银丰证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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2008年8月22日复核了本报告中的财务指标、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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中金额单位为人民币元,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、基金信息

基金名称:银丰证券投资基金
基金简称: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:30亿基金份额
基金存续期: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

投资目标: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%–75%;债券投资比例变动范围是:基金资产的25%–55%;现金资产比例的变动范围是: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,在证券投资基金中属风险相对较低品种,其风险与收益特征从长期平均及预期来看介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,或介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间,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号金岸大厦三楼
邮政编码:200082
法定代表人:李锡奎
信息披露负责人:屈艳萍
联系电话:021–65956688
传真:021–65958980
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:尹东
联系电话:010–67595003
传真电话:010–66275865
电子邮箱: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
置备地点:
1、上海市虹口区东大名路908号金岸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和基金净值表现

一、本报告期主要会计数据和财务指标

1	本期利润	–2,091,186,801.15	元
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	249,480,229.64	元
3	加权平均份额本期利润	–0.6971	元/份
4	期末可供分配利润	–228,744,321.75	元
5	期末可供分配份额利润	–0.0762	元/份
6	期末基金资产净值	2,771,255,678.25	元
7	期末基金份额净值	0.924	元/份
8	加权平均净值利润率	–43.55%	
9	本期份额净值增长率	–36.40%	
10	份额累计净值增长率	187.16%	

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。

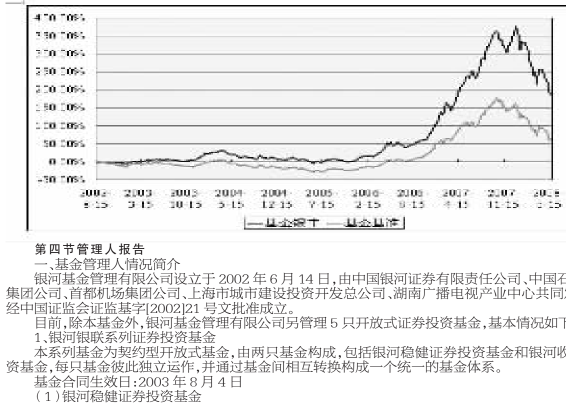
二、基金净值表现

(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

单位:%

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	3	4	5=1–3	6=2–4
一个月	–13.40	4.00	–15.52	4.17	2.12	–0.17
三个月	–18.87	5.12	–15.87	5.00	–3.00	0.12
六个月	–36.40	4.50	–37.83	4.19	1.43	0.31
一年	–15.53	3.97	–20.35	3.86	4.82	0.11
三年	183.91	3.37	109.89	3.15	74.02	0.22
自基金合同生效起至今	187.16	2.80	58.08	2.68	129.08	0.12

(二)图示基金合同生效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进行比较(截至日期为2008年6月30日)



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、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字[2002]21号文批准成立。

目前,除本基金外,银河基金管理有限公司另管理5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。

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。

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

3、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

4、银河银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。

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。

二、基金经理小组情况简介

李昇先生,基金经理,硕士研究生学历,14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员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,现任股票投资部总监,2002年8月至2005年12月任银丰基金基金经理、2005年12月至2007年1月任银河银泰理财分红证券投资基金基金经理,2007年1月起任银丰基金基金经理。2008年5月起兼任银河竞争优势成长股票型证券投资基金的基金经理。

尚鹏岳先生,基金经理,硕士研究生学历,6年证券从业经历。毕业于浙江大学数学系金融数学专业。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,2007年12月起任银丰基金的基金经理。

三、基金运作遵规守信情况说明

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,为基金持有人谋求长期稳定的回报。

四、公平交易执行情况说明

(一)银丰证券投资基金(以下简称"基金银丰")在本报告期内严格执行公平交易制度。

(二)与银丰证券投资基金风格相似的投资组合为银河稳健证券投资基金(以下简称"银河稳健")、银河银泰理财分红证券投资基金(以下简称"银河银泰")。报告期内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如下:

阶段	基金	净值增长率
2008上半年	基金银丰	–36.40%
	银河稳健	–34.35%
	银河银泰	–37.05%

(三)本基金在本报告期内无异常交易行为。

五、投资策略和业绩表现

08年上半年,国内生产总值同比增长10.4%,比上年同期回落1.8个百分点。居民消费价格总水平上涨7.9%,在通涨压力下央行6次提高存款准备金率,目前存款准备金率已经达到17.5%。国内经济在成本压力和需求下降影响下景气度降低。

