银河银联系列证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

重要提示

银河银联系列证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同于 2003 年 8 月 4 日起生效。

投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读招募说明书。

本基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金基金托管人中国农业银行复核。本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 8 月 4 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 6 月 30 日。

原招募说明书及公开说明书与本次更新的招募说明书不一致的,以本次更新的招募说明书为准。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

1. 名称:银河基金管理有限公司
2. 住所:上海市虹口区东大名路 908 号
3. 设立日期:2002 年 6 月 14 日
4. 法定代表人:李锡奎
5. 办公地址:上海市虹口区东大名路 908 号金岸大厦三楼
6. 电话:021-65956688
7. 联系人:肖年
8. 注册资本:1 亿元人民币

9、股权结构:

持股单位	出资额(万元)	占总股本比例
中国银河证券有限责任公司	5,000	50%
中国石油天然气集团公司	1,250	12.5%
上海市城市建设投资开发总公司	1,250	12.5%
北京首都机场集团公司	1,250	12.5%
湖南电广传媒股份有限公司	1,250	12.5%
合 计	10,000	100%

二、主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

董事长李锡奎先生,中共党员,硕士研究生学历。历任中国建设银行副行长,华夏银行行长,中国银河证券有限责任公司党委副书记、副总裁,中国银河金融控股公司党委副书记。

董事刘澎湃先生,中共党员,大学本科学历。历任中国人民银行总行副司长,珠海市人民政府副市长,中国保险监督管理委员会办公室主要负责人,中国银河证券有限责任公司副总裁,中国银河金融控股公司党委副书记。

董事王林先生,中共党员,经济学硕士。曾任职于香港工委,中保香港投资控股公司。现任中国石油天然气集团公司奥伊尔公司总经理。

董事褚瑞增先生,中共党员,本科学历。曾任职于民航北京管理局,北京首都国际机场,北京首都机场集团公司。现任首都机场集团公司财务部总经理。

董事王志强先生,中共党员,工商管理硕士。历任上海机电(集团)公司科长、处长、总会计师,上海久事公司计财部副总,上海市城市建设投资开发总公司计财部副总经理、副总会计师等职,现任上海市城市建设投资开发总公司副总经理。

董事熊人杰先生,大学本科学历。曾任职于湖南人造板厂进出口公司,湖南省广电总公司,湖南电广传媒股份有限公司。现任深圳市达晨创业投资公司副总裁。

董事裴勇先生,中共党员,经济学硕士。历任中国人保信托投资公司证券总部副总经理、负责人;中国银河证券有限责任公司经纪业务管理总部副总经理、负责人,固定收益证券总部、客户资产存管中心总经理等职。现任银河基金管理有限公司党委副书记、总经理。

独立董事孙树义先生,中共党员,大学本科学历。历任电子工业部处长,国家体改委副司长、司长,中央财经领导小组办公室副主任,国家人事部副部长、党组成员,中央企业工委副书记等职。

独立董事傅丰祥先生,高级工程师、教授。历任机械工业部副局长,国家体改委司长、委员,中国证监会副主席等职。1991 年至今兼任中国证券研究设计中心总干事,中国证券培训中心理事长,亚洲证券研究院理事,华东师大客座教授,北京大学光华管理学院教授。

独立董事王福山先生,大学本科学历,高级工程师。历任北京大学教师,国家地震局副司长,中国人民保险公司部门总经理,中国人保信托投资公司副董事长,深圳阳光基金管理公司董事长等职。现任中国人寿保险公司巡视员。

独立董事秦荣生先生,经济学博士,教授,中国注册会计师。长期从事会计审计及证券市场研究工作。现任国家会计学院副院长,兼任中国注册会计师独立审计准则中方专家组成员,财政部财经教材编审委员会委员,中国注册会计师专门化教材编审委员会委员,中国审计学会常务理事等职。

监事长刘昼先生,先后任职于湖南省木材公司,湖南省广播电视厅,湖南省广电总公司及湖南省汇林投资有限公司。2000 年 4 月至今,担任深圳市达晨创业投资有限公司董事长。

