查阅方式.....                        | 43               |

## § 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      | 1,342,274,680.39 份  |                  |
| 基金合同存续期         | 不定期   |                  |
| 基金份额上市的证券交易所    | 深圳证券交易所   |                  |
| 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 | 581,173,847.10 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   | 陈勇                         | 刘晔                          |
|         | 联系电话 | 021-38568881               | 010-66223586                |
|         | 电子邮箱 | chenyong@galaxyasset.com   | liuyel@bankofbeijing.com.cn |
| 客户服务电话  |      | 400-820-0860               | 95526                       |
| 传真      |      | 021-38568880               | 010-66226045                |
| 注册地址    |      | 上海市浦东新区世纪大道<br>1568 号 15 层 | 北京市西城区金融大街甲 17 号<br>首层      |
| 办公地址    |      | 上海市浦东新区世纪大道<br>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<br>15 楼<br>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<br>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(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 80,311,247.00                         |
| 本期利润          | 68,131,484.84                         |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0466                                |
| 本期加权平均净值利润率   | 4.42%                                 |

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| 本期基金份额净值增长率          | 5.28%                   |
| <b>3.1.2 期末数据和指标</b> | <b>报告期末(2013年6月30日)</b> |
| 期末可供分配利润             | 84,795,589.29           |
| 期末可供分配基金份额利润         | 0.0632                  |
| 期末基金资产净值             | 1,435,933,365.11        |
| 期末基金份额净值             | 1.070                   |
| <b>3.1.3 累计期末指标</b>  | <b>报告期末(2013年6月30日)</b> |
| 基金份额累计净值增长率          | 9.74%                   |

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。

## 3.2 基金净值表现

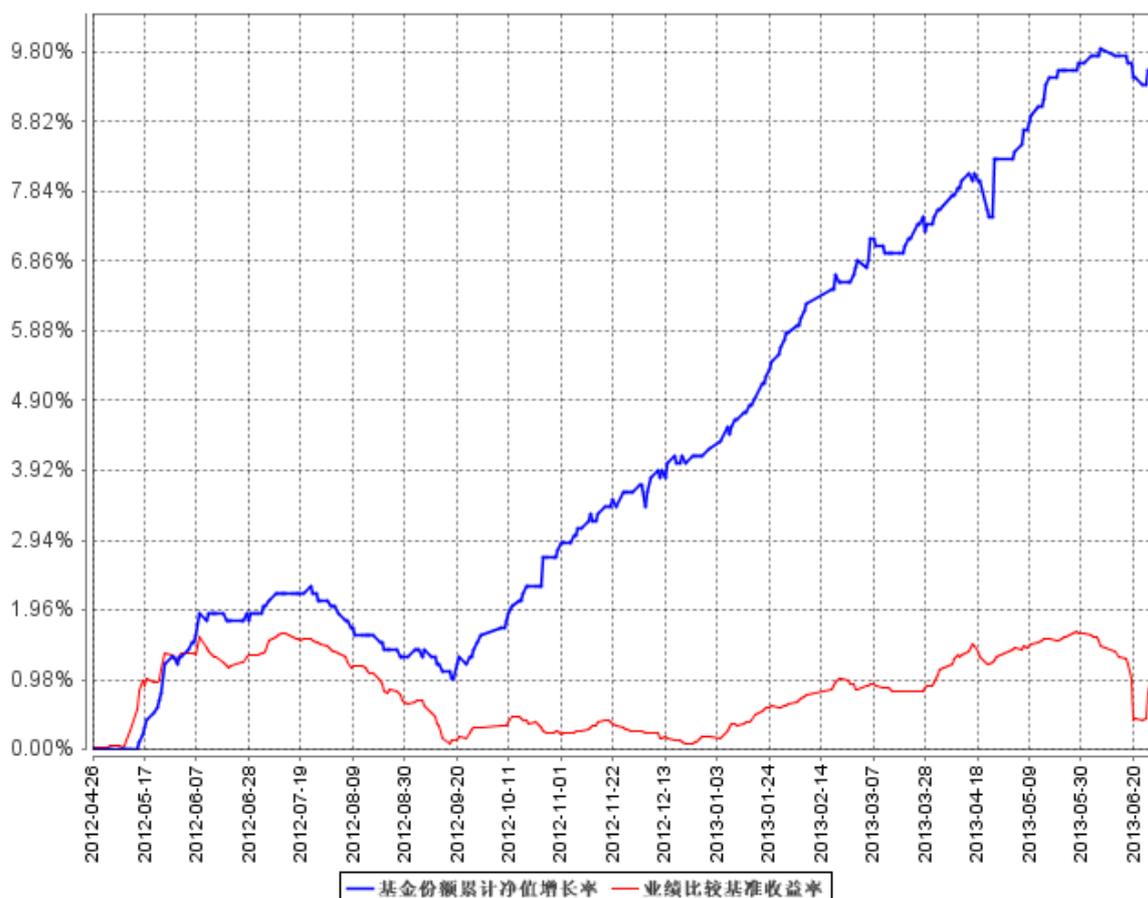
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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      | 0.09%    | 0.09%       | -0.61%     | 0.18%         | 0.70% | -0.09% |
| 过去三个月      | 2.20%    | 0.14%       | 0.12%      | 0.11%         | 2.08% | 0.03%  |
| 过去六个月      | 5.28%    | 0.11%       | 0.83%      | 0.08%         | 4.45% | 0.03%  |
| 过去一年       | 7.69%    | 0.10%       | -0.32%     | 0.06%         | 8.01% | 0.04%  |
| 自基金合同生效起至今 | 9.74%    | 0.10%       | 1.01%      | 0.07%         | 8.73% | 0.03%  |