上半年A股市场跌幅巨大,沪深300指数下跌47.7%。资源类和周期性较弱的农业、采掘、医药、信息技术、商业贸易、以及食品饮料等行业相对跌幅较小,周期性较强的有色金属、交运设备、房地产、黑色金属、以及交通运输等行业相对跌幅较大,行业指数表现具有较为明显的产业轮动特点。

资产配置方面,基金银丰一季度股票类资产仓位67.7%,行业方面增加了食品饮料、造纸类行业投资比例,降低了金属类、交通运输、金融类行业投资比例。银丰基金二季度末期股票仓位61%左右,行业方面减持了煤炭、化工行业,降低了房地产行业的配置比例,同时在近期市场大幅下跌后,我们增加了部分机械行业优质投资标的的投资比例。2008年上半年,基金银丰业绩比较基准收益率为–37.83%,基金银丰净值收益率为–36.4%。

六、简要展望

外部经济环境方面,美国已经出现了房地产下滑和消费停滞,经济增长明显下降。总体来看,外部经济环境未来一段时间相对较差,全球性能源价格高企和全球经济增速放缓具有长期性。

国内经济方面,中共中央政治局会议强调下半年"把保持经济平稳较快发展、控制物价过快上涨作为宏观调控的首要任务"。中国人民银行2季度货币政策委员会会议不再提"从紧的货币政策",而是表示"保持货币政策的连续性和稳定性,增强金融宏观调控的预见性、针对性、灵活性"。这显示在经济放缓风险下,宏观调控基调出现了潜移默化的调整,宏调主要任务由07年12月中央经济工作会议以来的"两防"转向目前的"保增长"与"抑通胀"并重。预期,国内经济未来一段时期的主要特点表现为,外需放缓、人民币升值速度有所减缓、劳动力和原材料成本上升等将使经济增速逐渐放缓,高通涨水平具有长期性。但考虑到中国正处在高速工业化和城市化的阶段,而且政府可以用财政和货币政策稳定经济,内需(消费和投资)可以在政府经济政策的作用下稳定增长,中国未来的GDP增长也将维持较高的水平。

按照历史上沪深300指数成分股的平均派息率40%,基于对A股市场中长期盈利和资本回报率的假设,A股长期的合理市盈率为20倍左右的水平,但巨大的限售流通股解禁压力始终是A股市场估值波动的不确定因素,由此可能导致未来A股市场出现较大的波动性。展望未来,金融类和非周期类大类行业相对吸引力较强,资源和原材料类行业值得警惕,周期类行业和工业企业需求增速会出现较大幅度下降。未来,我们将适当弱化行业配置,选择增长预期明确,具有自主创新以及核心竞争力的企业,自下而上的进行组合配置。

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(以下简称基金银丰)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在基金银丰的托管过程中,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银丰投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、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损害。

由基金银丰管理人–银河基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节财务会计报告(未经审计)

一、基金会计报告书

1、2008年6月30日资产负债表 会证基01表 单位:元

资 产	附注	本期末	上年末
资 产:			
银行存款		27,474,986.49	97,437,575.74
结算备付金		21,211,702.25	9,329,550.34
存出保证金		879,519.17	1,480,674.21
交易性金融资产		2,746,707,021.36	6,608,987,857.51
其中:股票投资		1,694,283,944.56	4,878,344,045.39
债券投资		1,052,423,076.80	1,730,643,812.12
资产支持证券投资		0.00	0.00
基金投资		0.00	0.00
衍生金融资产		2,922,403.68	191,723,175.92
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		565,363,351.23	79,896,722.65
应收利息		16,687,621.90	33,648,335.43
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		0.00	0.00
其他资产		2,075,187.60	0.00
资产合计		3,383,321,793.68	7,022,503,891.80
负债:			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		603,999,298.00	345,999,011.00
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	0.00
应付管理人报酬		3,625,153.29	8,027,247.37
应付托管费		604,192.24	1,337,874.57
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用		1,639,046.39	2,284,453.03
应付税费		0.00	0.00
应付利息		78,047.77	126,215.87
应付利润		0.00	0.00
其他负债		2,120,377.74	2,286,610.56
负债合计		612,066,115.43	360,061,412.40
所有者权益:			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润		–228,744,321.75	3,662,442,479.40
所有者权益合计		2,771,255,678.25	6,662,442,479.40
负债与持有人权益总计		3,383,321,793.68	7,022,503,891.80