监事王长慧先生,本科学历、经济师。先后担任中国农业银行信托公司证券营业部部门负责人、副总经理,中国长城信托投资公司证券营业部副总经理、清算中心副总经理。2000 年至今历任中国银河证券有限责任公司清算中心副经理、南京管理部总经理等职。

监事黄著文先生,民主建国会会员,管理学硕士,中国注册会计师。先后任职于中国通广电子公司,海南新大洲摩托车股份有限公司,中国华融信托投资公司,中国银河证券有限责任公司,现为本公司员工。

公司总经理裴勇先生,中共党员,经济学硕士。历任中国人保信托投资公司证券总部副总经理、负责人;中国银河证券有限责任公司经纪业务管理总部副总经理、负责人,固定收益证券总部、客户资产存管中心总经理等职。现任银河基金管理有限公司党委副书记。

公司副总经理熊科金先生,中共党员,经济学硕士。历任中国银行江西信托投资公司证券业务部负责人,中国东方信托投资公司南昌证券营业部总经理、公司证券业务总部负责人,华夏证券有限公司江西管理总部总经理,中国银河证券有限责任公司基金部副总经理等职。

公司副总经理姜皓先生,中共党员,在读博士。曾任泰阳证券有限责任公司总裁助理,亚洲证券有限公司副总裁,富成证券经纪有限公司总裁。现任银河基金管理有限公司党委副书记。

公司总经理助理王娟凤女士,中共党员,大学学历。先后就职于中国农业发展银行总行、大成基金管理有限公司、银河基金管理有限公司;历任中国农业发展银行总行主任科员,大成基金管理有限公司高级人力资源专员,银河基金管理有限公司北京分公司副总经理、总经理等职。

督察长屈艳萍女士,中共党员,工商管理硕士,高级经济师。历任中国信达信托投资公司信贷部副总经理,计划财务部副总经理,中国银河证券有限责任公司北京双榆树营业部副总经理、总经理。

2、基金经理小组情况简介

银河稳健证券投资基金现任基金经理:

王劲松先生,基金经理,经济学博士,毕业于复旦大学世界经济系,通过 CFA 第三级考试。曾在华安基金管理有限公司从事新产品开发工作。历任银河基金管理有限公司行业研究员,银河稳健证券投资基金与银河收益证券投资基金的基金经理助理,2007 年 1 月起任银河稳健证券投资基金的基金经理。

银河稳健证券投资基金历任基金经理:

李立生先生,2003 年 8 月至 2005 年 6 月;杨典先生,2005 年 6 月至 2007 年 1 月;王劲松先生,2007 年 1 月至今。

银河收益证券投资基金现任基金经理:

索峰先生,基金经理,本科学历,13 年证券、期货行业从业经历,先后就职于润庆期货公司、申银万国证券、原君安证券和中国银河证券有限责任公司,期间主要从事国际商品期货交易,营业部债券自营业务和证券投资咨询工作。2004 年 6 月至今,负责货币市场基金的准备工作并担任银河银富货币市场基金基金经理,2006 年 3 月起兼任银河收益证券投资基金基金经理,。

银河收益证券投资基金历任基金经理:

毛卫文女士,2003 年 8 月至 2006 年 3 月;索峰先生,2006 年 3 月至今。

3、投资决策委员会成员

总经理裴勇先生、副总经理熊科金先生、股票投资部总监李昇先生、研究部总监王忠波先生、金融工程部负责人李立生先生、固定收益部总监索峰先生、钱睿南先生。

二、基金托管人

1、基本情况

名称:中国农业银行
住所:北京市复兴路甲 23 号
办公地址:北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
法定代表人:项俊波
成立时间:1979 年 2 月 23 日
注册资金:361 亿元人民币
存续期间:持续经营
电话:68424199
联系人:李芳菲