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。

### 3.3 其他指标

单位：人民币元

| 其他指标           | 报告期末（2013 年 6 月 30 日） |
|----------------|-----------------------|
| 通利债 A 份额参考净值   | 1.007                 |
| 通利债 A 累计份额参考净值 | 1.049                 |
| 通利债 B 份额参考净值   | 1.118                 |
| 通利债 B 累计份额参考净值 | 1.118                 |

## § 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  
第 8 页 共 43 页

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 12 只开放式证券投资基金，基本情况如下：

#### 1、银丰证券投资基金

类型：契约型封闭式

成立日：2002 年 8 月 15 日

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

#### 2、银河银联系列证券投资基金

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

基金合同生效日：2003 年 8 月 4 日

##### (1) 银河稳健证券投资基金

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

##### (2) 银河收益证券投资基金

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

#### 3、银河银泰理财分红证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 3 月 30 日

基金投资目标：追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报

#### 4、银河银富货币市场基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 12 月 20 日

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

#### 5、银河银信添利债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007 年 3 月 14 日

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

#### 6、银河竞争优势成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008 年 5 月 26 日

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

#### 7、银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 4 月 24 日

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

#### 8、银河沪深 300 价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009 年 12 月 28 日

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

#### 9、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 7 月 16 日

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

#### 10、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010 年 12 月 29 日

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

#### 11、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 5 月 31 日

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

#### 12、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011 年 7 月 29 日

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

#### 13、银河主题策略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：2012 年 9 月 21 日

基金投资目标：本基金在严格控制风险的前提下，采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。

#### 14、银河领先债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2012 年 11 月 29 日

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

#### 15、银河沪深 300 成长增强指数分级证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2013 年 3 月 29 日

投资目标：本基金为增强型股票指数基金，力求对沪深 300 成长指数进行有效跟踪，在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%。

## 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的基金经理、银河保本混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理、固定收益部总监 | 2012 年 4 月 25 日 | -    | 18     | 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的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理，2011 年 5 月起兼任银河保本混合型证券投资基金的基金经理，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的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理                  | 2012 年 4 月 25 日 | -    | 7      | 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，历任债券交易员、银河银富货币市场基金的基金经理等职务，2010 年 1 月至 2013 年 3 月担任银河银富货  |

|  |  |  |  |  |                                       |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 币市场基金的基金经理，2011年8月起担任银河收益证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------|

注：1、上表中任职日期为新基金合同成立之日。

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

主要经济指标低于预期，PMI 显示经济增长整体疲弱，通胀维持在较低水平，经济通缩迹象显现。资金面在二季度出现剧烈波动，成为债市调整的重要因素。受资金面冲击影响，债市抛压严重，各期限债券收益率上行显著。