2、2008年1月1日–6月30日利润表 会证基02表 单位:元

项目	附注	本期数	上年同期
一、收入		–2,016,853,596.02	3,543,396,071.37
1、利息收入		21,180,124.92	29,593,909.31
其中:存款利息收入		1,660,400.15	3,627,402.98
债券利息收入		19,519,724.77	25,497,897.43
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		0.00	468,608.90
2、投资收益(损失以"–"填列)		302,633,309.85	3,547,143,534.59
其中:股票投资收益		249,850,769.55	3,347,375,584.89
债券投资收益		12,975,653.24	–414,295.16
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益		28,708,191.54	181,328,041.70
股利收益		11,098,695.52	18,854,203.16
3、公允价值变动损益(损失以"–"填列)		–2,340,667,030.79	–33,341,372.53
4、其他收入(损失以"–"填列)		0.00	0.00
二、费用		74,333,205.13	109,229,146.69
1、管理人报酬		35,863,680.53	51,063,672.51
2、托管费		5,978,254.71	8,510,612.07
3、销售服务费		0.00	0.00
4、交易费用		18,903,501.09	32,599,796.13
5、利息支出		12,392,122.93	15,751,383.72
其中:卖出回购金融资产支出		12,392,122.93	15,751,383.72
6、其他费用		1,195,645.87	1,303,682.26
三、利润总额		–2,091,186,801.15	3,434,166,924.68

3、2008年1月1日–6月30日所有者权益(基金净值)变动表 会证基03表

单位:元

项 目	本期金额			上年同期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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)	3,000,000,000.00	3,662,442,479.40	6,662,442,479.40	3,000,000,000.00	2,452,345,826.63	5,452,345,826.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	–2,091,186,801.15	–2,091,186,801.15	0.00	3,434,166,924.68	3,434,166,924.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"–"号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中:1、基金申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2、基金赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	–1,800,000,000.00	0.00	0.00	–2,310,000,000.00	–2,310,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	–228,744,321.75	2,771,255,678.25	3,000,000,000.00	3,576,512,751.31	6,576,512,751.31

二、会计报表附注

(一)主要会计政策及会计估计:

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自2007年7月1日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第38号–首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称"2007年上半年")的财务报表予以追溯调整。

(二)报告期内没有重大会计差错发生。.

(三)税项

1、印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2005年1月24日起,按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》的规定,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的1‰调整为3‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定从2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由3‰调整为1‰;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

(四)关联方及关联方交易

1、关联方关系

本报告期内本基金的关联方关系没有发生变化,具体列示如下:

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
中国银河金融控股有限责任公司	基金管理人的股东
中国石油天然气集团公司	基金管理人的股东
北京首都机场集团公司	基金管理人的股东
上海市城市建设投资开发总公司	基金管理人的股东
湖南电广传媒股份有限公司	基金管理人的股东

2、通过关联方中国银河证券有限责任公司(以下简称"银河证券")席位进行的交易。下述关联交易,均在正常业务范围内,按照一般商业条款订立。

项目	本报告期		上年同期	
	成交金额	占该类交易总成交金额的比例	成交金额	占该类交易总成交金额的比例
股票买卖交易	69,704,642.24	1.40%	3,083,918,695.43	23.14%
债券买卖交易	79,719,200.00	29.35%	269,805,766.60	38.22%
债券回购交易	599,000,000.00	4.64%	1,010,000,000.00	34.83%
权证交易	10,150,068.40	40.03%	154,740,275.09	26.74%
交易佣金	59,249.28	1.41%	2,521,351.50	23.41%

交易佣金为买(卖)股票成交金额的1‰,扣除买卖股票的经手费、证管费及结算风险金等;债券及回购交易不计提佣金,但债券及回购交易的结算风险金从股票交易佣金中扣除。本期佣金比率合理。

银河证券向管理人提供证券研究综合服务,服务内容包括银河证券投资银行部门、营业部、研究部门等部门在法律允许范围内对管理人基金管理业务的研究支持与配合。

3、关联方报酬

1)基金管理人费用:支付基金管理人银河基金管理有限公司的管理人费用本年度按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提,逐日累计至每月月底,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。本基金成立三个月后,如果基金持有的现金比例超过基金资产净值的20%,超过部份不计提管理费。

2)本基金在2008年1月1日–6月30日发生基金管理费35,863,680.53元,去年同期为51,063,672.51元。

3)基金托管人费用:支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管人费用本年度按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提,逐日累计至每月月底,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。

