银河银信添利债券型证券投资基金

2010 年度报告摘要

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:2011年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月28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。

本年度报告摘要摘编自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	银河银信添利债券	
基金主代码	519666	
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	
报告期末基金份额总额	451,009,355.45 份	
下属分级基金的基金简称:	银河银信添利债券A	银河银信添利债券B
下属分级基金的交易代码:	519667	519666
报告期末下属分级基金的份额总额	190,924,303.55 份	260,085,051.90 份

2.2 基金产品说明

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等别是新股申购等,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*80%+税后一年期定期存款利率*20%。
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。
	银河银信添利债券A / 银河银信添利债券B
下属分级基金的风险收益特征	- / -

注:根据新华富变中国综合债券指数的编制人新华基时指数有限公司的公告,其母公司新华财经与富变元邻公司合作推出的新华富变中国全债指数已正式更名为新华巴克莱资本中国全债指数,指数的编制方法、计算和管理无任何改变。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李昇	朱义明
	联系电话	021-38568808	010-65556899
	电子邮箱	lisheng@galaxyasset.com	zhuyiming@citicbank.com
客户服务电话		400-820-0860	95558
传真		021-38568501	010-65550832

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.北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座

§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	2010 年		2009 年		2008 年	
本期已实现收益	31,439,302.23	23,301,991.06	49,963,244.71	36,589,692.97	40,585,749.62	124,118,875.08
本期利润	5,367,103.97	4,721,863.48	28,040,991.25	25,547,073.04	77,327,365.01	-11,376,624.78
加权平均基金份额本期利润	0.0143	0.0144	0.0454	0.0572	0.0618	-0.0074
本期加权平均净值利润率	1.40%	1.42%	4.30%	5.42%	5.88%	-0.68%
本期基金份额净值增长率	2.13%	1.68%	6.34%	5.87%	6.27%	6.04%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年		2009 年		2008 年	
期末可供分配利润	3,093,998.39	1,060,890.12	20,217,134.56	12,118,051.25	39,289,269.35	17,925,466.44
期末可供分配基金份额利润	0.0162	0.0041	0.0383	0.0310	0.0439	0.0416
期末基金资产净值	194,018,301.94	261,145,942.02	554,763,694.12	408,239,309.96	969,504,716.29	465,887,016.37
期末基金份额净值	1.0162	1.0041	1.0512	1.0438	1.0829	1.0805
3.1.3 累计期末指标	2010 年		2009 年		2008 年	
基金份额累计净值增长率	31.74%	30.30%	28.99%	28.14%	21.30%	21.04%

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)加(除)相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字(基金于2008年5月23日进行分级)。

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

银河银信添利债券A

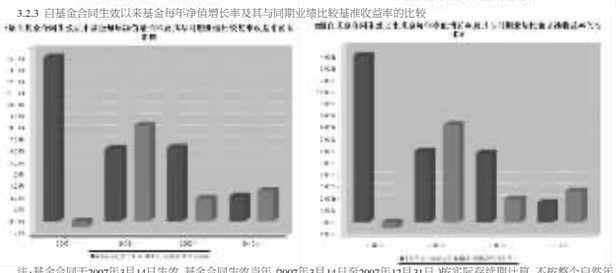
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.26%	-1.03%	0.05%	0.83%	0.21%
过去六个月	3.87%	0.25%	-0.08%	0.04%	3.95%	0.21%
过去一年	2.13%	0.24%	2.64%	0.06%	-0.51%	0.18%
过去三年	15.42%	0.22%	13.28%	0.06%	2.14%	0.16%
自基金合同生效日起至今	31.74%	0.22%	12.70%	0.06%	19.04%	0.16%

银河银信添利债券B

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	-0.35%	0.26%	-1.03%	0.05%	0.68%	0.21%
过去六个月	3.61%	0.25%	-0.08%	0.04%	3.69%	0.21%
过去一年	1.68%	0.24%	2.64%	0.06%	-0.96%	0.18%
过去三年	14.15%	0.22%	13.28%	0.06%	0.87%	0.16%
自基金合同生效日起至今	30.30%	0.22%	12.70%	0.06%	17.60%	0.16%