前期出于对收益率下行空间的谨慎，通利基金持续降低债券仓位，减持组合内的中票和企业债，将杠杆比例维持在较低水平。半年末趁资金面紧张以及债市出现过度反应的时机，基金增持了收益确定性较高的高等级短融和中票。在可转债方面，我们持有品种集中且占比较低，因此组合净值受影响较小。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年上半年本基金净值增长 5.28%，同期比较基准为 0.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计三季度经济增长依然不乐观，通胀水平在 6 月份短暂走高后将继续回落，因此整体经济环境对债市继续有支撑。从央行最新的表态可以看出，流动性最危急的时刻已经过去，但是其去杠杆、去产能的方向已确定，回购利率的中枢水平或将有所抬升。经过近期流动性的冲击，当前短融收益率在 7 月份下行的确定性较高。同时出于对债市基本面的考量，组合久期将适度拉长，品种上更看好中高等级信用债。对于中低等级的城投债，将在信用利差恢复至合适水平后择机介入。由于股市表现可能较弱，可转债缺乏趋势性机会，不过近期估值已较为合理，部分品种接近债底水平。

#### 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。

## § 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，本基金托管人在托管银河通利分级债券型证券投资基金过程中，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，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本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

本托管人复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的内容（“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内），保证复核内容真实、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：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末<br>2013 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2012 年 12 月 31 日 |
|----|-----|------------------------|--------------------------|
|----|-----|------------------------|--------------------------|

|                 |            |                           |                             |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                           |                             |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 10,095,421.13             | 5,407,422.52                |
| 结算备付金           |            | 7,895,096.15              | 35,026,725.35               |
| 存出保证金           |            | 484,990.35                | 250,000.00                  |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 1,931,065,162.71          | 2,393,919,445.77            |
| 其中：股票投资         |            | -                         | -                           |
| 基金投资            |            | -                         | -                           |
| 债券投资            |            | 1,931,065,162.71          | 2,393,919,445.77            |
| 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        | 6.4.6.4    | -                         | -                           |
| 应收证券清算款         |            | 53,484,061.14             | 10,593,246.44               |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 26,326,927.45             | 65,349,533.04               |
| 应收股利            |            | -                         | -                           |
| 应收申购款           |            | -                         | -                           |
| 递延所得税资产         |            | -                         | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                         | -                           |
| 资产总计            |            | 2,029,351,658.93          | 2,510,546,373.12            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2013年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>2012年12月31日</b> |
| <b>负 债：</b>     |            |                           |                             |
| 短期借款            |            | -                         | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                         | -                           |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | 537,000,000.00            | 938,999,681.00              |
| 应付证券清算款         |            | 50,069,489.73             | 69,608.95                   |
| 应付赎回款           |            | -                         | -                           |
| 应付管理人报酬         |            | 825,735.95                | 927,323.95                  |
| 应付托管费           |            | 235,924.57                | 264,949.66                  |
| 应付销售服务费         |            | 144,091.35                | 196,122.41                  |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 6,344.95                  | 9,190.80                    |
| 应交税费            |            | 4,372,809.48              | -                           |
| 应付利息            |            | 296,071.95                | 422,950.05                  |
| 应付利润            |            | -                         | -                           |
| 递延所得税负债         |            | -                         | -                           |
| 其他负债            | 6.4.7.8    | 467,825.84                | 564,593.36                  |
| 负债合计            |            | 593,418,293.82            | 941,454,420.18              |
| <b>所有者权益：</b>   |            |                           |                             |
| 实收基金            | 6.4.7.9    | 1,342,274,680.39          | 1,528,678,777.25            |
| 未分配利润           | 6.4.7.10   | 93,658,684.72             | 40,413,175.69               |
| 所有者权益合计         |            | 1,435,933,365.11          | 1,569,091,952.94            |
| 负债和所有者权益总计      |            | 2,029,351,658.93          | 2,510,546,373.12            |

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.026 元，基金份额总额 1,342,274,680.39

份，其中银河通利 A 基金份额净值 1.007 元，基金份额总额 581,173,847.10 份；银河通利 B 基金份额净值 1.118 元，基金份额总额 761,100,833.29 份。

