银河创新成长股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19日

§1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17日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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河创新成长股票
交易代码	519674
前端交易代码	-
后端交易代码	-
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
报告期末基金份额总额	831,656,439.46份
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。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合。在资产配置策略上,本基金根据对经济面、政策面、市场面等多因素分析,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。在股票选择上,本基金主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司股票,力争为基金份额持有人带来长期、稳定的资本增值。 1.资产配置策略 本基金管理人使用多因素分析模型,从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势,重点分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系,在此基础上,在投资比例限制范围内,确定或调整投资组合中股票和债券的比例。 本基金考虑的宏观经济因素包括GDP增长率,居民消费价格指数(CPI),生产者价格指数(PPI),货币供应量(M0,M1,M2)的增长率等指标,本基金将以全球化的视野,结合全球经济周期和国内经济周期,综合考虑宏观经济指标。 本基金考虑的政策面因素包括货币政策、财政政策、产业政策的变化趋势等。 本基金考虑的市场因素包括市场的资金供求变化、上市公司的盈利增长情况、市场总体P/E、P/B等指标相对于长期均值水平的偏离度、新股首发上市涨幅、不同行业的市场轮动情况等。 2.股票投资策略 本基金主要投资于具有良好成长性的创新类上市公司。本基金所指的创新,包括技术创新和商业创新两种类型。技术创新是指企业应用新知识和新技术,或采用新工艺,开发生产新的产品,提供新的服务,或提高产品质量、降低产品成本,占据市场并实现市场价值的活动。商业创新是指企业通过商业模式、市场营销、管理体系、生产流程等方面的创新,使企业的盈利能力和竞争实力得到持续改善的行为。 3.债券投资策略 本基金将一部分基金资产投资于债券,包括国内依法公开发行和上市的国债、金融债、企业债、可转债、央行票据和资产支持证券等。 4.权证投资策略 本基金采用数量化期权定价公式对权证价值进行计算,并结合行业研究员对权证标的证券的估值分析结果,选择具有良好流动性和较高投资价值的权证进行投资。
业绩比较基准	业绩基准收益率=中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,014,664.61
2.本期利润	58,244,332.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0682
4.期末基金资产净值	741,441,658.04
5.期末基金份额净值	0.8915

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。

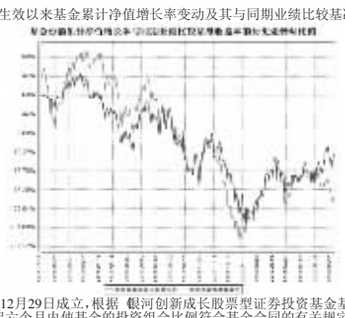
3.2 基金净值表现

3.2.1 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①	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	8.24%	0.91%	1.51%	0.92%	6.73%	-0.01%

注:本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%,每日进行再平衡过程。

3.2.2 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2010年12月29日成立,根据《银河创新成长股票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

§4 管理人报告

4.1 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		
王培	银河创新成长股票型证券投资基金的基金经理	2011年6月3日	-	5	硕士研究生学历,曾就职于国泰君安证券股份有限公司研究所,从事石化化工行业的研究分析工作。2009年7月加入银河基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。

注:1、上表中任职、离职日期均为我公司做出决定之日;

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》、《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。

4.3 公平交易专项说明

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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度对于市场的判断是如果不出现超预期的政策干扰,很难出现单边行情,很有可能在一个相对较窄的区间内震荡,主要是基于政府投资的边际效应已经降的比较低,不太可能进行大规模投资拉动,政府主动下调了经济增长目标,也能充分显现其调整经济结构的决心。总结2季度的表现,上证指数先涨后跌,基本上在2200点到2400点之间震荡,也基本印证了我们的观点。周期行业尤其是以能源为主的煤炭板块在6月份出现了大滑坡,房地产和券商等前期活跃板块也先涨后跌,而以新兴产业为代表的环保、电子和以白酒医药为代表的消费类行业则在2季度延续了近年来的强势,主题投资大行其道。虽然A股的估值水平受银行等板块拖累持续处于历史地位,市场在政策放松的预期下曾经出现了几次小级别的反弹,不过低迷的经济数据依然给周期性行业带来了下跌动力,尤其以水泥和工程机械为代表的基本面数据无明显好转,而海外市场带动原油价格大幅走弱也对国内能源板块造成压力,市场风格又再次转向业绩确定性品种,而且随着临近下半年,估值切换又强化了对该类股票的预期。