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。在国内,中国农业银行网点遍布城乡,资金实力雄厚,服务功能齐全,不仅为广大客户所信赖,而且与他们一道取得了长足的共同进步,已成为中国最大的银行之一。在海外,农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,被《财富》评为世界 500 强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广,服务领域最广,服务对象最多,业务功能齐全的大型国有商业银行之一。中国农业银行自 1979 年恢复成立以来,在社会各界的大力支持下,全行员工开拓创新,奋力拼搏,在建设现代商业银行的征途上,积极探索,勇于实践,资金实力显著增强,业务领域不断拓宽,经营结构逐年优化,财务收益大幅跃升,管理水平不断提高,在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时,自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004 年被英国《全球托管人》评为中国"最佳托管银行"。2007 年中国农业银行通过了美国 SAS70 内部控制审计,并获得无保留意见的 SAS70 审计报告,表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于 1998 年 5 月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004 年 9 月更名为托管业务部,内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、综合管理处、风险管理处、境外资产托管处和投资银行处,拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工 77 名,其中硕士与博士 42 人,高级会计师、高级经济师、高级工程师 10 余名,服务团队成员都具有高素质高学历的托管业务能力,高级管理层均有 20 年以上金融从业经验和高级技术职称。

3、基金托管业务经营情况

截止 2007 年 6 月 30 日, 中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共 51 只,包括基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景阳、基金景福、基金天华、基金同德、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家保本增值开放式基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)、信诚四季红混合型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、长盛中证 100 指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金,国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金,托管基金份额达 1524 亿份。

三、相关服务机构

一、基金份额发售机构

(一)直销机构:

银河基金管理有限公司

1. 银河基金管理有限公司直销中心
地址:上海市东大名路 908 号金岸大厦三楼(邮编:200082)
本公司网站:www.galaxyasset.com
客服热线:800—820—0860、021—35104688
直销业务电话:021-65956688/35104666—6726
传真交易电话:021-65956615
联系人:何玶

2. 银河基金管理有限公司北京分公司
地址:北京市西城区月坛西街 6 号 A-F 座 3 楼(邮编:100045)
电话:010-68068788 转 6612
传真:010-68017906
联系人:黄著文、郑锋

3.银河基金管理有限公司广州分公司
地址:广州市水荫路 2 号华信大厦东座 9 楼 12 室(邮编:510030)
电话:(020) 37602205
传真:(020) 37602384
联系人:宁志勇、叶健敏

4.银河基金管理有限公司哈尔滨分公司
地址:哈尔滨市南岗区花园街 310 号恒运大厦四层(邮编:150001)
电话:(0451)53902200
传真:(0451)53633280
联系人:封建波、孙永林

5.银河基金管理有限公司南京分公司
地址:南京市洪武路 396 号 6 楼 609-615 室(邮编:210002)
电话:025-84412529
传真:025-84523725
联系人:王海燕、孙颂平

6.银河基金管理有限公司深圳分公司
地址:深圳市福田区新洲北路景鹏大厦 1 栋 15C(邮编:518034)
电话:0755-82971188
联系人:宁志勇、连少铃

(二)代销机构

1、中国农业银行
注册地址:北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人:项俊波
电话:(010)85108228
传真:(010)85109219
联系人:吴双
客户服务热线:95599

2、交通银行股份有限公司
注册地址: 上海市仙霞路 18 号
法定代表人:蒋超良
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
联系人:曹榕

3、深圳发展银行
注册地址:深圳深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人: 法兰克纽曼
电话:(0755)22168811
联系人:周勤
客户服务热线:95501

4、中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:肖时庆
电话:(010)66568047
联系人:李洋

5、国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62580818-213
联系人:芮敏祺
客户服务热线:400-8888-666

6、中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
法定代表人:黎晓宏
电话:(010)65186758
传真:010-65182261
联系人:权唐

7、申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
电话:(021)54033888
联系人:王序微
客户服务热线:(021)962505

8、招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943296
传真:0755-82960141
联系人:童婕
客服电话:(0755)26951111

9、广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心
办公地址:广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888
传真:(020)87557985
联系人:肖中梅
网址:www.gf.com.cn

10、广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
法定代表人:吴志明
电话:(020)87322668-347
传真:(020)87325036
客服电话:(020)961303
联系人:曾洋

11、海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路 689 号海通证券大厦
法定代表人:王开国
电话:021-63411064
传真:021-53858549
联系人:金芸

12、东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路 318 号新源广场 2 号楼 22-29 层
法定代表人:王益民
电话:021-63325888-3105
传真:021-63326173
联系人:盛云