## 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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                         | 附注号        | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至<br>2013 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2012 年 4 月 25 日至<br>2012 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|--|--|
| <b>一、收入</b>                |            | 86,163,505.13                            | 54,214,487.28                                  |
| 1.利息收入                     |            | 49,693,906.26                            | 14,461,112.04                                  |
| 其中：存款利息收入                  | 6.4.7.11   | 355,038.59                               | 1,598,407.09                                   |
| 债券利息收入                     |            | 49,338,867.67                            | 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）           |            | 48,649,361.03                            | 715,735.20                                     |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12   | -  | -  |
| 基金投资收益                     |            | -  | -  |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13   | 48,649,361.03                            | 715,735.20                                     |
| 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   | -  | -  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.16   | -12,179,762.16                           | 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）          | 6.4.7.17   | -  | -  |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 18,032,020.29                            | 5,409,040.69                                   |
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 5,343,246.87                             | 3,234,527.63                                   |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 1,526,641.98                             | 924,150.77                                     |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | 1,051,574.42                             | 965,095.66                                     |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18   | 15,237.56                                | 20,983.66                                      |
| 5. 利息支出                    |            | 9,848,937.72                             | 159,975.44                                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 9,848,937.72                             | 159,975.44                                     |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.19   | 246,381.74                               | 104,307.53                                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 68,131,484.84                            | 48,805,446.59                                  |
| 减：所得税费用                    |            | -  | -  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号</b>      |            | 68,131,484.84                            | 48,805,446.59                                  |

|     |  |  |  |
|-----|--|--|--|
| 填列) |  |  |  |
|-----|--|--|--|

### 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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 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）                        | 1,528,678,777.25                            | 40,413,175.69  | 1,569,091,952.94 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 68,131,484.84  | 68,131,484.84    |
| 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）      | -186,404,096.86                             | -              | -186,404,096.86  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 287,336,323.10                              | -              | 287,336,323.10   |
| 2. 基金赎回款                               | -473,740,419.96                             | -              | -473,740,419.96  |
| 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） | -   | -14,885,975.81 | -14,885,975.81   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 1,342,274,680.39                            | 93,658,684.72  | 1,435,933,365.11 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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 |

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>          董伯儒          </u> | <u>          董伯儒          </u> |
| 基金管理人负责人                       | 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19日到2012年4月18日向社会公开募集银河通利分级债券型证券投资基金A(以下简称“银河通利A”)、于2012年3月15日到2012年4月10日向社会公开募集银河通利分级债券型证券投资基金B(以下简称“银河通利B”),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日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金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,在募集期间产生的活期存款利息为人民币1,058,853.77元,以上实收基金(本息)合计为人民币2,537,743,563.14元,折合2,537,743,563.14份基金份额。自基金合同生效之日起2年内,本基金的基金份额划分为银河通利A、银河通利B两级份额,两者的份额配比原则上不超过7:3。银河通利A根据基金合同的规定获取约定收益,并自基金合同生效之日起每满6个月开放一次,接受申购与赎回,并进行基金份额折算,将其净值调整为1.000元,基金份额持有人持有的银河通利A份额数按折算比例相应增减。银河通利B在基金合同生效后封闭运作,封闭期为2年,在扣除银河通利A的应计收益后的全部剩余收益归银河通利B享有,亏损以银河通利B的资产净值为限由银河通利B承担。本基金基金合同生效后2年期届满,本基金无需召开基金份额持有人大会,自动转换为上市开放式基金(LOF),基金名称变更为银河通利

债券型证券投资基金（LOF）。银河通利 A 将转换为银河通利债券型证券投资基金（LOF）C 类基金份额，银河通利 B 将转换为银河通利债券型证券投资基金（LOF）A 类基金份额。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为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、创业板及其它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%。信用债是指短期融资券、中期票据、企业债、公司债、金融债（不含政策性金融债）、地方政府债、次级债、资产支持证券等除国债和央行票据之外的非国家信用的固定收益类金融工具。

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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年上半年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、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额；

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

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

## 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<br>2013 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 10,095,421.13          |
| 定期存款           | -                      |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -                      |
| 其他存款           | -                      |
| 合计             | 10,095,421.13          |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末<br>2013 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                  | 1,059,033,887.33 | 1,063,939,162.71 | 4,905,275.38 |
|        | 银行间市场                  | 863,168,179.95   | 867,126,000.00   | 3,957,820.05 |
|        | 合计                     | 1,922,202,067.28 | 1,931,065,162.71 | 8,863,095.43 |
| 资产支持证券 | -                      | -                | -                |              |
| 基金     | -                      | -                | -                |              |
| 其他     | -                      | -                | -                |              |
| 合计     | 1,922,202,067.28       | 1,931,065,162.71 | 8,863,095.43     |              |

### 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

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产期末余额。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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<br>2013 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 3,069.87               |
| 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  | 3,552.80               |
| 应收债券利息     | 26,320,086.58          |
| 应收买入返售证券利息 | -                      |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 其他         | 218.20                 |
| 合计         | 26,326,927.45          |