展望2012年3季度,我们认为目前情况下和1、2季度相比须关注的重点变化不大,国内经济2季度低点已成事实,而3季度是否有明显好转尚需观察,海外错综复杂,无明确复苏信号,在这种背景下,3季度可能更需要关注结构性机会。我们判断市场对政策放松的预期不会停滞,金融创新和房地产政策微调也成为市场比较一致的两个方向,我们也认可用券商、保险、地产类行业对基建预期受益的相关品种进行了部分替代,不过,房地产类股票政策预期已经相当充分,可以预期的房地产放松政策已经不多,相关股票需谨慎。我们判断,3季度,以政策为导向和以业绩为导向作为主线的投资方向将会得到延续,而随着创业板和中小板大规模解禁日期的临近,没有减持压力的高成长二线蓝筹品种仍是首选。再次强调目前是跨越经济下行期和复苏期两个阶段,配置方面不做大的改变,依然自下而上寻找增长确定性的公司,尤其是有核心竞争力或者天然具有优势的企业,配置方向为新兴和消费,具体行业包括电子信息、医药生物、食品饮料等,另外金融和可选消费也会占据一席之地。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年2季度本基金净值增长率为8.24%,同期业绩比较基准增长率为1.51%,业绩高于基准。

§5 投资组合报告

5.1 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(%)
1	权益投资	638,369,050.83	85.66
	其中:股票	638,369,050.83	85.66
2	固定收益投资	40,148,000.00	5.39
	其中:债券	40,148,000.00	5.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,145.00	6.71
	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	4,060,885.52	0.54
6	其他资产	12,634,354.02	1.70
7	合计	745,212,435.37	100.00

5.2 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(%)
A	农、林、牧、渔业	14,649,010.40	1.98
B	采掘业	42,806,772.00	5.77
C	制造业	350,469,091.03	47.27
C0	食品、饮料	87,464,402.06	11.80
C1	纺织、服装、皮毛	14,775,378.80	1.99
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,092,557.50	5.95
C5	电子	91,372,725.36	12.32
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	62,333,049.79	8.41
C8	医药、生物制品	50,430,977.52	6.80
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,586,690.68	1.02
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	41,878,580.52	5.65
H	批发和零售贸易	5,176,500.00	0.70
I	金融、保险业	125,394,806.55	16.91
J	房地产业	4,860,000.00	0.66
K	社会服务业	32,896,394.48	4.44
L	传播与文化产业	10,464,388.23	1.41
M	综合类	2,186,816.94	0.29
	合计	638,369,050.83	86.10

5.3 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(%)
1	601318	中国平安	1,050,000	48,027,000.00	6.48
2	600030	中信证券	2,999,815	37,887,663.45	5.11
3	002241	歌尔声学	1,003,264	36,609,103.36	4.94
4	000651	格力电器	1,549,887	32,315,143.95	4.36
5	002236	大华股份	1,006,372	30,895,620.40	4.17
6	600519	贵州茅台	124,535	29,782,545.25	4.02
7	600315	上海家化	650,000	25,356,500.00	3.42
8	600837	海通证券	2,499,906	24,074,094.78	3.25
9	600518	康美药业	1,499,940	23,129,074.80	3.12
10	600199	金种子酒	899,965	22,481,125.70	3.03

5.4 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(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,148,000.00	5.41
	其中:政策性金融债	40,148,000.00	5.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	40,148,000.00	5.41

5.5 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(%)
1	120405	12农发05	200,000	20,094,000.00	2.71
2	110249	11国开49	200,000	20,054,000.00	2.70

5.6 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

5.7 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

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	10,946,538.76
3	应收股利	22,500.00
4	应收利息	899,212.71
5	应收申购款	16,102.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,634,354.02

5.8.4 报告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无处于转股期的可转换债券

5.8.5 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

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	876,824,678.64
本报告期基金总申购份额	1,487,728.14
减:本报告期基金总赎回份额	46,655,967.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	831,656,439.46

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准设立银河创新成长股票型证券投资基金的文件

2.《银河创新成长股票型证券投资基金基金合同》

3.《银河创新成长股票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.银河创新成长股票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

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

7.3 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 http://www.galaxyasset.com)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:021)38568888400-820-0860

银河基金管理有限公司
2012年7月19日

银河沪深300价值指数证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月19日

§1 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2012年7月18日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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300价值指数
交易代码	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
报告期末基金份额总额	649,442,317.00份
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,577,626.76
2.本期利润	4,270,094.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	470,334,404.84
5.期末基金份额净值	0.724

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。

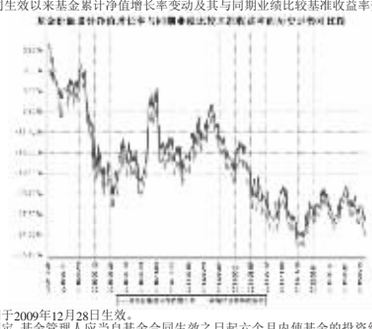
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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①	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	1.12%	0.96%	-0.57%	0.98%	1.69%	-0.02%

