

银丰证券投资资金 2006年年度报告摘要

第一节 重要提示及目录

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。

基金管理人中国建设银行银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)根据本基金合同规定，于2007年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本年度报告中金额单位为人民币元，特别说明除外。

注：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。

第二节 基金简介

一、 基金概况

基金名称：银丰证券投资基金
基金代码：基金银丰
交易代码：500058
基金运作方式：契约型封闭式
基金合同生效日：2002年8月15日
报告期末基金份额总额：30.3亿基金份额
基金合同存续期：15年
基金上市地：上海证券交易所
基金上市日期：2002年9月10日

二、 基金投资情况

国内宏观投资情况：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25%-55%；现金资产比例变动范围是：基金资产的0%-20%。

业绩比较基准：上证A股指数涨跌幅×75%+同期国债收益率×25%。

风险收益特征：本基金为封闭式平衡型基金，在股票资产与国债风险相对较低品种、风险与收益特征从长期看均接近于单纯的股票投资组合与单纯的债券投资组合之间或介于单纯的成长股组合与单纯的价值股组合之间，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。

三、 基金管理人情况

名称：银河基金管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路908号
办公地址：上海市虹口区东大名路908号金耀大厦三楼
邮政编码：200082
法定代表人：李锡莹
信息披露负责人：陆艳萍
联系电话：021-65956688
传真：021-65958005
电子邮箱：compliance@galaxyasset.com

四、 基金托管人情况

基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司(简称“中国建设银行”)
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码：100032
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：孙涛
联系电话：010-67595104
传真：010-66275865
电子信箱：yindong@ccb.cn

五、 信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
基金管理人互联网网址：http://www.galaxyasset.com
报备地点：

1、上海市虹口区东大名路908号金耀大厦三楼银河基金管理有限公司
2、北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

一、 财务指标

Table with 5 columns: 指标, 2006年, 2005年, 2004年, 2003年. Rows include 1.基金本期收益, 2.基金本期净收益, 3.期末可供分配基金收益, etc.

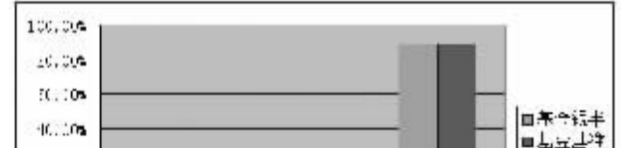
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如封闭式基金交易佣金等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

二、 基金净值表现

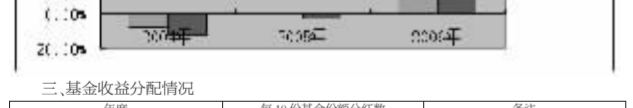
(一) 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 6 columns: 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, 对比1, 对比2.

(二) 图示基金合同生效以来基金基金份额净值变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较(截至日期2006年12月31日)



(三) 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比



第四节 管理人报告

一、 基金管理人情况简介

银河基金管理有限公司设立于2002年6月14日，由中国银河证券有限责任公司、中国石油天然气集团公司、北京首都机场集团公司、上海市城市建设投资开发总公司、湖南广播电视产业中心共同发起设立，经中国证监会证监基金字[2002]1号文批准成立。

目前，除本基金外，银河基金管理有限公司管理4只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1、 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。

(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优化的投资组合，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。

2、 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：追求投资的安全性、流动性和增值性，为投资者创造长期稳定的投资回报

3、 银河富富货币市场基金

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

4、 银河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：在满足本基金收益与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

二、 基金治理结构情况简介

李昇先生，基金经理，硕士研究生学历，13年证券从业经历。自1993年起进入君安证券公司工作，先后担任研究所研究员、公司二级市场风险控制部门和证券投资部一级投资经理。

2002年2月加入银河基金管理有限公司，历任银河基金基金经理、基金管理部副总监兼银丰基金基金经理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理，现任股票投资部总监兼银丰基金