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2013 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 | 6,344.95               |
| 合计          | 6,344.95               |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2013 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        | 213,232.48             |
| 合计          | 467,825.84             |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 通利债 A |                                       |
|-------|---------------------------------------|
| 项目    | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |

|                            | 基金份额 (份)        | 账面金额            |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末                       | 767,577,943.96  | 767,577,943.96  |
| 本期申购                       | -               | -               |
| 本期赎回(以“-”号填列)              | -               | -               |
| 2013 年 4 月 24 日 基金拆分/份额折算前 | 767,577,943.96  | 767,577,943.96  |
| 基金拆分/份额折算变动份额              | 14,885,975.81   | -               |
| 本期申购                       | 272,450,347.29  | 287,336,323.10  |
| 本期赎回(以“-”号填列)              | -473,740,419.96 | -473,740,419.96 |
| 本期末                        | 581,173,847.10  | 581,173,847.10  |

金额单位：人民币元

| 通利债 B         |                                       |                |
|---------------|---------------------------------------|----------------|
| 项目            | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |                |
|               | 基金份额 (份)                              | 账面金额           |
| 上年度末          | 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：(1) 根据《银河通利分级债券型证券投资基金基金合同》以及《银河通利分级债券型证券投资基金招募说明书》的规定，基金份额折算基准日 2012 年 10 月 24 日当日银河通利 A 的基金份额净值为人民币 1.01939344 元，据此计算的银河通利 A 的折算比例为 1.01939344，折算后，银河通利 A 的基金份额净值调整为人民币 1.000 元，基金份额持有人原来持有的每 1 份银河通利 A 相应增加至 1.01939344 份。折算前，银河通利 A 的基金份额总额为 767,577,943.96 份，折算后，银河通利 A 的基金份额总额为 782,463,919.77 份。

(2) 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           | 19,370,318.10 | 21,042,857.59  | 40,413,175.69 |
| 本期利润           | 80,311,247.00 | -12,179,762.16 | 68,131,484.84 |
| 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 | -14,885,975.81 | -            | -14,885,975.81 |
| 本期末     | 84,795,589.29  | 8,863,095.43 | 93,658,684.72  |

注：本期利润分配为银河通利 A 根据基金合同进行的份额折算。

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |  |
|-----------|---------------------------------|--|
|           | 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |  |
| 活期存款利息收入  | 131,693.81                      |  |
| 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 | 219,520.41                      |  |
| 其他        | 3,824.37                        |  |
| 合计        | 355,038.59                      |  |

#### 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                   |  |
|------------------------|----------------------|--|
|                        | 2013年1月1日至2013年6月30日 |  |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 1,596,722,540.31     |  |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,495,859,634.25     |  |
| 减：应收利息总额               | 52,213,545.03        |  |
| 债券投资收益                 | 48,649,361.03        |  |

##### 6.4.7.13.1 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<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -12,179,762.16                        |
| ——股票投资     | -                                     |
| ——债券投资     | -12,179,762.16                        |
| ——资产支持证券投资 | -                                     |
| 2. 衍生工具    | -                                     |
| ——权证投资     | -                                     |
| 3. 其他      | -                                     |
| 合计         | -12,179,762.16                        |

**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<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 6,137.56                              |
| 银行间市场交易费用 | 9,100.00                              |
| 合计        | 15,237.56                             |

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
|-------|---------------------------------------|
| 审计费用  | 44,630.98                             |
| 信息披露费 | 148,848.72                            |
| 上市年费  | 29,752.78                             |
| 其他费用  | 400.00                                |
| 银行费用  | 4,749.26                              |
| 帐户维护费 | 18,000.00                             |
| 合计    | 246,381.74                            |

## 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         |
| 中国银河证券股份有限公司 | 受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构 |

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 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

注：本基金本报告期间及上年同期均未通过关联方交易单元进行股票交易。

##### 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2013年1月1日至2013年6月30日 |              | 上年度可比期间<br>2012年4月25日(基金合同生效日)至2012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  | 1,193,777,568.34           | 100.00%      | 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<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |                | 上年度可比期间<br>2012 年 4 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2012 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  | 23,414,900,000.00                     | 100.00%        | 6,910,620,000.00                                       | 100.00%        |

### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期间及上年同期均未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 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  | -  | -          | -        | -            |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>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<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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管理费  | 5,343,246.87                          | 3,234,527.63   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 581,252.17                            | -  |

