银河沪深300价值指数证券投资基金

2011 年度报告摘要

2011年12月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2012年3月27日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河沪深300价值指数证券投资基金
基金简称	银河沪深300价值指数
基金主代码	519671
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
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	579,924,441.83份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在沪深300价值指数中的基准权重构建股票投资组合,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金将利用数量化模型,对跟踪误差及其相关指标进行动态管理,根据结果对基金投资组合进行相应调整;并将定期或不定期对数量化模型进行优化改善,力求减少跟踪误差,期望改进指数跟踪效果。 基金建仓期内,原则上采用快速建仓的策略,但在具体运作中,根据市场情况,适度择时。 基金的日常运作过程中,一定时间内的跟踪误差或其相关指标超过相应的控制目标值,或出现其他实际情况导致本基金不能投资或无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据需要采用抽样复制或替代复制的策略,对投资组合管理进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 在实际的投资过程中由于种种原因可能带来跟踪误差,指数型基金股票投资策略的核心内容就是对跟踪误差的管理,包括对跟踪误差及其来源的识别、度量、应对和处理。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率×95%+银行活期存款收益率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中高风险高收益的品种,其预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李立生	尹东
	联系电话	021-38568699	010-67595003
	电子邮箱	lilisheng@galaxyasset.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-0860	010-67595096
传真		021-38568568	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金年度报告备置地点	1、上海市世纪大道1568号中建大厦15楼 2、北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限公司	北京西城区太平桥大街17号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年12月28日-2009年12月31日
本期已实现收益	-73,343,025.09	-66,738,840.17	62,803.84
本期利润	-110,828,843.27	-134,971,570.47	968,214.15
加权平均基金份额本期利润	-0.1505	-0.1683	0.0011
本期加权平均净值利润率	-18.43%	-18.90%	0.11%
本期基金份额净值增长率	-17.72%	-15.98%	0.10%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-178,516,475.39	-105,119,703.68	62,803.84
期末可供分配基金份额利润	-0.3078	-0.1589	0.0001
期末基金资产净值	401,407,966.44	556,434,497.77	872,138,277.81
期末基金份额净值	0.692	0.841	1.001
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	-30.80%	-15.90%	0.10%

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

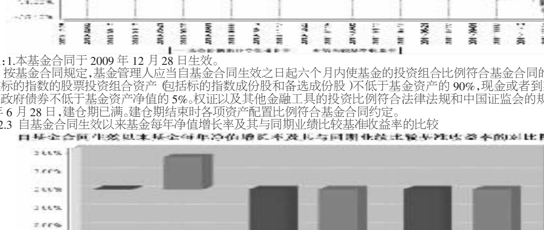
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.29%	1.29%	-3.61%	1.29%	-0.68%	0.00%
过去六个月	-18.59%	1.29%	-17.80%	1.30%	-0.79%	-0.01%
过去一年	-17.72%	1.24%	-17.08%	1.24%	-0.64%	0.00%
自基金合同生效起至今	-30.80%	1.34%	-32.57%	1.41%	1.77%	-0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300价值指数收益率×95%+银行活期存款收益率(税后)×5%。

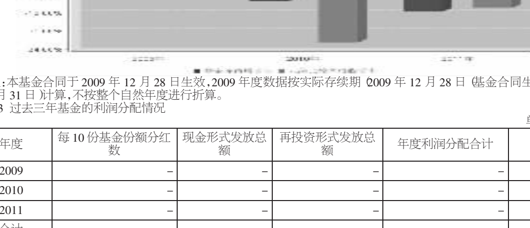
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金合同于2009年12月28日生效。

2. 按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金跟踪标的指数的股票投资组合资产(包括标的指数成份股和备选成份股)不低于基金资产的90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。截止至2010年6月28日,建仓期已满。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2009年12月28日生效,2009年度数据按实际存续期(2009年12月28日(基金合同生效日)至2009年12月31日)计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009	-	-	-	-	
2010	-	-	-	-	
2011	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