基金经理。

副首席专业。自2003年进入汉唐证券有限公司研究所工作，从事策略研究和数量分析工作。2004年2月加入银河基金管理有限公司，历任策略研究员、行业研究员、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理，现任银丰基金基金经理助理。

三、 基金运作遵规守信情况说明

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、勤勉尽责、创新原则”的经营理念，运用合理资产，在合法合规的前提下谋求基金份额持有人利益和价值增值，努力实现基金份额持有人的利益。基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定，由于市场波动，个别日国债投资比例未达基金合同要求的，也在规定期限内及时进行了调整，未损害基金份额持有人的利益。

四、 投资策略和业绩表现

2006年上证综指及沪深300指数分别上涨了13.06%和12.11%，中国股市是今年全球表现最好的市场之一。A股市场上涨主要得益于：宏观经济高速增长带来的企业盈利能力回升、人民币升值带来的国内流动性宽松、行业表现方面，金融、消费、有色金属、机械等行业表现优于大市，公用事业、IT大类、交通运输、医药等行业表现落后大市。

2007年政府工作报告已经清晰表明了在经济实现较快增长的同时，需要进一步进行结构调整，这种调整已经不同于在经济过热阶段降增长短期矛盾，而是对经济和社会发展发展的深层次调整，同样将对国内产业结构产生深远影响。一是民生经济，带动内需，二是产业结构调整，大力发展服务业，加快发展高技术产业、振兴装备制造工业。三是节约型增长成为结构调整方式的核心。

我们认为，人民币持续稳步升值背景下，宏观经济增长稳定性增强，流动性宽松增长长期存在，在此背景下，我们中长期看好A股市场的投资机会。短期来看，比较于全球资本市场，A股市场估值水平并不明显低估，同时政策预期偏暖，货币政策变化带来的流动性溢价，我们会在控制风险的前提下保持较高的仓位水平，结构性投资机会是我们关注的重点。

在行业和个股结构方面，我们看好：受益于人民币升值、金融、消费、银行、保险和地产行业的龙头企业；7月份后居民收入增长受益的消费类、医药、传媒、食品)龙头企业；估值合理的、具有核心竞争力和良好成长性的先进制造业的代表公司；景气复苏的部分制造业公司；大股东核心资产及股权激励的上市公司。

第五节 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《银丰证券投资基金基金合同》和《银丰证券投资基金托管协议》，托管银丰证券投资基金(以下简称“基金”)。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在基金基金的托管过程中，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，依法安全保管了基金财产，按照规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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。

本报告期，按照国家有关规定，基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—银河基金管理有限公司在基金非托管运作方面进行了监督，对基金净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成影响。

本基金基金经理人—银河基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。信息披露真实、准确、完整。

第六节 审计报告

本报告期内本基金由中瑞华信会计师事务所出具无保留意见审计报告。

第七节 财务会计报告

一、 资产负债表

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006.12.31, 2005.12.31. Rows include 资产, 负债, 所有者权益, etc.

二、 利润表

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、收入, 二、费用, 三、利润总额, etc.

三、 所有者权益变动表

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、期初余额, 二、本期增减变动, etc.

四、 现金流量表

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、经营活动产生的现金流量, 二、投资活动产生的现金流量, etc.

五、 公允价值计量

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、以公允价值计量的金融资产, 二、以公允价值计量的负债, etc.

六、 关联方关系及其交易

Table with 5 columns: 关联方名称, 与本基金的关系, 2006年度, 2005年度. Rows include 中国银河证券有限责任公司, 中国银河资产管理有限责任公司, etc.

七、 或有事项

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、或有负债, 二、或有资产.

八、 承诺事项

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、资产负债表日存在的重大承诺事项, 二、资产负债表日不存在重大承诺事项.

九、 资产负债表日后事项

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、资产负债表日后事项, 二、资产负债表日后事项.

十、 其他重要事项

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、其他重要事项, 二、其他重要事项.

十一、 补充资料

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、补充资料, 二、补充资料.