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                                   |
|----------------|---------------------------------|---|
|                | 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 | 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托管费 | 1,526,641.98                    | 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  |       |            |
|----------------|---|-------|------------|
|                | 2013 年 1 月 1 日至 2013 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         |
| 银河基金           | 293.40                                    | -     | 293.40     |
| 北京银行           | 795,062.48                                | -     | 795,062.48 |
| 银河证券           | 1,173.74                                  | -     | 1,173.74   |
| 合计             | 796,529.62                                | -     | 796,529.62 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 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 |       |            |
|                | 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         |
| 银河基金           | 404.20                                    | -     | 404.20     |
| 北京银行           | 890,094.88                                | -     | 890,094.88 |
| 银河证券           | 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：本基金本期间及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 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 A |                        |                          |                          |                          |
|-------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 关联方名称 | 本期末<br>2013 年 6 月 30 日 |                          | 上年度末<br>2012 年 12 月 31 日 |                          |
|       | 持有的<br>基金份额            | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 | 持有的<br>基金份额              | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 |
| 银河金控  | 500,156,500.00         | 37.26%                   | 500,156,500.00           | 19.71%                   |

#### 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<br>名称 | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |            | 上年度可比期间<br>2012 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至<br>2012 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      | 10,095,421.13                         | 131,693.81 | 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：本基金本期间及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 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

通利债A

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日 | 除息日 |    | 每 10 份<br>基金份额分红<br>数 | 现金形式<br>发放总额 | 再投资形式<br>发放总额 | 本期利润<br>分配<br>合计 | 备注 |
|----|-----------|-----|----|-----------------------|--------------|---------------|------------------|----|
|    |           | 场内  | 场外 |                       |              |               |                  |    |
| 合计 | -         | -   | -  | 0.0000                | 0.00         | -             | 0.00             |    |

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。

## 6.4.12 期末（2013 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 2013 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 2013 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 537,000,000 元，于 2013 年 7 月 2 日、3 日、5 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<br>2013 年 6 月 30 日           | 1 个月以内                 | 1-3 个月以内 | 6 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                      |
|----------------------------------|------------------------|----------|-----------------------|----------|----------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|                                  |                        |          |                       |          |          |                         |                       |                      |                         |
| <b>资产</b>                        |                        |          |                       |          |          |                         |                       |                      |                         |
| 银行存款                             | 10,095,421.13          | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 10,095,421.13           |
| 结算备付金                            | 7,895,096.15           | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 7,895,096.15            |
| 存出保证金                            | 484,990.35             | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 484,990.35              |
| 交易性金融资产                          | -                      | -        | 302,185,070.00        | -        | -        | 1,099,995,092.71        | 528,885,000.00        | -                    | 1,931,065,162.71        |
| 应收证券清算款                          | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 53,484,061.14        | 53,484,061.14           |
| 应收利息                             | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 26,326,927.45        | 26,326,927.45           |
| 其他资产                             | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | -                       |
| <b>资产总计</b>                      | <b>18,475,507.63</b>   | <b>-</b> | <b>302,185,070.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1,099,995,092.71</b> | <b>528,885,000.00</b> | <b>79,810,988.59</b> | <b>2,029,351,658.93</b> |
| <b>负债</b>                        |                        |          |                       |          |          |                         |                       |                      |                         |
| 卖出回购金融资产款                        | 537,000,000.00         | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 537,000,000.00          |
| 应付证券清算款                          | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 50,069,489.73        | 50,069,489.73           |
| 应付管理人报酬                          | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 825,735.95           | 825,735.95              |
| 应付托管费                            | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 235,924.57           | 235,924.57              |
| 应付销售服务费                          | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 144,091.35           | 144,091.35              |
| 应付交易费用                           | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 6,344.95             | 6,344.95                |
| 应付利息                             | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 296,071.95           | 296,071.95              |
| 应交税费                             | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 4,372,809.48         | 4,372,809.48            |
| 其他负债                             | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 467,825.84           | 467,825.84              |
| <b>负债总计</b>                      | <b>537,000,000.00</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>              | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>56,418,293.82</b> | <b>593,418,293.82</b>   |
| <b>利率敏感度缺口</b>                   | <b>-518,524,492.37</b> | <b>-</b> | <b>302,185,070.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1,099,995,092.71</b> | <b>528,885,000.00</b> | <b>23,392,694.77</b> | <b>1,435,933,365.11</b> |
| <b>上年度末<br/>2012 年 12 月 31 日</b> |                        |          |                       |          |          |                         |                       |                      |                         |
| <b>资产</b>                        |                        |          |                       |          |          |                         |                       |                      |                         |
| 银行存款                             | 5,407,422.52           | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 5,407,422.52            |
| 结算备付金                            | 35,026,725.35          | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | -                    | 35,026,725.35           |
| 存出保证金                            | -                      | -        | -                     | -        | -        | -                       | -                     | 250,000.00           | 250,000.00              |