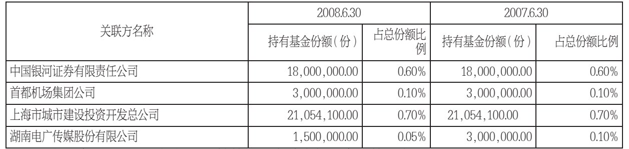
4)本基金在2007年1月1日–6月30日发生基金托管费5,978,254.71元,去年同期为8,510,612.07元。

4、与托管人中国建设银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

项 目	本报告期	上年同期
卖出回购证券	1,586,840,000.00	2,313,220,000.00
回购利息支出	981,952.42	2,260,921.44
买卖债券	0.00	98,316,650.00

5、基金各关联方投资本基金的情况

①银河基金管理有限公司本报告期持有本基金份额情况



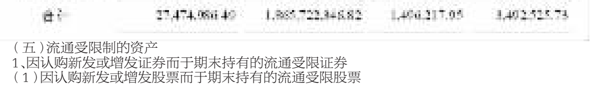
关联方名称	2008.6.30		本期	本期	[illegible]	
	持有基金份额(份)	占基金总份额比例	买入	卖出	持有基金份额(份)	占基金总份额比例
银河基金管理有限公司	3,000,000.00	0.10%	–	–	3,000,000.00	0.10%

注:2008年上半年度银河基金管理有限公司未买入、卖出本基金份额。

②银河基金管理有限公司主要股东及其控制的机构本报告期末持有本基金份额及占基金总份额的比例

关联方名称	2008.6.30		2007.6.30	
	持有基金份额(份)	占总份额比例	持有基金份额(份)	占总份额比例
中国银河证券有限责任公司	18,000,000.00	0.60%	18,000,000.00	0.60%
首都机场集团公司	3,000,000.00	0.10%	3,000,000.00	0.10%
上海市城市建设投资开发总公司	21,054,100.00	0.70%	21,054,100.00	0.70%
湖南电广传媒股份有限公司	1,500,000.00	0.05%	3,000,000.00	0.10%

6、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



关联方名称	银行存款余额		利息收入金额	
	2008.6.30	2007.6.30	2008年1-6月份	2007年1-6月份
中国建设银行	27,474,986.49	1,865,722,346.82	1,496,217.05	3,402,525.73
合计	27,474,986.49	1,865,722,346.82	1,496,217.05	3,402,525.73

(五)流通受限制的资产

1、因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券

(1)因认购新发或增发股票而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
601899	紫金矿业	2008-04-11	2008-07-17	网下中签流通受限	7.13	7.80	391,970	2,794,746.10	3,057,366.00
601958	金钼股份	2008-04-18	2008-07-25	网下中签流通受限	16.57	17.02	140,462	2,327,455.34	2,390,663.24
002223	鱼跃医疗	2008-04-10	2008-07-18	网下中签流通受限	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
002230	科大讯飞	2008-04-29	2008-08-12	网下中签流通受限	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002231	奥维通信	2008-04-29	2008-08-12	网下中签流通受限	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	2008-04-29	2008-08-12	网下中签流通受限	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002234	民和股份	2008-05-08	2008-08-18	网下中签流通受限	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002235	安妮股份	2008-05-08	2008-08-18	网下中签流通受限	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002238	天威视讯	2008-05-14	2008-08-26	网下中签流通受限	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008-05-14	2008-08-22	网下中签流通受限	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002241	歌尔声学	2008-05-16	2008-08-22	网下中签流通受限	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	2008-05-20	2008-08-28	网下中签流通受限	22.54	40.44	30,123	678,972.42	1,218,174.12
002243	通产丽星	2008-05-20	2008-08-28	网下中签流通受限	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002244	滨江集团	2008-05-21	2008-08-29	网下中签流通受限	20.31	15.68	129,717	2,634,552.27	2,033,962.56
002245	澳洋顺昌	2008-05-28	2008-09-05	网下中签流通受限	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002246	北化股份	2008-05-29	2008-09-05	网下中签流通受限	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002247	帝龙新材	2008-05-30	2008-09-12	网下中签流通受限	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	2008-06-05	2008-09-12	网下中签流通受限	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002250	联化科技	2008-06-10	2008-09-19	网下中签流通受限	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002252	上海莱士	2008-06-13	2008-09-23	网下中签流通受限	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008-06-13	2008-09-23	网下中签流通受限	14.75	21.11	4,579	67,540.25	96,662.69
002254	烟台氨纶	2008-06-18	2008-09-25	网下中签流通受限	18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
002255	海陆重工	2008-06-18	2008-09-25	网下中签流通受限	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002257	立立电子	2008-06-30		网下中签流通受限	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002258	利尔化学	2008-06-30	2008-10-08	网下中签流通受限	16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
002257	立立电子	2008-06-30		首发新股中签未流通	21.81	21.81	3,500	76,335.00	76,335.00
002258	利尔化学	2008-06-30	2008-07-08	首发新股中签未流通	16.06	16.06	23,000	369,380.00	369,380.00