13、湘财证券有限责任公司
注册地址:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
电话:021-68634518-8503
传真:021-68865938
联系人:钟康莺

14、长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人:宁金彪
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
联系人:高峰

15、华泰证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:(025)84457777-248
传真:(025)84579763
联系人:张小波

16、金元证券股份有限公司
注册地址:海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层
法定代表人:郑辉
电话:0755 - 83025695
传真:0755-83025511
联系人:金春
客户服务电话:400-8888-228
网站:http://www.jyzq.cn

17、光大证券股份有限公司
地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼
法定代表人:王明权
电话:021 - 50818887
联系人:刘晨

18、长江证券有限责任公司
注册地址:湖北省武汉市新华路特 8 号
法人代表:胡运钊
联系人:毕艇
电话:027-65799560
Fax: 027-85481882
客服热线:4008-888-999
公司网址:http://www.95579.com.cn

19、德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼
办公地址:上海市福山路 500 号城建大厦 26 号
法定代表人:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616

20、联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人:马照明
电话:0755-82492000
传真:0755-82492062
联系人:范雪玲
客户服务热线:400-8888-555,0715-25125666

二、注册登记人:银河基金管理有限公司

有关内容同上。

三、律师事务所

律师事务所:中博律师事务所
注册地址:北京市复兴门外大街中化大厦 528 室
负责人:齐瑞清
电话:(010)68568529—205
传真:(010)68568528
经办律师:冀宗儒、齐瑞清

四、会计师事务所

会计师事务所:中瑞华恒信会计师事务所
注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国企大厦 A 座
法定代表人:尹永利
电话:(010)88091188
传真:(010)88091207
经办注册会计师:杨力强、孙奇

四、基金的名称

银河银联系列证券投资基金,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。

五、基金的类型

本系列基金为开放式基金。

六、基金的投资目标

银河稳健基金: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。

银河收益基金: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。

七、基金的投资方向

投资于在国内依法公开发行、具有良好流动性的金融工具,以及法律、法规及中国证监会允许的其他金融工具。

股票投资主要投资于经评估或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等;债券投资主要投资于国债、金融债、投资级的企业债券及可转换债券等。

八、基金的投资策略

1. 银河稳健证券投资基金

股票投资主要投资于经评估或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,包括经营业绩较为稳定的企业、有增长潜力的企业以及经过资产重组后预期业绩显著改善的企业等发行上市的股票。

在债券投资方面, 基金管理人将依据市场利率的预期变化或不同债券收益曲线的变化,利用利率期限结构差异,权衡到期收益率与市场流动性,选择适宜的债券,构建和调整债券组合,在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。

在正常情况下,该基金的资产配置比例变化范围是:股票投资的比例范围为基金资产净值的 35%至 75%;债券投资的比例范围为基金资产净值的 20%至 45%;现金的比例范围为基金资产净值的 5%至 20%。

2. 银河收益证券投资基金

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,采取自上而下与自下而上相结合的投资策略合理配置资产。在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,通过组合投资,为投资者获得长期稳定的回报。股票投资作为债券投资的辅助和补充,力争在严格控制风险的情况下,提高基金的收益率;股票选择以本金的安全性作为重要考察因素,选股范围将侧重于优质收益型股票。

在正常情况下,该基金的资产配置比例变化范围是:债券投资在基金资产净值中的比例最低为 50%,最高为 95%;股票投资在基金资产净值中的比例不超过 30%;现金在基金资产净值中的比例不低于 5%。

九、基金的业绩比较标准

银河稳健基金业绩比较基准:

上证 A 股指数涨跌幅×75%+中信国债指数涨跌幅×25%

银河收益基金业绩比较基准:

债券指数涨跌幅×85%+上证 A 股指数涨跌幅×15%, 其中债券指数为中信国债指数涨跌幅×51%+中信银债指数涨跌幅×49%

十、基金的风险收益特征

银河稳健基金属证券投资基金中风险中度品种(在股票型基金中属风险中度偏低),力争使长期的平均单位风险收益超越业绩比较基准。

银河收益基金属于证券投资基金中的低风险品种,其中长期平均的预期收益和风险低于指数型基金、平衡型基金、价值型基金及收益型基金,高于纯债券基金。

十一、基金的投资组合报告

本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。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定, 于 2007 年 9 月 10 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。