十二、 其他重要事项

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、其他重要事项, 二、其他重要事项.

③ 本基金与银河证券发生的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立，交易佣金的计算及佣金比率是公允的。

(4) 关联交易

① 基金管理人
本基金支付给基金管理人管理费，按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提，累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数
基金合同生效后，如果基金持有的现金比例超过基金资产净值的20%，超过部分不计提基金管理费。

② 基金托管人
本基金支付给基金托管人托管费，按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提，累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数
本基金2006年度发生基金托管费57,998,129.95元，2005年度为43,860,751.14元。

③ 与关联方发生的关联交易
日基金管理费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数
本基金2006年度发生基金托管费9,666,354.79元，2005年度为7,310,125.24元。

(3) 与关联方进行银行同业市场的债券(含回购)交易
① 与托管人中国建设银行通过银行间同业市场进行的债券现券交易和债券回购业务的情况：

Table with 5 columns: 项目, 2006年度, 2005年度. Rows include 卖出回购证券, 质押式回购, 买入证券, etc.

② 本基金与中国建设银行发生的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(4) 基金各关联方投资本基金的情况
① 银河基金各关联方本报告期持有本基金份额情况

② 银河基金各关联方本报告期末持有本基金份额及占基金总份额的比例

Table with 5 columns: 关联方名称, 持有基金份额(份), 占基金总份额的比例, 持有基金份额(份), 占基金总份额的比例.

(5) 本报告期由中国建设银行保管的银行存款余额及产生的利息收入

Table with 5 columns: 关联方名称, 银行存款余额, 2006.12.31, 2005.12.31, 2006年度, 2005年度.

(6) 本报告期银河基金管理有限公司的股权受让情况
根据中国证监会《关于同意银河基金管理有限公司股东股权转让并修改公司章程的批复》(证监基金字[2006]231号)批复同意，湖南广电传媒股份有限公司受让湖南广播电视产业中心所持银河基金管理有限公司12.5%股权，截止2006年12月31日，相关变更手续正在办理中。

四、 流通转让受到限制的基本情况

1、截至2006年12月31日止，本基金从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券余额为7,100,000.00元。该笔交易要求本基金在回购期间持有的证券交易所交易的债券，按交易所规定比例折算为合格标的券，不得用于提前回购交易的余额。

2、截至2006年12月31日止，本基金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余额为877,700,000.00元，以下债券作为质押：

Table with 5 columns: 名称, 数量(张), 总市值, 债券面值, 债券期限, 到期日, 可赎回日.

3、其他原因流通受限说明
(1) 将发行重大信息披露停牌

Table with 5 columns: 名称, 数量(张), 总市值, 债券面值, 停牌日, 复牌日.

(2) 网上申购首发新股未上市

Table with 5 columns: 名称, 数量(张), 总市值, 债券面值, 申购日, 可赎回日.

(3) 网上申购首发新股受限

Table with 5 columns: 名称, 数量(张), 总市值, 债券面值, 申购日, 可赎回日.

基金管理人承诺：本基金管理人发生以下重大人事变动：
一、 2006年8月8日在中国证券报、《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聘任副经理的公告》，聘任张建国先生为银河公司副经理。

二、 2006年8月30日在中国证券报、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司董事、董事长任职公告》，选举李锡莹先生、刘淑萍先生、王庆先生、褚瑞明先生、高国富先生、熊人杰先生、孙树义先生、傅祥祥先生、王福山先生、秦发先生为公司第二届董事会董事，其中孙树义先生、傅祥祥先生、王福山先生、秦发先生为独立董事；并选举李锡莹先生为公司董事长。

三、 报告期内0基金托管人发生如下重大变动：
1、 2006年7月27日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006年10月20日，中国建设银行股份有限公司举行2006年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时担任副董事长。2006年7月，中国建设银行聘任张建国先生、执行董事及行副行长职务。

四、 报告期内涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。
五、 报告期内基金投资政策无重大改变。
六、 报告期内本基金进行一次收益分配，每10份基金份额共派发现金红利0.60元(新征收所得税)，派发现金红利总额共计180,000.00元，权益登记日为2006年5月24日。

七、 报告期内基金未改聘会计师事务所，本报告期内支付会计师事务所费80,000元，本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。
八、 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。
九、 基金运用证券公司专用交易席位的情况
1、 通过各证券公司专用席位成交金额及佣金统计

Table with 5 columns: 券商席位, 成交合计, 占比, 佣金合计, 占比, 席位使用, 占比, 席位使用, 占比.

