银丰证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]

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
报告送出日期:[illegible]

第1节 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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[illegible]复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	银河银丰封闭
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金为平衡型基金,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。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的精选个股相结合的投资策略。在正常的市场情况下,股票投资比例变动范围是:基金资产的[illegible];债券投资比例变动范围是:基金资产的[illegible];现金资产比例的变动范围是:基金资产的[illegible]。
业绩比较基准	上证综指股指数涨跌幅元[illegible]利期国债收益率元[illegible]。
风险收益特征	本基金为封闭式平衡型基金,在证券投资基金中属风险相对较低品种,其风险与收益特征从长期平均及预期来看介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,或介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间,力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看大于比较基准的单位风险收益值。
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

第3节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

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。

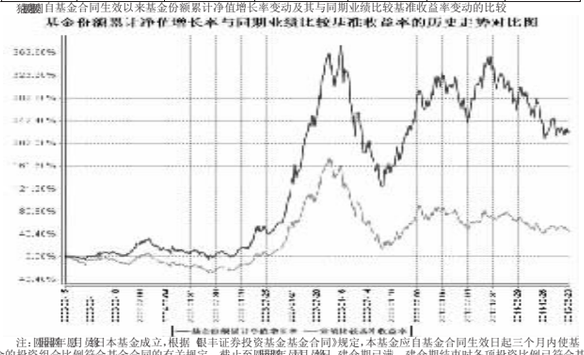
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 本报告期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	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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



注:[illegible]本基金成立,根据《银丰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三个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止至[illegible],建仓期已满。建仓期结束时各项投资比例已符合基金合同约定。

第4节 管理人报告

[illegible] 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐小勇	银丰证券投资基金的基金经理、银河蓝筹精选股票型证券投资基金的基金经理	[illegible]	原	[illegible]	硕士研究生学历,曾先后在中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。[illegible]年[illegible]月加入银河基金管理有限公司,历任行业研究员、高级行业研究员、基金经理助理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理等职务,[illegible]起兼任银河蓝筹精选股票型证券投资基金基金经理。

注:员工表中任职、离任日期均为我公司做出决定之日;

圆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。

[illegible] 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,无损害基金份额持有人利益的行为,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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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、[illegible]日内、[illegible]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[illegible]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。

[illegible] 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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,上证指数前上涨,[illegible]后开始回落,一路下跌收盘,季度下跌[illegible],振幅[illegible]。本季度我们的股票仓位保持在高位,卖出了煤炭股和部分传媒股,买入金融股和少量地产等个股。股票投资集中在食品饮料、医疗服务、金融、环保等行业。我们判断[illegible]股市场处于区间振荡状态,目前可能处于相对较低的水平,因此需要加大个股精选的力度。[illegible]年三季度我们将股票仓位保持在适中水平,加大个股发掘和投资力度,积极进行个股调整。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

[illegible]年[illegible]季度本基金净值增长率[illegible],业绩比较基准收益率[illegible]。

第5节 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
猿	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
源	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
粤	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦圆	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦猿	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
悦源	木材、家具	[illegible]	[illegible]
悦缘	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
悦苑	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦怨	电子	[illegible]	[illegible]
悦愿	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦愿	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
悦愿	其他制造业	[illegible]	[illegible]
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	[illegible]	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	桑德环境	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	海峡股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	通策医疗	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	立讯精密	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	鄂武商粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	光线传媒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	凯迪电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
质	[illegible]	数码视讯	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	国家债券	[illegible]	[illegible]
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	[illegible]	[illegible]
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	[illegible]	[illegible]债犹	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]国债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]国债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

[illegible] 报告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

本基金本报告期末未持有权证。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible]

报告期内本基金投资的前十名证券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。

[illegible]

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	[illegible]
苑	待摊费用	[illegible]
愿	其他	[illegible]
怨	合计	[illegible]

[illegible] 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

第6节 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	[illegible]
报告期期间买入总份额	[illegible]
报告期期间卖出总份额	[illegible]
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	[illegible]
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	[illegible]

第7节 影响投资者决策的其他重要信息

无。

第8节 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会批准设立银丰证券投资基金的文件

圆《银丰证券投资基金基金合同》

猿《银丰证券投资基金托管协议》

源中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

缘银丰证券投资基金财务报表及报表附注

远报告期内在指定报刊上披露的各项公告

[illegible] 存放地点

上海市浦东新区世纪大道[illegible]号中建大厦[illegible]楼

北京市西城区阜市口大街[illegible]号[illegible]楼

[illegible] 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:[illegible]