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

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:基金合同于2007年3月14日生效,基金合同生效当年(2007年3月14日至2007年12月31日)按实际存续期计算,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

银河银信添利债券A

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
2010	0.5700	15,992,386.80	9,330,944.54	25,323,331.34	
2009	0.9700	37,648,976.94	25,973,687.66	63,622,664.60	
2008	0.6300	57,530,020.73	32,734,306.50	90,264,327.23	
合计	2.1700	111,171,384.47	68,038,938.70	179,210,323.17	

银河银信添利债券B

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
2010	0.5700	12,664,825.88	6,735,658.02	19,400,483.90	
2009	0.9700	29,721,918.79	12,121,582.57	41,843,501.36	
2008	1.0100	74,662,313.26	78,820,330.15	153,482,643.41	
合计	2.5500	117,049,057.93	97,677,570.74	214,726,628.67	

§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证券股份有限责任公司、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15只封闭式基金与8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:为平衡资本金、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.银河竞争优势成长股票型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2008年5月26日
基金投资目标:在有效控制风险,保持良好流动性的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。

6.银河行业优选股票型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2009年4月24日
基金投资目标:本基金将"自上而下"的资产配置以及动态行业配置策略与"自下而上"的个股优选策略相结合,优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资,在有效控制风险、保持良好流动性的前提下,通过主动式管理,追求基金中长期资本增值。

7.银河沪深300价值指数证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2009年12月28日
基金投资目标:通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段,追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

8.银河监券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。

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		
陆栋梁	银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理	2007年3月14日	-	15	本科学历,曾先后就职于中国信达信托投资公司、发源证券股份有限公司和上海水墨投资管理有限责任公司,期间主要从事固定收益投资及相应的管理工作。2004年9月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理等职务。

注:1.上表中任职日期为该基金成立合同生效日。
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定的回报。

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

银河银信添利债券型证券投资基金(以下简称"银河银信添利债券")在本报告期内严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(试行)》,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处罚。

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银信添利债券投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

银河银信添利债券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

报告期内,银信添利基金在债券投资方面主要采取了防御策略,组合久期中枢基本维持在2-3年的水平,我们过早高估了通胀压力,低估了紧缩政策性环境支持经济复苏的程度,导致了全年投资主基调偏谨慎,特别在上半年的信用投资方面显得较为保守,比例处于业内偏低水平,错失了通胀推升基金业绩的机会。在可转债的投资方面,基金重点配置银行转债,并围绕几只债性较强、具备条款博弈的转债进行了波段操作,取得了较好的收益。新股申购方面,我们在严格申购流程,加强目标公司调查研究的基础上,有节奏地参与新股申购,为基金净值的增长作出了较大的贡献。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

报告期内上证国债指数上涨3.21%,比较基准为2.64%。银信添利基金A级净值增长率2.13%,B级净值增长率1.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年是我国"十三五"开局之年,虽然外需有压力,但政府新一轮区域和结构变化投资的启动、国内消费水平的提高都预示着国内经济稳定增长仍会是大概率事件。从近期公布的经济数据看,美国经济正展现出良好的复苏势头,欧洲债务危机随着问题国主权债的顺利发行,或会成"二次融危机"的可能性亦不大。

通胀依然是全球新兴经济体所面临的巨大挑战。去年年末的经济工作会议传递出的信息表明,今年控制通胀显然也是我国政府的第一要务。在平衡通尾因素和春节新旅价因素的双重压力下,CPI或再创新高,这将决定加息政策仍会实施。信贷年初冲量超出全年进度安排的可能性依然存在,央行数量化调控工具仍有效。