|           |                 |   |                 |   |                   |                |                |                  |
|-----------|-----------------|---|-----------------|---|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| 交易性金融资产   | 15,101,142.10   | - | -191,592,130.80 | - | -1,220,749,240.00 | 966,476,932.87 | -              | 2,393,919,445.77 |
| 应收证券清算款   | -               | - | -               | - | -                 | -              | -10,593,246.44 | 10,593,246.44    |
| 应收利息      | -               | - | -               | - | -                 | -              | -65,349,533.04 | 65,349,533.04    |
| 资产总计      | 55,535,289.97   | - | -191,592,130.80 | - | -1,220,749,240.00 | 966,476,932.87 | 76,192,779.48  | 2,510,546,373.12 |
| 负债        |                 |   |                 |   |                   |                |                |                  |
| 卖出回购金融资产款 | 938,999,681.00  | - | -               | - | -                 | -              | -              | 938,999,681.00   |
| 应付证券清算款   | -               | - | -               | - | -                 | -              | 69,608.95      | 69,608.95        |
| 应付管理人报酬   | -               | - | -               | - | -                 | -              | 927,323.95     | 927,323.95       |
| 应付托管费     | -               | - | -               | - | -                 | -              | 264,949.66     | 264,949.66       |
| 应付销售服务费   | -               | - | -               | - | -                 | -              | 196,122.41     | 196,122.41       |
| 应付交易费用    | -               | - | -               | - | -                 | -              | 9,190.80       | 9,190.80         |
| 应付利息      | -               | - | -               | - | -                 | -              | 422,950.05     | 422,950.05       |
| 其他负债      | -               | - | -               | - | -                 | -              | 564,593.36     | 564,593.36       |
| 负债总计      | 938,999,681.00  | - | -               | - | -                 | -              | 2,454,739.18   | 941,454,420.18   |
| 利率敏感度缺口   | -883,464,391.03 | - | -191,592,130.80 | - | -1,220,749,240.00 | 966,476,932.87 | 73,738,040.30  | 1,569,091,952.94 |

#### 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（2013 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2012 年 12 月 31 日） |
|    | 市场利率下降 25 个基点                                 | 15,785,336.86               | 20,816,559.23          |
|    | 市场利率上升 25 个基点                                 | -15,785,336.86              | -20,816,559.23         |

#### 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：截至 2013 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资。

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

注：至 2013 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

**§ 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            | 1,931,065,162.71 | 95.16         |
|    | 其中：债券             | 1,931,065,162.71 | 95.16         |
|    | 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      | 17,990,517.28    | 0.89          |
| 6  | 其他各项资产            | 80,295,978.94    | 3.96          |
| 7  | 合计                | 2,029,351,658.93 | 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 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      | 149,061,000.00   | 10.38  |
|   | 其中：政策性金融债 | 69,605,000.00    | 4.85   |
| 4 | 企业债券      | 1,175,492,092.71 | 81.86  |
| 5 | 企业短期融资券   | 159,363,000.00   | 11.10  |
| 6 | 中期票据      | 373,932,000.00   | 26.04  |
| 7 | 可转债       | 73,217,070.00    | 5.10   |
| 8 | 其他        | -                | -      |
| 9 | 合计        | 1,931,065,162.71 | 134.48 |

## 7.5 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  | 1382305 | 13 招商局 MTN2 | 800,000 | 80,040,000.00 | 5.57         |
| 2  | 092103  | 09 重庆农商债    | 800,000 | 79,456,000.00 | 5.53         |
| 3  | 113003  | 重工转债        | 669,750 | 73,217,070.00 | 5.10         |
| 4  | 112069  | 12 明牌债      | 699,310 | 72,563,202.84 | 5.05         |
| 5  | 122610  | 12 乐清债      | 700,000 | 71,680,000.00 | 4.99         |

## 7.6 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。

## 7.7 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。

## 7.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

银河通利不能投资股指期货，因此不存在需要披露的信息。

## 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   | 484,990.35    |
| 2  | 应收证券清算款 | 53,484,061.14 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 26,326,927.45 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 80,295,978.94 |