目前,除本基金外,银河基金管理有限公司另管理1只封闭式基金与10只开放式证券投资基金,基本情况如下:

1、银丰证券投资基金

类型:契约型封闭式

成立日:2002年8月15日

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

2、银河银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、银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年7月16日

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

9、银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年12月29日

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

10、银河保本混合型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年5月31日

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

11、银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年7月29日

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

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗博	银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理	2009年12月28日	-	6	中共党员,博士研究生学历,曾就职于华夏银行,中信万通证券有限公司,期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司,历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务。
黄流	银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理助理	2009年12月28日	-	14	硕士研究生学历,1998年加入上海立人投资管理股份有限公司,从事资产管理工作。2004年4月加入银河基金管理有限公司担任基金经理助理。

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,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金持有人利益的行为。基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承“诚信稳健、勤奋律己、创新图强”的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳健的风险回报。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

银河沪深300价值指数证券投资基金(以下简称“银河沪深300价值指数”)在本报告期内严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,投资管理和交易执行相隔离,实行集中交易制度,公平对待所管理的所有基金和投资组合,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注:本基金管理人旗下无与银河沪深300价值指数投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

银河沪深300价值指数在本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度投资策略

2011年全年或者至少上半年市场仍会遵循着通胀与调控预期的博弈而演绎。2011年一月份,在通胀预期持续走高的背景下,从大的逻辑来看,应当投资非周期的防御性行业,但是非周期的代表性行业——食品饮料和医药,经过近一年的炒作,估值已经不低,而大部分周期性行业虽然经过十月份的估值修复,但相对估值仍处于较低的水平。所以,一月份的行业配置如果像2010年那样比较大的偏离在食品饮料,风险是比较大的。防御将成为一季度投资策略主题,较低仓位是最好的防御措施。

2011年2月初央行加息,对市场再次宣告了控制通胀的决心,二月份,原则上还是维持较低仓位。

三月份的市场在美国经济复苏的支撑下,以及国内对通胀持续走高的担忧在下降的情绪下,有希望在此基础上震荡向上,但向上的幅度比较有限,也可能体现为更宽幅的震荡,但震荡向下的概率较低。

货币政策的紧缩体现在信贷资源的进一步稀缺,大型企业、行业龙头依靠自身的竞争优势可以很方便的获得信贷资源,获得发展的资源。所以,在紧缩的调控中,这些公司反而是受益的。考虑到公司的成长性,具有融资优势、财务杠杆低的二线蓝筹存在的机会更大。因为这些公司相对创业板和中小板又具备估值的优势。

二季度投资策略

四月份,国内宏观的整体判断是通胀往上走、经济往下走,加息短期给市场传递的信息是对经济的增长还是比较放心的,在这个过程中CPI、PPI会往上走,建材、采掘、有色、黑色金属会有趋势性的表现机会。四月份还看不到CPI、PPI见顶的信号,所以周期性行业的上涨还会演绎一段时间。

五、六月份的投资策略认为市场震荡弱势震荡概率偏高。

三季度投资策略

三季度市场将演绎一个L型的走势。货币政策紧缩,经济回落,通胀见顶后维持高位,宏观经济需要一个再平衡的过程,7月份是再平衡的一个阶段,决不是再平衡过程的结束。即使三季度股市寻到了底部,也将开始窄幅震荡的走势,难有大的作为。

8月份的市场演绎和美债危机的走势,以及国内通胀的形势密切相关,在美国可能推出QE2.5,以及国内通胀高企的情况下,认为经济下行,货币政策会放松的预期,短期内必定会落空,所以市场将继续维持弱势的格局,震荡走低的概率较大。