本投资组合报告所载数据截止 2006 年 12 月 31 日,本报告所列数据未经审计。

(一)期末基金资产组合情况

1、期末银河稳健基金资产组合情况

项目	金 额(元)	占资产总值比例
股 票	2,186,202,811.27	60.02%
债 券	942,515,604.74	25.88%
权 证	71,473,429.60	1.96%
银行存款及清算备付金合计	313,646,120.65	8.61%
其他资产	128,593,219.98	3.53%
合计	3,642,431,186.24	100.00%

2、期末银河收益基金资产组合情况

项目	金 额(元)	占资产总值比例
股 票	92,506,740.61	16.17%
债 券	390,235,917.09	68.21%
权 证	6,902,100.00	1.21%
银行存款及清算备付金合计	69,786,343.80	12.20%
其他资产	12,640,210.64	2.21%
合计	572,071,312.14	100.00%

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

1、期末银河稳健基金按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	60,413,437.26	1.86%
B 采掘业	37,187,268.80	1.15%
C 制造业	893,146,960.28	27.56%
C0 食品、饮料	73,952,083.04	2.28%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	54,959,595.95	1.70%
C3 造纸、印刷	49,974,134.05	1.54%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,909,604.50	0.24%
C5 电子	2,853,093.00	0.09%
C6 金属、非金属	288,253,966.56	8.90%
C7 机械、设备、仪表	190,940,508.12	5.89%
C8 医药、生物制品	224,303,975.06	6.92%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	50,892,249.24	1.57%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	136,197,546.71	4.20%
G 信息技术业	71,804,627.20	2.22%
H 批发和零售贸易	354,839,391.03	10.95%
I 金融、保险业	367,435,412.50	11.34%
J 房地产业	171,976,556.13	5.31%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	42,309,362.12	1.31%
合计	2,186,202,811.27	67.47%

2、期末银河收益基金按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	51,251,062.81	10.87%
C0 食品、饮料	7,550,400.00	1.60%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	337,223.04	0.07%
C5 电子	2,943,483.35	0.62%
C6 金属、非金属	20,447,076.52	4.34%
C7 机械、设备、仪表	0.00	0.00%
C8 医药、生物制品	19,276,620.85	4.09%
C9 其他制造业	696,259.05	0.15%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	3,270,209.80	0.69%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	16,512,000.00	3.50%
I 金融、保险业	21,473,468.00	4.55%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	92,506,740.61	19.61%

(三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

1、银河稳健基金前十名股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比例
600036	招商银行	4,660,414	114,552,976.12	3.54%
600219	南山铝业	4,079,990	92,574,973.10	2.86%
002024	苏宁电器	1,871,847	87,901,935.12	2.71%
600026	中海发展	3,619,477	83,175,581.46	2.57%
600030	中信证券	1,531,526	81,124,932.22	2.50%
600739	辽宁成大	2,328,199	79,601,123.81	2.46%
000039	中集集团	2,620,355	76,828,808.60	2.37%
000063	中兴通讯	1,319,938	71,804,627.20	2.22%
600000	浦发银行	1,950,150	71,355,988.50	2.20%
000157	中联重科	1,823,111	70,189,773.50	2.17%

2、银河收益基金前十名股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比例
600825	新华传媒	480,000	16,512,000.00	3.50%
600660	福耀玻璃	432,681	13,205,424.12	2.80%
600129	太极集团	705,880	12,162,312.40	2.58%
601628	中国人寿	250,000	10,277,500.00	2.18%
600016	民生银行	800,000	9,144,000.00	1.94%
000858	五 粮 液	240,000	7,550,400.00	1.60%
600456	宝钛股份	150,000	6,406,500.00	1.36%
600436	片仔癀	150,473	5,665,308.45	1.20%
601919	中国远洋	142,310	2,598,580.60	0.55%
601998	中信银行	223,040	2,051,968.00	0.44%