展望2011年的债券市场,我们认为经过近期的暴跌,市场将获得暂时的喘息,尽管未来一段时期市场还将承受可能连续加息和提高存款准备金率的压力,但一方面,市场前期的暴跌在很大程度上反映了加息的预期,目前市场各年期的收益率也已上升历史相对高位水平,市场风险获释了较大的释放;另一方面,尽管央行货币政市场流动性的政策举措仍将持续,但人民币升值预期导致的热钱涌入以及即将到来的信贷紧缩政策将在一定程度上抵消货币政策对债券市场流动性带来的冲击;同时,鉴于管理层此次治理通胀的决心,我们判断前段时期预期力度大于现实力度的通胀压力和流动性压力以及对资产泡沫过度挤压的情况,对通胀的治理效果可能会超出市场的预期。因此,尽管对债券市场来讲,当前阶段百底还为时尚早,但我们没有必要对未来的市场太过于悲观,2011年的债券市场仍然充满机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人组织了健全、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负责提供的固定收益品种的估值处理标准。

除了投资信息优势,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。

上述每与估值流程有关的工作小组成员均具有相关从业资格。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.根据法律法规以及《基金合同》的约定,本基金在满足法律、法规规定的基础上,在不影响基金份额可分配净值超过0.001元的前提下,本基金每季度至少分配收益一次,每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%。本基金截至2009年12月31日,A类可分配收益为20,217,134.56元,B类可分配收益为12,118,051.25元,1月26日基金进行利润分配,每单位分配收益0.020元,超过可分配收益的50%;本基金截至2010年1月31日,A类可分配收益为15,476,898.50元,B类可分配收益为9,411,088.35元,4月22日基金进行利润分配,每单位分配收益0.018元,超过可分配收益的50%;本基金截至2010年9月30日,A类可分配收益为9,172,480.42元,B类可分配收益为7,886,248.99元,10月28日基金进行利润分配,每单位分配收益0.019元,超过可分配收益的50%。

2.截至2010年12月31日,A类可分配收益为3,093,998.39元,B类可分配收益为1,060,890.12元,根据公司分红安排,本基金于2011年1月17日进行利润分配,A类每单位分配收益0.009元,B类每单位分配收益0.003元,超过可分配收益的50%。

§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

自2007年03月14日银河银信添利债券投资基金成立以来,作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求,对基金管理人银河基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金分配利润的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本基金于2010年进行了3次分红,经本托管人复核,符合合同和关要求,不存在损害持有人利益的情况。

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

由银河银信添利债券型证券投资基金管理人银河基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的有关本基金投资运作、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§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,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:银河银信添利债券型证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	28,196,181.22	142,268,558.07
结算备付金		3,732,660.67	6,017,571.99
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	450,365,478.75	943,320,586.56
其中:股票投资		36,771,608.91	84,592,090.33
基金投资		-	-
债券投资		413,593,869.84	858,728,496.23
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		-	351,562,447.08
应收利息	7.4.7.5	5,878,377.44	12,452,503.12
应收股利		-	-
应收申购款		82,434.80	234,331.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		488,505,132.88	1,456,105,998.76

负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		30,000,000.00	489,999,590.00
应付证券清算款		13,261.12	-
应付赎回款		95,699.02	38,697.10
应付管理人报酬		255,402.91	533,820.00
应付托管费		78,585.47	164,252.30
应付销售服务费		90,911.60	140,324.18
应付交易费用	7.4.7.7	41,599.31	21,058.14
应交税费		2,160,565.60	1,645,565.60
应付利息		13,863.89	8,687.36
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	591,000.00	551,000.00
负债合计		33,340,888.92	493,102,994.68
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	451,009,355.45	918,828,681.76
未分配利润	7.4.7.10	4,154,888.51	44,174,322.32
所有者权益合计		455,164,243.96	963,003,004.08
负债和所有者权益总计		488,505,132.88	1,456,105,998.76

注:报告截止日2010年12月31日,银河银信添利债券型A基金份额净值1.0162元,债券型B基金份额净值1.0041元;基金份额总额451,009,355.45份,其中A类190,924,303.55份,B类260,085,051.90份。