9月份的市场将延续8月份的震荡格局,可能震荡的区域比八月份有所减小,虽然不必继续悲观,但是,股市在9月份难以找到反转上涨的理由。

四季度投资策略

十月份,在PPI、CPI预期将下行的情况下,周期性行业的业绩会大幅的向下修正,市场的方向将维持寻底,并在底部震荡的格局,或有技术性的反弹,在短期看不到明确的拉动经济的增长点的情况下,市场维持底部震荡的概率更大。

观点同十月份,并且认为反弹难有持续性,市场在十一月份将维持震荡寻底的格局,但是,随着底部区域的逐渐临近,在仓位上可以比十月份适当积极一点。

十二月份,在宏观经济政策微调的情况下,近期出现的反弹可谓昙花一现。在CPI同比增长将下行的情况下,周期性行业的业绩会持续的向下修正,市场的方向将维持寻底,并在底部震荡的格局,或有技术性的反弹,在短期看不到明确的拉动经济的增长点的情况下,市场维持底部震荡的概率更大。

基金平均仓位控制在94.5%左右,由于本年度大额申购赎回比较频繁,申购赎回带来的跟踪误差明显加大,同时由于有一支已经调出样本股的股票长期停盘,增大了跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年本基金收益率为-17.72%,业绩比较基准收益率为-17.08%,超额收益为-0.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济

2012年1季度中国经济将延续下滑态势,此后随着去杠杆结束和政策调整,中国经济有望企稳缓慢回升,外需是风险,内需更关键。

去杠杆的过程中,工业企业的投资愿望下降,即使适度的降低存款准备金率,能否转换成企业的贷款有待观察,因此,应当密切关注新增贷款的情况,以及发电量的增长情况,对国内经济需要密切观察,一季度只能是经济寻底的过程。

海外经济

美国经济仍将缓慢复苏,中期选举或将改变美国经济未来前景;欧债风波仍将拖累欧元区经济;新兴市场风险积聚;全球经济不稳定加剧全球贸易纠纷。

中国对原产于美国的排气量在2.5升以上的进口小轿车和越野车征收反倾销税和反补贴税,预示着全球经济不景气,各国更加关注自身利益,加剧了全球的贸易摩擦。

市场方向

一季度市场将维持弱势震荡的格局,或有小级别的反弹,但市场找到拉动经济的增长点以前,难有靓丽的表现。

行业配置

国内经济下行,投资虽然有财政政策的或有刺激,但下滑的趋势已定,美国复苏乏力,欧洲内部矛盾重重,对出口难有好的预期,股市投资的方向应当选择尚显稳健的国内消费。所以,消费是行业配置的重点。

消费包括必须消费品和数据消费。

不能过于低配银行股,因为金融经济如果继续下行,有继续降低存款准备金率的预期,对银行有利,如果政府采用刺激经济的政策,周期性行业大幅反弹,银行板块的涨幅也不会太吃亏。

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

本基金《基金合同》于2009年12月28日生效,根据《基金合同》有关约定,“本基金收益每年至多分配六次;全年分配比例不低于可分配收益的50%。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。”截至本报告期末本基金不符合基金合同中分红相关规定,未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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,本托管人按照国家有关规定、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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本报告期内本基金由安永华明会计师事务所出具无保留意见审计报告。投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:银河沪深300价值指数证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末2011年12月31日	上年度末2010年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	21,991,018.84	31,218,443.08
结算备付金		1,083.54	99,040.77
存出保证金		40,474.43	11,512.82
交易性金融资产	7.4.7.2	375,295,396.80	526,494,036.53
其中:股票投资		375,295,396.80	526,494,036.53
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	4,992.09	7,108.39
应收股利		-	-
应收申购款		5,087,266.81	128,615.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		402,420,232.51	557,958,756.66
负债和所有者权益	附注号	本期末2011年12月31日	上年度末2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		210,746.04	253,778.38
应付管理人报酬		166,900.11	269,865.84
应付托管费		50,070.04	80,959.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	168,164.82	478,638.81
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	416,385.06	441,016.09
负债合计		1,012,266.07	1,524,258.89
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	579,924,441.83	661,554,201.45
未分配利润	7.4.7.10	-178,516,475.39	-105,119,703.68
所有者权益合计		401,407,966.44	556,434,497.77
负债和所有者权益总计		402,420,232.51	557,958,756.66