(2)因认购可分离债而于期末持有的流通受限债券

债券代码	债券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
126016	08宝钢债	2008–06–25	2008–7–4	申购中签流通受限	77.60	75.08	152,590	11,840,602.05	11,456,457.20

(3)因认购可分离债券所获权证部分从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通

权证代码	权证名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
580024	宝钢CWB1	2008–06–25	2008–7–4	申购中签流通受限	1.40	1.197	2,441,440	3,418,397.95	2,922,403.68

2、期末持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600415	小商品城	2008–6–26	资产重组方案	92.50	2008–7–4	92.30	550,792	43,363,318.75	50,948,260.00

3、期末债券正回购交易中作为质押的债券

①截至2008年6月30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款余额为399,999,600.00元,于2008年7月1日、7月3日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

②截至2008年6月30日止,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款余额为203,999,698元,以如下债券作为质押:

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
0801017	08央票17	2008.7.1	99.95	1,000,000	99,950,000.00
050416	05农发16	2008.7.1	99.46	1,040,000	103,438,400.00

(七)金融工具风险及管理——风险管理政策和组织架构

本基金管理人以保护投资者利益为核心,将内部控制和风险管理有机地结合起来,注重通过公司治理结构控制、管理理念控制、员工素质控制、组织结构和授权控制等创建良好的内部控制环境。本基金管理人建立起包括公司章程、内部控制指引、基本管理制度、部门管理制度和业务手册等五个层次的规章制度体系,建立了一套进行分类、评估、控制和报告的机制、制度和措施,通过风险定位系统建立起基于流程再造和流程管理的全面的风险管理体系,以完善的内部控制程序和控制措施,有效保障稳健经营和长期发展。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系,主要包括:(1)员工自律;(2)部门主管的检查监督;(3)总经理领导下的监察部和风险控制专员的检查、监督;(4)董事会领导下的督察长办公室和合规审查与风险控制委员会的控制和指导。

本基金管理人根据风险的来源和影响因素,将基金管理过程中的风险分为:市场风险、流动性风险、运作风险、信用风险、操作风险、法律风险、赎回风险和其他风险等。本基金管理人重点关注基金投资组合的市场风险、流动性风险、运作风险、法律风险、道德风险等,并严格防范和控制投资管理中的关联交易。

本基金管理人建立了全面有效的基金绩效评估体系,主要评估内容包括跟踪误差分析、组合基本指标分析、收益率分析、配置结构分析、业绩归因、择时能力分析、投资效率分析七部分。风险控制部门负责根据基金实际投资组合,结合外部市场行情数据完成基金的绩效和风险评估报告。

投资组合的风险主要包括信用风险、流动性风险和市场风险。以下从这三方面进行风险揭示:

1、信用风险

信用风险是指债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息,或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险,信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小。基金在银行间同业市场进行现券买卖和回购业务时,事前对交易对手进行了信用分类,根据信用类别控制结算方式和交易额度,以控制交易对手的信用风险。针对信用类固定收益产品的投资,本基金建立了信用类产品内部信用评级制度,只投资最高评级债券,并对投资数量和投资流程有明确的控制,以防范投资品本身的信用风险。所持非银行担保债券明细如下:

基金名称	债券名称	债券代码	持有数量(张)	持有市值(万)	占净值比例(%)	担保情况
银丰	南山转债	110002	500,000	5,032.50	1.81	无
	大荒转债	110598	85,280	983.45	0.3549	无
	08青啤债	126013	40600	291.14	0.1051	无
	08国电债	126014	92,170	672. 66	0.2427	无
	08康美债	126015	26,440	187.67	0.0677	无
	08宝钢债	126016	152,590	1,145.65	0.4134	宝钢集团有限公司不可撤销的连带责任保证担保
	柳工转债	125528	5,930	63.13	0.0228	无
	唐钢转债	125709	226,428	2,379.53	0.8586	无