(四) 期末按券种分类的债券投资组合。

1、银河稳健基金债券投资组合

券种	市值(元)	市值占净值比例
国债	117,392,616.30	3.62%
金融债券	319,775,915.22	9.87%
央行票据	430,538,834.25	13.29%
企业债券	74,808,238.97	2.31%
合计	942,515,604.74	29.09%

2、银河收益基金债券投资组合

券种	市值(元)	市值占净值比例
国债	452,732.00	0.10%
金融债券	169,424,142.50	35.92%
央行票据	215,197,296.85	45.63%
企业债券	5,161,745.74	1.09%
合计	390,235,917.09	82.74%

(五) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细。

1、银河稳健基金前五名债券明细

债券名称	市值(元)	市值占净值比例
06农发 08	99,998,000.00	3.09%
07央行票据 58	99,320,000.00	3.07%
06央行票据 68	87,519,368.50	2.70%
04国开 15	60,163,200.00	1.86%
06农发 06	60,004,200.00	1.85%

2、银河收益基金前五名债券明细

债券名称	市值(元)	市值占净值比例
05国开 22	79,677,942.50	16.89%
07央行票据 55	59,587,573.19	12.63%
07央行票据 01	48,644,237.91	10.31%
06央行票据 76	48,621,232.19	10.31%
06进出 03	29,983,500.00	6.36%

(六)投资组合报告附注

1、本期银河稳健基金及银河收益基金投资的前十名证券中,没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

2、银河稳健基金及银河收益基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产主要包括应收证券清算款、应收利息、应收申购款、买入返售证券、待摊费用及其他应收款等。其具体金额如下表(单位:元):

其他资产项目	银河稳健基金	银河收益基金
交易保证金	910,000.00	660,000.00
应收证券清算款	90,041,614.16	6,771,839.43
应收利息	16,341,587.16	4,884,227.73
应收申购款	21,203,046.66	324,143.48
合 计	128,496,247.98	12,640,210.64

4、报告期末银河收益基金未持有处于转股期的可转换债券,银河稳健基金持有处于转股期的可转换债券明细列示如下:

可转债代码	可转债名称	期末市值	市值占基金资产净值比例
100236	桂冠转债	2,484,945.00	0.08%
110021	上电转债	8,567,160.00	0.26%
110232	金鹰转债	2,282,100.00	0.07%
110398	凯诺转债	42,658,566.00	1.32%
125822	海化转债	4,384,730.24	0.14%
合计		60,377,501.24	1.87%

5、报告期内银河稳健基金被动持有的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	买入成本
580013	武钢 CWB1	119,989	278,047.59

报告期内银河稳健基金主动持有的权证明细

	权证代码	权证名称	数量(份)	买入成本
主动投资	030002	五粮 YGC1	1,655,301	44,649,592.32
	031001	侨城 HQC1	882,400	22,506,069.57
	580003	邯钢 JTB1	250,000	745,187.73
	580005	万华 HXB1	127,112	3,958,528.12
	580006	雅戈 QCB1	294,000	2,842,518.06
	580007	长电 CWB1	255,343	2,117,704.58
	580009	伊利 CWB1	269,990	6,488,467.82
	580010	马钢 CWB1	520,000	1,256,520.56
	580011	中化 CWB1	100,000	621,138.27
合计			4,354,146	85,185,727.03

6、报告期内银河收益基金被动持有的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	买入成本
580013	武钢 CWB1	479,859	1,111,965.58

报告期内银河收益基金主动持有的权证明细

	权证代码	权证名称	数量(份)	买入成本
主动投资	580009	伊利 CWB1	325,000	8,005,446.65
	580010	马钢 CWB1	500,000	1,057,555.85
	310001	侨城 HQC1	356,404	3,991,471.92
合计			1,181,404	13,054,474.42

(七)开放式基金份额变动

银河稳健基金及银河收益基金 2007 年第二季度基金份额的变动情况如下表:

单位:份

基金名称	期初基金份额	期间总申购份额	期间总赎回份额	期末基金份额
银河稳健基金	178,117,727.25	3,153,496,327.64	414,047,533.44	2,917,566,521.45
银河收益基金	391,226,817.54	78,588,779.55	147,258,793.92	322,556,803.17