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.692元,基金份额总额579,924,441.83份。

7.2 利润表

会计主体:银河沪深300价值指数证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-104,500,286.11	-127,613,332.54
1.利息收入		254,836.36	1,424,461.38
其中:存款利息收入	7.4.7.11	254,836.36	557,653.59
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	866,807.79
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-67,836,326.33	-61,599,194.24
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-79,217,056.68	-71,241,510.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	11,380,730.35	9,642,315.99
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-37,485,818.18	-68,232,730.30
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	567,022.04	794,130.62
二、费用		6,328,557.16	7,358,237.93
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	3,008,649.21	3,562,218.16
2.托管费	7.4.10.2.2	902,594.80	1,068,665.43
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	1,828,719.21	2,113,831.85
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	588,593.94	613,522.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-110,828,843.27	-134,971,570.47
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-110,828,843.27	-134,971,570.47

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银河沪深300价值指数证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	661,554,201.45	-105,119,703.68	556,434,497.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-110,828,843.27	-110,828,843.27
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)	-81,629,759.62	37,432,071.56	-44,197,688.06
其中:1.基金申购款	527,115,536.84	-82,464,088.16	444,651,448.68
2.基金赎回款	-608,745,296.46	119,896,159.72	-488,849,136.74
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)	579,924,441.83	-178,516,475.39	401,407,966.44
项目	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	871,170,063.66	968,214.15	872,138,277.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-134,971,570.47	-134,971,570.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-209,615,862.21	28,883,652.64	-180,732,209.57
其中:1.基金申购款	501,835,530.92	-46,822,535.02	455,012,995.90
2.基金赎回款	-711,451,393.13	75,706,187.66	-635,745,205.47
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)	661,554,201.45	-105,119,703.68	556,434,497.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

尤象都 陈勇 董伯儒

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河沪深300价值指数证券投资基金(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[2009]1025号文《关于核准银河沪深300价值指数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向社会公开发行募集,基金合同于2009年12月28日正式生效,首次设立募集规模为871,170,063.66份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行、上市的股票、债券、央行票据、现金等,以及法律法规及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资包括沪深300价值指数成份股和备选成份股、新股(首次发行或增发)等。如有法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种(包括股指期货、股指期权等金融衍生产品),基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,并依法进行投资管理。

本基金跟踪标的指数的股票投资组合资产(包括标的指数成份股和备选成份股)不低于基金资产的90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。权证以及其他金融工具的投资比例符合法律法规和中国证监会的规定。

本基金的业绩比较基准为:沪深300价值指数收益率×95%+银行活期存款收益率(税后)×5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1.印花税

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

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

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

2.营业税、企业所得税

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

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

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

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

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

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

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银河金融控股有限责任公司	基金管理人的第一大股东
中国石油天然气集团公司	基金管理人的股东
首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海市城市建设投资开发总公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司	受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构

注:本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
银河证券	270,561,405.40	23.14%	556,396,688.15	35.74%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
银河证券	-	-	2,514,000,000.00	88.24%

7.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
银河证券	224,247.79	22.74%	22,092.78	13.14%
关联方名称	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
银河证券	469,841.12	35.75%	36,313.18	7.59%

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

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,008,649.21	3,562,218.16
其中:支付销售机构的客户维护费	651,509.85	876,691.05

注:1.本期末未支付管理费余额:166,900.11元,上年度末未支付管理费余额:269,865.84元。

2.基金管理费按前一日的基金资产净值的0.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.50%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	902,594.80	1,068,665.43