三、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

四、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

五、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

六、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名权证明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

七、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名其他资产明细

Table with 5 columns: 序号, 其他资产代码, 其他资产名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

八、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名衍生品资产明细

Table with 5 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

九、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名其他资产明细

Table with 5 columns: 序号, 其他资产代码, 其他资产名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

十、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名其他资产明细

Table with 5 columns: 序号, 其他资产代码, 其他资产名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

十一、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名其他资产明细

Table with 5 columns: 序号, 其他资产代码, 其他资产名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 累计卖出金额, 占期末净值比例(%)

(二) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with 5 columns: 名称, 证券市值(元), 占资产净值比例(%)

注：报告期内本基金因权益分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价冲减的股票投资成本为8,465,789.63元。

五、 报告期内按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 占资产净值比例(%)

七、 报告期内按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

(三) 其他资产构成

Table with 5 columns: 名称, 金额(元)

(四) 处于转股期间的可转换债券的代码、名称、期末市值、市值占基金资产净值比例

Table with 5 columns: 序号, 代码, 名称, 证券市值(元), 占资产净值比例(%)

(五) 本公司于基金发起设立时认购并持有本基金份额300万份。

(六) 报告期内对权证持有及投资情况：

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 成本总额(元)

(七) 本基金期末未投资资产支持证券。

(八) 因合同未到期，投资组合持仓中，市值占基金资产净值的分项之和与合计金额存在尾差。

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构(及前十名持有人)

一、 基金份额持有人结构：

Table with 5 columns: 基金份额持有人户数, 户数, 基金份额, 占比, 基金份额持有人户数, 占比.

二、 基金份额持有人户数、持有份额及占比情况

Table with 5 columns: 序号, 名称, 份额(份), 占比(%)

一、 报告期内未召开基金份额持有人大会。

二、 报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、 2006年8月8日在中国证券报、《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聘任副经理的公告》，聘任张建国先生为银河公司副经理。

2、 2006年8月30日在中国证券报、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《银河基金管理有限公司董事、董事长任职公告》，选举李锡莹先生、刘淑萍先生、王庆先生、褚瑞明先生、高国富先生、熊人杰先生、孙树义先生、傅祥祥先生、王福山先生、秦发先生为公司第二届董事会董事，其中孙树义先生、傅祥祥先生、王福山先生、秦发先生为独立董事；并选举李锡莹先生为公司董事长。

三、 报告期内0基金托管人发生如下重大变动：

1、 2006年7月27日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006年10月20日，中国建设银行股份有限公司举行2006年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时担任副董事长。2006年7月，中国建设银行聘任张建国先生、执行董事及行副行长职务。

四、 报告期内涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

五、 报告期内基金投资政策无重大改变。

六、 报告期内本基金进行一次收益分配，每10份基金份额共派发现金红利0.60元(新征收所得税)，派发现金红利总额共计180,000.00元，权益登记日为2006年5月24日。

七、 报告期内基金未改聘会计师事务所，本报告期内支付会计师事务所费80,000元，本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

八、 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。

九、 基金运用证券公司专用交易席位的情况
1、 通过各证券公司专用席位成交金额及佣金统计

Table with 5 columns: 券商席位, 成交合计, 占比, 佣金合计, 占比, 席位使用, 占比, 席位使用, 占比.

三、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

四、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

五、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

六、 报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的前十名权证明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)