## 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  | 113003 | 重工转债 | 73,217,070.00 | 5.10          |

## 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

| 份额级别  | 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 |
| 通利债 A | 8,305     | 69,978.79    | 313,457,419.20   | 53.94% | 267,716,427.90 | 46.06% |
| 通利债 B | 404       | 1,883,912.95 | 733,626,866.00   | 96.39% | 27,473,967.29  | 3.61%  |
| 合计    | 8,709     | 154,125.01   | 1,047,084,285.20 | 78.01% | 295,190,395.19 | 21.99% |

注：本基金对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 通利债 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 | 65.71%   |
| 2  | 农银人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品    | 50,743,989.00  | 6.67%    |
| 3  | 安华农业保险股份有限公司              | 50,010,250.00  | 6.57%    |
| 4  | 中国人民财产保险股份有限公司（业务资金）      | 30,004,400.00  | 3.94%    |
| 5  | 中融人寿保险股份有限公司              | 30,004,400.00  | 3.94%    |
| 6  | 中国人寿再保险股份有限公司             | 20,005,300.00  | 2.63%    |
| 7  | 长城人寿保险股份有限公司-银保万能         | 20,002,600.00  | 2.63%    |
| 8  | 昆仑健康保险股份有限公司-万能保险产品       | 15,001,700.00  | 1.97%    |
| 9  | 天安人寿保险股份有限公司分红产品          | 10,000,800.00  | 1.31%    |
| 10 | 中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品 | 3,607,206.00   | 0.47%    |

## 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 |
|------------------|-------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 通利债 A | -         | -        |
|                  | 通利债 B | -         | -        |
|                  | 合计    | -         | -        |

注：截止 2013 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）<br>基金份额总额 | 1,776,642,729.85 | 761,100,833.29 |
| 本报告期期初基金份额总额                       | 767,577,943.96   | 761,100,833.29 |
| 本报告期基金总申购份额                        | 272,450,347.29   | -              |
| 减：本报告期基金总赎回份额                      | 473,740,419.96   | -              |
| 本报告期基金拆分变动份额                       | 14,885,975.81    | -              |
| 本报告期期末基金份额总额                       | 581,173,847.10   | 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 | 1,193,777,568.34 | 100.00%      | 23,414,900,000.00 | 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  | 关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告  | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 1 月 5 日  |
| 2  | 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》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 1 月 22 日 |
| 3  | 银河通利分级债券型证券投资基金 2012 年 4 季报 | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 1 月 22 日 |
| 4  | 关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告  | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 3 月 5 日  |

|    |  |                             |                 |
|----|--|-----------------------------|-----------------|
| 5  | 银河通利分级债券型证券投资基金 2012 年年报摘要               | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 3 月 29 日 |
| 6  | 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》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 9 日  |
| 7  | 银河通利分级债券型证券投资基金 2013 年 1 季报              | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 19 日 |
| 8  | 银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 A 份额开放申购、赎回业务公告      | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 22 日 |
| 9  | 银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 A 份额折算方案的公告          | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 22 日 |
| 10 | 银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 B 份额（150079）交易风险提示公告 | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 22 日 |
| 11 | 银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 B 份额（150079）停牌公告     | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 24 日 |
| 12 | 银河通利分级债券型证券投资基金之通利债 A 份额折算和申购与赎回结果的公告    | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 4 月 26 日 |
| 13 | 银河基金管理有限公司关于调整上海家化股票估值的公告                | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 5 月 15 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》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 5 月 17 日 |
| 15 | 关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告               | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 5 月 28 日 |
| 16 | 银河通利分级债券型证券投资基金招募说明书更新摘要                 | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 6 月 7 日  |
| 17 | 银河基金管理有限公司关于中信银行股份有限公司直销账户银行账户信息变更的公告    | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 6 月 17 日 |
| 18 | 关于旗下基金持有的                                | 《中国证券报》、《证券时报》              | 2013 年 6 月 19 日 |

|    |                          |                             |                 |
|----|--------------------------|-----------------------------|-----------------|
|    | “九龙电力”股票估值调整的公告          | 报》、《上海证券报》、公司网站             |                 |
| 19 | 关于旗下基金持有的“新华医疗”股票估值调整的公告 | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 6 月 27 日 |
| 20 | 关于旗下基金持有的“中国重工”股票估值调整的公告 | 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站 | 2013 年 6 月 28 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  
2013 年 8 月 28 日