7.2 利润表
会计主体:银河银信添利债券型证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一.收入		21,004,738.70	67,771,648.58
1.利息收入		21,089,473.63	35,809,180.26
其中:存款利息收入	7.4.7.11	558,388.75	1,063,349.27
债券利息收入		20,531,084.88	34,745,830.99
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		44,437,302.39	64,227,074.00
其中:股票投资收益	7.4.7.12	45,589,330.29	11,800,596.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,194,100.20	51,500,254.15
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	816,811.94
股利收益	7.4.7.16	42,072.30	109,411.20
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-44,652,325.84	-32,964,873.39
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.18	130,288.52	700,267.71
减:二.费用		10,915,771.25	14,183,584.29
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	4,684,573.88	7,335,453.65
2.托管费	7.4.10.2.2	1,441,407.35	2,257,062.71
3.销售服务费	7.4.10.2.3	1,336,500.82	1,888,361.81
4.交易费用	7.4.7.19	484,107.57	127,219.33
5.利息支出		2,586,246.77	2,230,922.34
其中:卖出回购金融资产支出		2,586,246.77	2,230,922.34
6.其他费用	7.4.7.20	382,934.86	344,564.45
三.利润总额		10,088,967.45	53,588,064.29
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)		10,088,967.45	53,588,064.29

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:银河银信添利债券型证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	918,828,681.76	44,174,322.32	963,003,004.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,088,967.45	10,088,967.45
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)	-467,819,326.31	-5,384,586.02	-473,203,912.33
其中:1.基金申购款	279,921,311.18	9,338,548.78	289,259,859.96
2.基金赎回款	-747,740,637.49	-14,723,134.80	-762,463,772.29
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)	-	-44,723,815.24	-44,723,815.24
五.期末所有者权益(基金净值)	451,009,355.45	4,154,888.51	455,164,243.96

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	1,326,513,318.35	108,878,414.31	1,435,391,732.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	53,588,064.29	53,588,064.29
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)	-407,684,636.59	-12,825,990.32	-420,510,626.91
其中:1.基金申购款	1,826,048,525.99	101,857,307.39	1,927,905,833.38
2.基金赎回款	-2,233,733,162.58	-114,683,297.71	-2,348,416,460.29
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)	-	-105,466,165.96	-105,466,165.96
五.期末所有者权益(基金净值)	918,828,681.76	44,174,322.32	963,003,004.08

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:

熊社金 熊社金 董伯德
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

银河基信添利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")证监基金字[2007]14号文《关于同意银河基信添利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发起人向社会公开发行募集,基金合同于2007年3月14日正式生效,首次设立募集规模为2,450,672,675.34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,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《银河基金管理有限公司关于银河银信添利债券型证券投资基金份额分类及费率调整的公告》,本基金于2008年5月23日开始实施分级,分级后本基金设两类基金:A级基金份额和B级基金份额。投资者申购A级基金时收取申购费,投资者申购B级基金时不收取申购费,而从B级基金资产中计提的销售服务费。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、次级债、企业债、可转换公司债券、央行票据、短期融资券、资产支持证券、回购和银行定期存款等,以及中国证监会允许基金投资的其他国家证券类金融工具,债券类资产投资不低于基金资产的80%,权益类资产不高于基金资产的20%,如果法律法规或中国证监会对证券基金投资品种比例有新的规定,本基金在履行适当程序后,本基金管理人可以将其纳入到基金的投资范围。

本基金的业绩比较基准为:新华巴克莱资本中国全债指数涨跌幅*80%+税后一年期定期存款利率*20%。

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18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,结合证券投资基金行业的特殊性,并根据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>估值业务及相关信息披露有关事项的通知》、《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1号<年度报告财务报表及财务报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以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

本财务报表真实、公允地反映了本基金于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

①.金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资);

②.金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

①.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债:

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

持有期间,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照资产负债表日的公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失除与衍生金融资产相关的利得或损失在"衍生金融资产"科目中核算,并于期末全额转入"本方配利润"科目外,其余均在"公允价值变动收益"科目核算。

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

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金融资产或其一部分或分享该金融资产发行方以外的另一方(转入方),本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债;

本基金按受有转移金融工具的成本计价方法具体如下:

①.股票投资

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

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

②.债券投资

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

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

卖出债券于成交日确认债券投资收益;

卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

③.权证投资

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

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

④.分离交易可转债

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

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算;

⑤.回购协议

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

①.股票投资

①.上市流通的股票的估值

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

②.未上市流通的股票的估值

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

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

首次公开发行有明确锁定期的股票,其一股票在交易所上市后,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值;

C.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a.估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股