公司网址:[illegible]

银河基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

银河银信添利债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:[illegible]

第1节 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于[illegible]复核了本报告中的财务指标、净值表现和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、勤奋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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	银河银信添利债券
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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。
投资策略	通过合理的债券资产配置,综合运用利率预期、收益率曲线和其他动态增强策略特别是新股申购等,获取稳定收益。
业绩比较基准	新华巴克莱资本中国全债指数涨跌幅元[illegible]税后一年期定期存款利率元[illegible]。
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,以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为基金的投资目标。本基金还可以通过参与新股申购提高基金的收益水平。本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金和中短期债券基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	银河银信添利债券粤	银河银信添利债券月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
下属两级基金的前端交易代码	原	原
下属两级基金的后端交易代码	原	原
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]	[illegible]
下属两级基金的风险收益特征	原	原

第3节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])	
	银河银信添利债券粤	银河银信添利债券月
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

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。

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

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 本报告期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

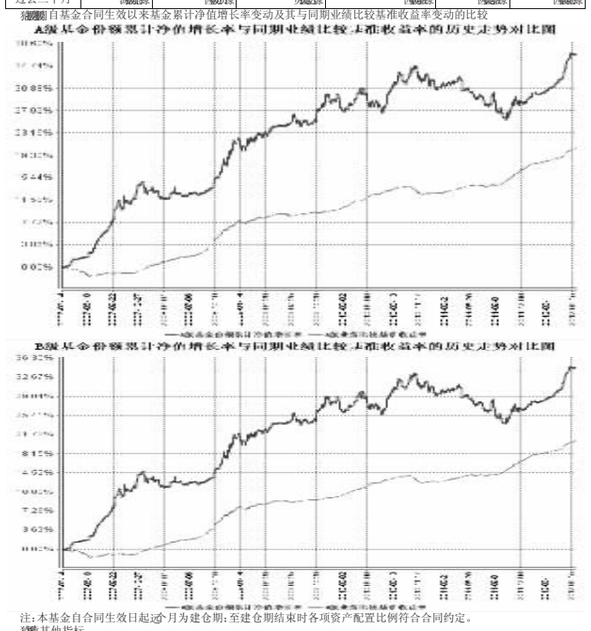
银河银信添利债券粤

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	(4)原(2)	(4)原(3)
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

银河银信添利债券月

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	(4)原(2)	(4)原(3)
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 自基金合同生效以来基金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:本基金自合同生效日起满[illegible]月为建仓期:至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

[illegible] 其他指标

注:无。

第4节 管理人报告

[illegible] 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩晶	银河银信添利债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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	中共党员,经济学硕士。曾就职于中国民族证券有限责任公司上海证券营业部、固定收益部,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。[illegible]年[illegible]月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理职务,[illegible]年[illegible]月起兼任银河收益证券投资基金基金经理。

注:员工表中任职、离职日期均为我公司做出决定之日;

圆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。

[illegible] 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》、《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,无损害基金份额持有人利益的行为,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定的回报。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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、[illegible]日内、[illegible]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[illegible]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。

[illegible] 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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

银信添利基金二季度拟订的策略是:在经济增速和通胀水平双降的形势下,将继续保持组合的较高杠杆,适时把握长久期利率和高评级信用债的或有波段行情,即时兑现收益,最终将组合转化为以高收益信用品种为主的配置性组合。伺机兑现小盘转债的持仓获利,对转债和新股资产维持谨慎乐观的判断。

二季度欧债危机再生反复,国际经济增长形势趋于悲观。国内经济则表现为投资增速迅速下滑,实体经济需求萎靡,经济面临大幅下滑的风险。国内政策开始明显发力,在财政加大支出的同时,货币政策也加大了放松的力度。债券市场受经济悲观预期上升和降准、降息等政策利好的刺激,各品种收益率都呈现快速下行的趋势。其中,一季度以来一直调整的利率品种交易价值再次被市场挖掘,正如我们预期一样,出现了阶段性上涨的波段行情。中长期中高等级信用品种也终止了一季度末二季度初微幅调整的势头,收益率快速突破前期低点并加速下行。而低评级品种收益率则继续保持年初以来持续下行的态势。得益于资金面的异常宽松,各品种短端收益率都出现了更大幅度的下行,收益率曲线整体呈现明显"牛陡"的形态。债券牛市在二季度体现得淋漓尽致。

