

银河银泰理财分红证券投资基金

2007年上半年度报告摘要

第一节 重要提示及目录

基金管理人的董事会及其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。本半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。

基金管理人在中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月18日复核了本报表中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内不存在虚假记载、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。

本报表以金额单位为人民币，特别说明除外。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

第二节 基金简介

一、基本信息

基金名称：银河银泰理财分红证券投资基金

基金简称：银泰理财分红基金

交易代码：161013

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

报告期末基金份额总额：443,983,366.16份

二、基金投资情况

投资目标：追求资金的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报。

投资策略：

本基金将多因素分析框架，从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等多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、债券和现金类资产间的投资比例，严格遵守《基金法》及其它法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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管理人应尽的义务。

2007年上半年，银河银泰理财分红证券投资基金的托管人在对银河银泰理财分红证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金管理法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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管理人应尽的义务。

2007年上半年，银河银泰理财分红证券投资基金的基金管理人——银河基金管理有限公司在银河银泰理财分红证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用计提等方面上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的操作严格按照基金合同的规定进行。

三、托管人报告

本报告期内，基金管理人严格按照评估报告的指引，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，主要投资于经评估后预期认为具有可持续发展的价值型股票和成长型股票，同时兼顾较高的流动性要求。

3、债券投资策略

根据宏观经济运行状况、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，为投资者获取长期稳定的回报。

业绩比较基准：上证 A 股指数 ×40%+ 中信全债指数 ×55%+ 金融同业存款利率 ×5%。

风险收益特征：本基金属于风险较低的投资品种，风险 - 收益水平介于债券基金与股票基金之间。

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号金岸大厦三楼

邮政编码：200020

法定代表人：李海鹏

信息披露负责人：胡锦萍

信息披露负责部门：客户服务部

联系电话：021-65966698

传真：021-65958930

电子邮件：compliance@galaxyasset.com

四、基金托管人情况

名称：中国工商银行股份有限公司（简称：中国工商银行）

注册及办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建伟

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮件：custody@ccb.com.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》

基金经理人互联网网址：<http://www.galaxyasset.com>

置备地址：

1、上海市东大名路908号金岸大厦3层银河基金管理有限公司

2、北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行

第三、主要财务指标和净值表现

一、本报告期内会计算数据和财务指标

1、基金本期累计收益：885,371,971.14元

2、加权平均基金份额本期净收益：1,2461元 / 份

3、期末可供分配基金份额：739,707,802.71元

4、期末可供分配基金份额净值：1.486,202,881.26元

5、期末基金资产净值：1,48,202,881.26元

6、期末基金的份额净值：2,5891元 / 份

7、基金加权平均基金份额净值：61,62%

8、本基金基金的份额净值增长率：63,72%

9、基金份额净值增长率：210,18%

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（例如开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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

单位：百分比

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

1

-2,72

2,50

-308

1.15

0.35

1.35

三个半月

34.40

2.10

6.98

0.95

27.42

1.15

一个半月

63.72

2.21

15.30

0.95

48.42

1.26

一年

123.22

1.77

40.68

0.76

92.13

1.00

三年

230.82

1.29

64.48

0.65

166.34

0.05

自基金合同生效之日起

210.18

124

49.55

0.63

160.63

0.61

三、图示基金合同生以来基金份额净值变动情况，并与同期业绩比较基准的变动情况进行比较：截至日期为2007年6月30日

4.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

5.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

6.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

7.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

8.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

9.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

10.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

11.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

12.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

13.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

14.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

15.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

16.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

17.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

18.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

19.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

20.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

21.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

22.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

23.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

24.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

25.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

26.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

27.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

28.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

29.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

30.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

31.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

32.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

33.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

34.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

35.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

36.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

37.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

38.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

39.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

40.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

41.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

42.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

43.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

44.基金合同生以来基金的净值增长率与同期业绩比较基准的变动情况

45.