3.2.2 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: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。

§4 管理人报告

4.1 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		
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。

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》、《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。

4.3 公平交易专项说明

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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度的市场整体演绎了震荡整理的格局,四月份上证综指上涨5.9%,五月份上证综指下跌1%,六月份上证综指下跌6.19%。

1)四月份对市场的判断

短期市场弱势震荡的概率较高。四月份是经济见底之前的股市的再一次探底确认。四月份对市场的判断有比较大的偏差。

2)五月份对市场的判断

国内经济初步见底,美国经济复苏的基础尚不稳固,欧洲经济短期难有起色,所以经过四月份的反弹,5月份市场需要4月份的国内较好的经济数据支持,才能再次上涨,所以市场演绎震动整理的概率比较大。

3)六月份对市场的判断

国内经济在6月份有望同比见底,美国经济复苏的基础尚不稳固,欧洲经济短期难有起色,6月份是目前为止刺激政策集中发力的月份,如果经济有明显的起色,则新兴产业、强周期行业会有良好的业绩预期,如果经济还继续下滑,则需要更进一步的刺激政策,则新兴产业和强周期行业会有更进一步的政策预期,所以,6月份的市场将继续演绎政策预期和业绩预期的博弈,新兴产业和强周期行业的波动会比较大。

基金平均仓位控制在94.5%左右。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年二季度,本基金收益率为1.12%,业绩比较基准收益率为-0.57%,超额收益为1.69%。

§5 投资组合报告

5.1 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(%)
1	权益投资	444,027,929.50	93.94
	其中:股票	444,027,929.50	93.94
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	27,068,346.92	5.73
6	其他资产	1,565,009.45	0.33
7	合计	472,661,285.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	43,313,733.78	9.21
C	制造业	74,877,142.26	15.92
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	2,459,624.26	0.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,850,508.94	0.39
C5	电子	649,816.70	0.14
C6	金属、非金属	24,660,392.00	5.24
C7	机械、设备、仪表	41,574,394.83	8.84
C8	医药、生物制品	3,682,405.53	0.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,869,139.55	3.59
E	建筑业	14,540,356.93	3.09
F	交通运输、仓储业	20,396,512.67	4.34
G	信息技术业	5,593,998.36	1.19
H	批发和零售贸易	1,704,910.56	0.36
I	金融、保险业	228,342,573.56	48.55
J	房地产业	33,051,003.00	7.03
K	社会服务业	2,019,205.73	0.43
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,319,353.10	0.71
	合计	444,027,929.50	94.41

5.2.2 报告期末积极投资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(%)
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		-

5.3 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

5.3.1 报告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

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(%)
1	601318	中国平安	594,158	27,176,786.92	5.78
2	600016	民生银行	4,065,595	24,352,914.05	5.18
3	600036	招商银行	2,221,987	24,264,098.04	5.16
4	601328	交通银行	4,233,480	19,219,999.20	4.09
5	601166	兴业银行	1,339,172	17,382,452.56	3.70
6	600000	浦发银行	1,985,045	16,138,415.85	3.43
7	600030	中信证券	1,221,444	15,426,837.72	3.28
8	000002	万 科A	1,716,866	15,297,276.06	3.25
9	601088	中国神华	584,960	13,149,900.80	2.80
10	601601	中国太保	557,516	12,365,704.88	2.63

5.3.2 报告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

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(%)
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.4 报告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。

5.5 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

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,550.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,439,526.04
4	应收利息	5,190.70
5	应收申购款	107,742.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,565,009.45

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告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。

5.8.5.2 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	685,571,383.66
本报告期基金总申购份额	101,051,221.29
减:本报告期基金总赎回份额	137,180,287.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	649,442,317.00

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立银河沪深300价值指数证券投资基金的文件
2. 《银河沪深300价值指数证券投资基金基金合同》
3. 《银河沪深300价值指数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. 银河沪深300价值指数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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

8.3 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 http://www.galaxyasset.com)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。

银河基金管理有限公司
2012年7月19日

银河蓝筹精选股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月19日

§1 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2012年07月17日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2012年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河蓝筹股票
交易代码	519672
前端交易代码	519672
后端交易代码	-
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
报告期末基金份额总额	104,170,955.32份
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。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的股票选择相结合,精选具有中国经济代表性的蓝筹公司,相对集中投资,中长期持有,获取长期稳健的红利回报和资本增值。 本基金的投资策略体现在资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和其他品种投资策略等四个方面。
业绩比较基准	业绩基准收益率=沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期风险及收益水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,773,670.15