注:1.本期末未支付托管费余额:50,070.04元,上年度末未支付托管费余额:80,959.77元。

2. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.15%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.15%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金2010年度及2011年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日
基金合同生效日(2009年12月28日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,000,350.03	10,000,350.03
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,350.03	10,000,350.03
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.72%	1.51%

注:本基金管理人运用固有资金投资本基金系在正常业务范围内按一般商业条款进行,投资本基金的费率是公允的。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方于2010年年末及2011年年末均未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	21,991,018.84	248,586.32	31,218,443.08	519,854.92

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入数量(单位:份)	基金在承销期内买入总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入数量(单位:份)	基金在承销期内买入总金额
银河证券	601988	中国银行	配股发行	333,676	787,475.36

7.4.9 利润分配情况

7.4.9.1 利润分配情况——非货币市场基金

注:本基金2010年度,2011年度均未进行利润分配。

7.4.10 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期末无认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,本基金无从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,本基金无从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的承诺事项。

其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

财务报表的批准

本财务报表已于2012年3月21日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	375,295,396.80	93.26
	其中:股票	375,295,396.80	93.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	21,992,102.38	5.46
6	其他各项资产	5,132,733.33	1.28
7	合计	402,420,232.51	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	43,958,997.53	10.95
C	制造业	59,334,060.82	14.78
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,997,780.54	0.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	727,342.80	0.18
C5	电子	630,053.30	0.16
C6	金属、非金属	21,448,772.65	5.34
C7	机械、设备、仪表	31,404,660.10	7.82
C8	医药、生物制品	3,125,451.43	0.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,293,527.52	2.81
E	建筑业	11,946,224.53	2.98
F	交通运输、仓储业	20,746,179.99	5.17
G	信息技术业	7,085,087.84	1.77
H	批发和零售贸易	2,098,066.46	0.52
I	金融、保险业	197,231,390.89	49.13
J	房地产业	19,418,264.54	4.84
K	社会服务业	1,345,086.00	0.34
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	838,510.68	0.21
	合计	375,295,396.80	93.49

8.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	-	-

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	1,972,153	23,409,456.11	5.83
2	600016	民生银行	3,602,336	21,217,759.04	5.29
3	601318	中国平安	534,252	18,399,638.88	4.58
4	601328	交通银行	4,078,915	18,273,539.20	4.55
5	600000	浦发银行	1,784,941	15,154,149.09	3.78
6	601166	兴业银行	1,204,091	15,075,219.32	3.76
7	601398	工商银行	3,214,533	13,629,619.92	3.40
8	601088	中国神华	525,917	13,321,477.61	3.32
9	000002	万科A	1,543,793	11,532,133.71	2.87
10	600030	中信证券	1,098,351	10,664,988.21	2.66

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	58,427,127.12	10.50
2	600036	招商银行	22,812,639.55	4.10
3	000002	万科A	22,710,755.12	4.08
4	601328	交通银行	20,413,442.32	3.67
5	601398	工商银行	19,994,574.59	3.59
6	600016	民生银行	19,026,187.26	3.42
7	601668	中国建筑	16,364,687.00	2.94
8	600000	浦发银行	15,974,882.01	2.87
9	601166	兴业银行	15,329,996.05	2.76
10	600837	海通证券	13,772,188.71	2.48
11	600030	中信证券	12,834,061.50	2.31
12	601088	中国神华	12,706,648.40	2.28
13	000157	中联重科	12,569,128.38	2.26
14	000338	潍柴动力	11,777,624.48	2.12
15	600999	招商证券	9,507,339.15	1.71
16	601601	中国太保	9,488,528.90	1.71
17	600104	上海汽车	9,150,058.43	1.64
18	601988	中国银行	8,487,033.00	1.53
19	600383	金地集团	7,870,535.74	1.41
20	600585	海螺水泥	6,839,940.79	1.23