2、流动性风险

流动性风险是因市场交易量不足,导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。本基金为封闭式基金,流动性风险自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余在银行间同业市场交易,因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。同时,本基金单只股票投资比例都低于股票总股本10%,基金资产净值34.45亿,股票市值占基金资产净值61.14%,前十名股票市值占基金资产净值36.82%,及时变现带来的市场冲击成本不大。

3、市场风险

市场风险是指证券市场价格因受各种因素的影响而产生波动,使基金财产面临潜在的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。测算投资组合市场风险的常用指标有投资组合的风险价值以及组合收益的波动率。影响市场风险的因素众多,在此,我们重点揭示利率对市场风险的影响。

①投资组合市场风险的评价指标

A.投资组合的风险价值(VAR)

风险价值是指在正常的市场条件下,给定置信水平,在特定时间内投资组合可能发生的损失额。

在此采用了风险价值的数值法和历史模拟法两种计算方法,分别计算了在置信度为95%和99%两种情况下,持有期限为一天的2008年6月30日基金投资组合的相对VAR值,如下表所示:

单位:元人民币

计算方法	VAR(95%置信度)	VAR(99%置信度)
数值法	103,264,763.22	145,822,362.61
历史模拟法	157,606,958.00	118,248,327.63

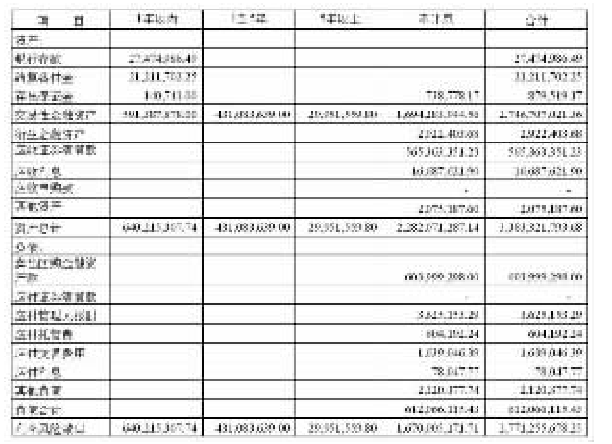
B.波动率

波动率衡量在一定时期内,投资组合收益率的标准差。基金银丰过去一年收益率的波动率如下表所示:

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	3	4	5=1–3	6=2–4
过去6个月	–36.40%	4.50%	–37.83%	4.19%	1.43%	0.31%

②利率风险

市场利率的波动会导致股票市场及债券市场的价格变动,同时也将影响企业的融资成本和利润水平。基金投资于股票和债券,其收益水平会受到利率变化的影响,从而产生风险。从直接的利息收入变动对基金资产的影响来看,利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。



项 目	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	27,474,986.49				27,474,986.49
结算备付金	21,211,702.25				21,211,702.25
存出保证金	160,741.00			718,778.17	879,519.17
交易性金融资产	[illegible]	431,083,639.00	29,951,559.80	1,694,283,944.56	2,746,707,021.36
衍生金融资产				2,922,403.68	2,922,403.68
应收证券清算款				565,363,351.23	565,363,351.23
应收利息				16,687,621.90	16,687,621.90
应收申购款				-	-
其他资产				2,075,187.60	2,075,187.60
资产总计	640,115,387.74	431,083,639.00	29,951,559.80	2,282,171,207.14	3,383,321,793.68
负债					
卖出回购金融资产款				603,999,298.00	603,999,298.00
应付证券清算款				-	-
应付管理人报酬				3,625,153.29	3,625,153.29
应付托管费				604,192.24	604,192.24
应付交易费用				1,639,046.39	1,639,046.39
应付利息				78,047.77	78,047.77
其他负债				2,120,377.74	2,120,377.74
负债总计				612,066,115.43	612,066,115.43
利率敏感度缺口	640,115,387.74	431,083,639.00	29,951,559.80	1,670,105,091.71	2,771,255,678.25

2008年6月30日本基金持有的交易性债券投资公允价值(注:已扣除"卖出回购金融资产款")占基金资产的比例为13.25%,市场利率的变动对于本基金资产净值影响不大。

4、衍生品投资风险揭示

①截止2008年6月30日本基金持有权益类衍生产品情况如下:

基金	衍生品类别	衍生品名称	数量	价格	市值	净值占比
银丰	可转债	南山转债	500,000	100.65	50,325,000.00	1.8160%
		澄星转债	46,280	119.85	5,546,658.00	0.2001%
		金鹰转债	11,800	109.43	1,291,274.00	0.0466%
		五洲转债	10,880	103.33	1,124,230.40	0.0406%
		大荒转债	85,280	115.32	9,834,489.60	0.3549%
		柳工转债	5,930	106.46	631,307.80	0.0228%
		唐钢转债	226,428	105.09	23,795,318.52	0.8586%
		锡业转债	210	114.84	24,116.40	0.0009%
		巨轮转债	14,476	109.48	1,584,832.48	0.0572%
	权证	宝钢CWB1	2,441,440	1.1970	2,922,403.68	0.1055%
	合计				97,079,630.88	3.5032%

注:可转债中含有标的股票的认股权证,属于衍生产品的范畴,故在此一同列示。

②风险分析

A.可转债

可转债的风险主要包括标的股票价格波动风险、转股溢价波动风险、债券市场收益率波动风险、交易流动性风险、赎回及到期风险等。

本基金持有可转债的基本要素如下表:

	价格	转股溢价率	债券价值	日均成交额	赎回起始日	到期日
澄星转债	119.85	12.38	88.38	10,197,595	2007–11–10	2012–05–10
大荒转债	115.32	1.83	87.03	51,457,765	2008–06–19	2012–12–19
金鹰转债	109.43	34.84	95.98	3,027,787	2007–05–20	2010–11–20
巨轮转债	109.48	48.96	95.06	1,807,793	2009–01–08	2012–01–07
柳工转债	106.46	48.83	81.15	25,901,871	2008–04–18	2014–04–17
南山转债	100.65	61.39	84.39	92,128,849	2008–10–18	2013–04–17
唐钢转债	105.09	105.93	84.03	26,212,680	2008–06–14	2012–12–13
五洲转债	103.33	125.50	84.36	21,935,536	2008–08–01	2013–02–28
锡业转债	114.84	12.74	92.52	11,591,835	2008–05–14	2012–05–13

B.权证

权证的主要风险有标的股票价格波动风险、隐含波动率波动风险、流动性风险和到期风险等。

本基金持有权证的基本要素如下表:

	价格	溢价率	隐含波动率	日均成交额	到期日	备注
宝钢CWB1	——	——	——	——	2010–07–03	未上市

第七节投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例(%)
股 票	1,694,283,944.56	50.08
债 券	1,052,423,076.80	31.11
权 证	2,922,403.68	0.09
银行存款及清算备付金合计	48,686,688.74	1.44
其他资产	585,005,679.90	17.28
资产总值	3,383,321,793.68	100.00

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	市值(元)	市值占净值%
1	A农、林、牧、渔业	326,815.28	0.01
2	B采掘业	50,827,313.30	1.83
3	C制造业	519,180,048.24	18.73
	C0食品、饮料	96,461,283.62	3.48
	C1纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.01
	C3造纸、印刷	46,013,452.91	1.66
	C4石油、化学、塑胶、塑料	3,394,512.02	0.12
	C5电子	2,150,251.45	0.08
	C6金属、非金属	203,402,466.15	7.34
	C7机械、设备、仪表	85,642,766.92	3.09
	C8医药、生物制品	81,638,112.87	2.95
	C99其他制造业	242,105.90	0.01
4	E建筑业	4,814,784.00	0.17
5	F交通运输、仓储业	103,188,509.28	3.72
6	G信息技术业	290,287,221.75	10.47
7	H批发和零售贸易	67,759,720.18	2.45
8	I金融、保险业	369,473,814.59	13.33
9	J房地产业	226,832,411.18	8.19
10	K社会服务业	10,161,625.01	0.37
11	L传播与文化产业	483,421.75	0.02
12	M综合类	50,948,260.00	1.84
合计:		1,694,283,944.56	61.13

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

证券代码	证券名称	库存数量(股)	证券市值(元)	市值占净值%
600271	航天信息	8,710,786	232,577,986.20	8.39
600036	招商银行	7,374,297	172,706,035.74	6.23
600639	浦东金桥	11,235,070	115,833,571.70	4.18
600801	华新水泥	5,341,821	86,377,245.57	3.12
601628	中国人寿	3,415,818	81,706,366.56	2.95
600015	华夏银行	8,522,023	78,658,272.29	2.84
000423	东阿阿胶	2,953,329	76,195,888.20	2.75
000708	大冶特钢	9,245,115	66,564,828.00	2.40
600761	安徽合力	4,288,122	55,016,605.26	1.99
000858	五粮液	3,000,000	54,660,000.00	1.97