转债各品种前期大多随股指出现调整,但在政策利好释放后,除工行、石化受基本面不利因素影响表现下跌或滞涨外,其它品种均出现了较好的反弹。几只债性较强的转债,也因其持有到期收益率为正,在投资者更看好未来权益市场时,其配置价值较高,因此受到了配置资金的追捧。新股新规出台,机构网下申购不再限售,新股上市首日涨幅明显回落,甚至出现了集中破发的现象。

报告期内,银信添利基金加大了信用债的配置力度,并针对长久期的利率品种进行了波段操作,兑现了资本利得收益。转债仓位保持低仓位,期间减持了少量的小盘转债,加配了新发转债,未参与新股网下申购。组合杠杆保持了前期季末[illegible]倍左右的水平。整体债券组合久期为[illegible]。组合中没有权益类资产。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

报告期内上证国债指数上涨[illegible],银河银信添利债券粤净值增长[illegible],银河银信添利债券月净值增长[illegible],比较基准为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无。

第5节 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
猿	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
源	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告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。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

[illegible] 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	[illegible]	[illegible]广州农商债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]羊绒配债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]城建配债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]钢配债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]兴经投债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

[illegible] 报告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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible]

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。

[illegible]

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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
员	[illegible]	美丰转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

[illegible] 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

第6节 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河银信添利债券粤	银河银信添利债券月
本报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

第7节 影响投资者决策的其他重要信息

无。

第8节 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会批准设立银河银信添利债券型证券投资基金的文件

圆《银河银信添利债券型证券投资基金基金合同》

猿《银河银信添利债券型证券投资基金托管协议》

源中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

缘银河银信添利债券型证券投资基金财务报表及报表附注

远报告期内在指定报刊上披露的各项公告

[illegible] 存放地点

上海市浦东新区世纪大道[illegible]号中建大厦[illegible]楼

[illegible] 查阅方式

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅,也可通过本基金管理人网站(www.[illegible])查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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:[illegible]

银河基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

银河银泰理财分红证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:[illegible]

第1节 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于[illegible]复核了本报告中的财务指标、净值表现和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、勤奋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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	银河银泰混合
交易代码	[illegible]
前端交易代码	原
后端交易代码	原
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	追求资产的安全性和流动性,为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	资产配置策略 本基金采用多因素分析框架,从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个方面对市场的投资机会和风险进行综合研判,适度把握市场时机,合理配置股票、债券和现金等各类资产间的投资比例,确定风格资产、行业资产的投资比例布局。 [illegible]股票投资策略 本基金将在投资风险控制计划的指导下,获取股票市场投资的较高收益。本基金采用定性分析与定量分析相结合的方法进行股票选择,主要投资于经评估成预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票,同时兼顾较高的流动性要求。 [illegible]债券投资策略 根据对宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势的综合判断,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,通过类属配置、久期调整、收益率曲线策略等构建债券投资组合,为投资者获得长期稳定的回报。
业绩比较基准	上证[illegible]股指数涨跌幅[illegible]信全债指数涨跌幅[illegible]金融同业存款利率[illegible]。
风险收益特征	本基金属于风险较低的投资品种,风险[illegible]收益水平介于债券基金与股票基金之间
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

第3节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

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。

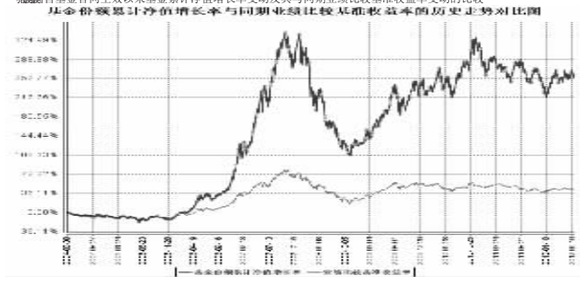
[illegible] 基金净值表现

[illegible] 本报告期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	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:本基金的业绩比较基准为:上证[illegible]股指数涨跌幅[illegible]中信全债指数涨跌幅[illegible]金融同业存款利率[illegible],每日进行再平衡过程。

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

第4节 管理人报告

[illegible] 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张杨	银河银泰理财分红证券投资基金的基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	愿	硕士研究生学历,悦[illegible]三级证书,曾先后就职于上海证券股份有限公司、东方证券股份有限公司,从事宏观经济及股票策略研究工作。[illegible]年[illegible]月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理等职务。

注:员工表中任职、离任日期均为我公司做出决定之日;

圆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。

[illegible] 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》、《基金合