注:本项及下项8.4.2,8.4.3的“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	31,406,794.20	5.64
2	600016	民生银行	27,191,153.89	4.89
3	601328	交通银行	25,304,242.26	4.55
4	601318	中国平安	24,426,816.98	4.39
5	601398	工商银行	23,571,371.59	4.24
6	601166	兴业银行	20,597,438.36	3.70
7	601088	中国神华	18,395,234.69	3.31
8	600000	浦发银行	17,984,233.81	3.23
9	600030	中信证券	17,636,368.21	3.17
10	601601	中国太保	13,518,888.90	2.43
11	601988	中国银行	10,120,694.67	1.82
12	600900	长江电力	9,964,941.82	1.79
13	000001	深发展A	9,690,151.93	1.74
14	600837	海通证券	9,641,727.89	1.73
15	600348	阳泉煤业	9,626,166.46	1.73
16	601006	大秦铁路	9,557,456.83	1.72
17	600050	中国联通	9,332,859.92	1.68
18	601169	北京银行	9,173,739.82	1.65
19	000002	万科A	8,541,735.09	1.54
20	601998	中信银行	8,266,966.12	1.49

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	568,003,370.75
卖出股票收入(成交)总额	602,499,135.62

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

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

8.9.2 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	40,474.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,992.09
5	应收申购款	5,087,266.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,132,733.33

8.9.4 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可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
10,212	56,788.53	111,707,777.33	19.26%	468,216,664.50	80.74%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	631,739.59	0.11%

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2009年12月28日)基金份额总额	871,170,063.66
本报告期期初基金份额总额	661,554,201.45
本报告期基金总申购份额	527,115,536.84
减:本报告期基金总赎回份额	608,745,296.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	579,924,441.83

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动:

1、2011年2月26日在《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司关于董事变更的公告》,经公司第十八次股东会议审议通过,由徐旭女士、刘澎湃先生、熊科金先生、张国臣先生、凌有法先生、王志强先生、熊人杰先生、孙树义先生、王福山先生、秦荣生先生、沈祥荣先生组成公司第三届董事会,其中孙树义先生、王福山先生、秦荣生先生、沈祥荣先生为独立董事。第二届董事会中李锡奎先生、戴宪生先生、李洪生先生、裴勇先生不再担任公司董事,傅丰祥先生不再担任公司独立董事。

2、2011年2月26日在《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,公司第二届董事会任期届满,经公司第三届董事会第一次会议表决通过,选举徐旭同志担任公司董事长,李锡奎同志不再担任公司董事长,聘任尤象都和陈勇两位同志担任公司副总经理。

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

4、2011年12月17日在《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司关于总经理任职及督察长变更的公告》,根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定,经第三届董事会第五次会议表决通过,决定聘任尤象都同志担任公司总经理,聘任李立生同志担任公司督察长。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动:

本基金托管人2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人2011年10月24日发布任免通知,聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无涉及基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘会计师事务所。本基金本报告期应支付给安永华明会计师事务所的报酬为70,000.00元人民币。目前该会计师事务所已向本基金提供2年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	1	337,487,186.27	28.86%	286,862.33	29.09%	-
中银国际	2	287,520,055.03	24.59%	244,391.56	24.78%	-
银河证券	2	270,561,405.40	23.14%	224,247.79	22.74%	-
兴业证券	1	178,468,281.19	15.26%	151,698.69	15.38%	-
安信证券	3	52,125,179.19	4.46%	42,350.92	4.29%	-
中信证券	1	39,216,289.85	3.35%	33,334.04	3.38%	-
申银万国	1	2,688,257.41	0.23%	2,184.23	0.22%	新增
浙商证券	1	1,272,876.54	0.11%	1,082.03	0.11%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	新增
民生证券	1	-	-	-	-	新增
国泰君安	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	新增

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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下:

1、2011年10月28日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告,根据国家金融工作的需要,郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司(“本行”)董事会(“董事会”)提出辞呈,请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定,郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,自2012年1月16日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

银河基金管理有限公司

2012年3月27日