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。有关业绩数据经托管人复核, 但未经审计。(截止 2007 年 6 月 30 日)

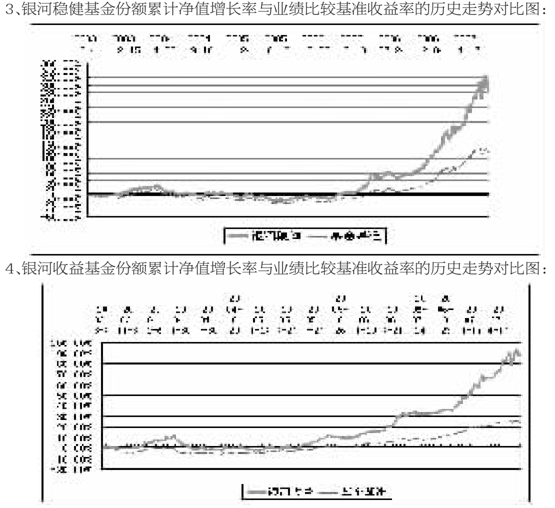
1、银河稳健基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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	–	–
03.8.4—03.12.31	10.99%	0.63%	–0.16%	0.79%	11.15%	–0.16%
04.1.1—04.12.31	–9.52%	0.99%	–12.24%	0.99%	2.72%	0.00%
05.1.1—05.12.31	–2.04%	1.05%	–2.67%	1.03%	0.63%	0.02%
06.1.1—06.12.31	134.81%	1.26%	88.94%	1.01%	45.87%	0.25%
07.1.1—07.6.30	66.86%	2.10%	30.70%	1.78%	36.16%	0.32%
自基金成立起至今	285.42%	1.25%	112.44%	1.12%	172.98%	0.13%

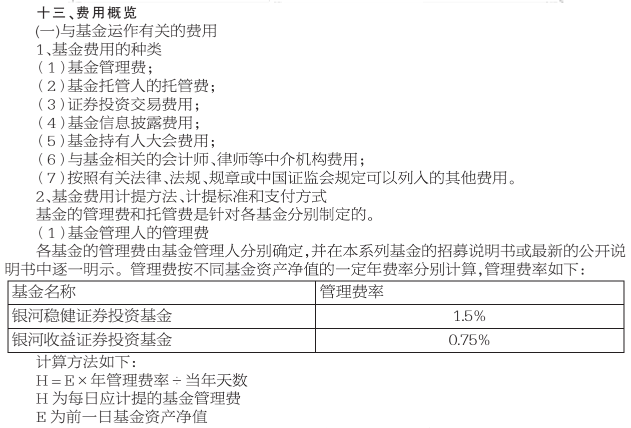
2、银河收益基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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	–	–
03.8.4—03.12.31	4.02%	0.18%	–1.89%	0.20%	5.91%	–0.02%
04.1.1—04.12.31	–5.31%	0.43%	–3.68%	0.24%	–1.63%	0.19%
05.1.1—05.12.31	13.78%	0.34%	7.97%	0.21%	5.81%	0.13%
06.1.1—06.12.31	33.07%	0.42%	15.96%	0.21%	17.11%	0.21%
07.1.1—07.6.30	25.24%	0.80%	4.05%	0.36%	21.19%	0.44%
自基金成立起至今	86.78%	0.46%	23.31%	0.24%	63.47%	0.22%

3、银河稳健基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图:



4、银河收益基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图:



十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

(1)基金管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)证券投资交易费用;
(4)基金信息披露费用;
(5)基金持有人大会费用;
(6)与基金相关的会计师、律师等中介机构费用;
(7)按照有关法律、法规、规章或中国证监会规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

基金的管理费和托管费是针对各基金分别制定的。

(1)基金管理人的管理费

各基金的管理费由基金管理人分别确定,并在本系列基金的招募说明书或最新的公开说明书中逐一明示。管理费按不同基金资产净值的一定年费率分别计算,管理费率如下:

基金名称	管理费率
银河稳健证券投资基金	1.5%
银河收益证券投资基金	0.75%

计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

管理费每日计提,按月支付,经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

本系列基金下各基金的托管费由基金管理人和基金托管人共同确定,并在本系列基金的招募说明书或最新的公开说明书中逐一明示。托管费按不同基金资产净值的一定年费率分别计算,托管费率如下:

基金名称	托管费率
银河稳健证券投资基金	0.25%
银河收益证券投资基金	0.2%

计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

上述基金费用中第 3-7 项费用由基金管理人和基金托管人根据其它有关法律、法规、规章及中国证监会的相应规定,按实际支出金额支付和摊销各基金的费用。

3、费用的分摊

各基金各自发生的费用由各基金分别承担;各基金共同发生的费用,按各基金的基金资产净值、基金份额的比例或简单算术平均分摊。具体的分摊方法由基金管理人和托管人依照有关法律、法规、规章的规定和一般会计原则,在公平、公正的基础上,根据该费用的性质共同协商确定。

4、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关事项发生的费用等不列入基金费用。

5、基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,无须召开基金持有人大会。基金管理人最迟应当于新的费率实施日前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

基金在申购时收取的申购费用称为前端申购费用,本系列基金的前端申购费按申购金额采用比例费率,投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。本基金已公告取消后端收费模式。

本系列基金的申购费用由投资者承担,不列入基金资产,主要用于本系列基金的宣传推广、市场营销等相关费用。

前端收费模式的申购费率结构如下:

申购金额(X)	申购费率
X<50 万元	1.5%
50万元≤X<200 万元	1.2%
200万元≤X<500 万元	0.8%
500万元≤X	1000元

银河银联系列基金的有效前端申购申请的申购费用及申购份额的计算统一采用外扣法,计算公式如下:

基金的申购金额包括申购费用和净申购金额,其中:

净申购金额 = 申购金额 /(1+ 申购费率);
申购费用 = 申购金额 – 净申购金额;
申购份额 = 净申购金额 /T 日基金份额净值。

2、赎回费

基金持有人在办理赎回时须交纳赎回费, 赎回费率为不高于赎回总额 (含赎回费)的 0.5%。实际所收取的赎回费中 60%为注册登记费,归注册登记机构所有;其余部分计入基金财产。

赎回费计算公式如下:

赎回总额=赎回份数×T 日基金份额资产净值
赎回费=赎回总额×赎回费率
赎回得到的金额=赎回总额–赎回费

3、转换费

根据银河基金管理有限公司 2005 年报 10 月 27 日发布的《关于银河基金管理有限公司旗下基金转换业务的公告》,本系列各基金间转换不再收取基金转换费,不再限定免费转换次数。

基金管理人可以根据市场情况调整相关收费方式和费率水平,最新的费率将在最新的招募说明书(更新)中列示。如调整费率,基金管理人最迟将于新的费率生效前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

基金管理人有权在不违背有关法律、法规、规章和基金合同规定的前提下,针对特定的投资者开展基金促销活动,在基金促销活动期间, 基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购费率和基金赎回费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

银河银联系列证券投资基金本次更新招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关法规及《银河银联系列证券投资基金基金合同》进行更新编写,更新的内容主要包括以下几部分:

1、在"第三节 基金管理人"中新增加了总经理助理王娟凤女士的情况简介。

2、"第四节 基金托管人"之"(一)基金托管人情况",根据实际情况进行了相应更新。

3、在"五、相关服务机构"中,新增直销机构深圳分公司的情况简介,并对其他代销机构的简介根据现状予以更新。

4、在"第六节 基金份额的申购、赎回和转换"之"五、申购和赎回的数额和价格"中,根据监管部门的要求,将基金申购费率的计算方式由原先的内扣法变更为外扣法。

5、"第七节 基金的投资"之"七、基金投资组合报告"更新为截止日为 2007 年 6 月 30 日的报告,该部分内容均按有关规定编制,并经基金托管人复核,但未经审计。

6、"第八节 基金的业绩" 中对基金成立以来至 2007 年 6 月 30 日的基金业绩表现进行了披露。该部分内容均按有关规定编制,并经基金托管人复核,但相关财务数据未经审计。

7、"第二十节 其他应披露事项" 中列示了本报告期内本基金及本基金管理公司在指定报纸上披露的临时报告。

银河基金管理有限公司
二〇〇七年九月十五日