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本公司网站(http://www.galaxyasset.com)的半年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一)报告期内累计买入、累计卖出总额前二十名股票明细

1、累计买入股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比(%)
1	600036	招商银行	186,999,302.83	2.81
2	600016	民生银行	173,540,829.71	2.60
3	000858	五粮液	135,050,454.36	2.03
4	601318	中国平安	116,689,492.81	1.75
5	601628	中国人寿	96,811,530.44	1.45
6	601088	中国神华	93,300,734.47	1.40
7	000488	晨鸣纸业	88,373,837.64	1.33
8	000822	山东海化	81,826,822.55	1.23
9	600761	安徽合力	79,654,504.08	1.20
10	000667	名流置业	70,584,060.76	1.06
11	600487	亨通光电	66,656,041.18	1.00
12	600409	三友化工	66,249,284.02	0.99
13	600963	岳阳纸业	60,417,689.52	0.91
14	600383	金地集团	59,261,677.59	0.89
15	600739	辽宁成大	56,753,870.50	0.85
16	600325	华发股份	55,550,377.16	0.83
17	600282	南钢股份	38,906,545.13	0.58
18	600887	伊利股份	38,624,852.22	0.58
19	600048	保利地产	37,170,537.98	0.56
20	600791	京能置业	36,577,178.55	0.55

2、累计卖出股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初净值比(%)
1	600030	中信证券	276,701,131.90	4.15
2	600036	招商银行	243,401,849.33	3.65
3	600639	浦东金桥	224,259,752.13	3.37
4	600117	西宁特钢	174,682,818.31	2.62
5	600016	民生银行	174,449,462.83	2.62
6	601318	中国平安	157,516,605.45	2.36
7	601699	潞安环能	155,452,190.70	2.33
8	600271	航天信息	133,751,835.09	2.01
9	600050	中国联通	132,175,197.99	1.98
10	000858	五粮液	127,107,603.72	1.91
11	601333	广深铁路	112,558,074.97	1.69
12	600616	第一食品	105,872,816.38	1.59
13	000708	大冶特钢	103,772,598.40	1.56
14	601628	中国人寿	87,738,807.10	1.32
15	000822	山东海化	83,825,132.34	1.26
16	000488	晨鸣纸业	73,696,442.52	1.11
17	601088	中国神华	64,450,349.46	0.97
18	600409	三友化工	55,579,570.71	0.83
19	600048	保利地产	50,505,628.99	0.76
20	600511	国药股份	47,134,802.10	0.71

(二)报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期内买入股票总成本(元)	卖出股票收入总额(元)
2,024,472,545.27	3,281,996,286.22

五、报告期内按券种分类的债券投资组合

名称	证券市值(元)	占资产净值比例(%)
国债	536,835,288.60	19.37
金融债	183,213,400.00	6.61
央票	215,246,000.00	7.77
企业债	22,971,161.00	0.83
可转债	94,157,227.20	3.40
合计	1,052,423,076.80	37.98

六、报告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

序号	证券名称	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	02国债⒂	131,567,007.00	4.75
2	08央票25	115,296,000.00	4.16
3	05农发16	103,438,400.00	3.73
4	08央票17	99,950,000.00	3.61
5	05国债08	89,856,000.00	3.24
总计		540,107,407.00	19.49

七、投资组合报告附注

(一)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。

(二)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。

(三)其他资产构成。

名称	金额(元)
交易保证金	879,519.17
证券清算款	565,363,351.23
应收利息	16,687,621.90
待摊费用	2,075,187.60
总计	585,005,679.90

(四)处于可转换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

序号	证券代码	证券名称	证券市值(元)	占资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	23,795,318.52	0.86
2	110598	大荒转债	9,834,489.60	0.35
3	110078	澄星转债	5,546,658.00	0.20
4	128031	巨轮转债	1,584,832.48	0.06
5	110232	金鹰转债	1,291,274.00	0.05
6	125960	锡业转债	24,116.40	0.00
合计			42,076,689.00	1.52

(五)本公司于基金发起设立时购入并持有本基金份额300万份 。

(六)报告期内对权证持有及投资情况:

	权证名称	本期持有权证数量(份)	本期持有权证成本总额(元)	期末持有权证数量(份)	期末持有权证市值(元)
申购可分离债持有	赣粤CWB1	440,625	1,808,447.08		
	中远CWB1	218,638	1,125,862.84		
	石化CWB1	1,991,720	4,612,989.21		
	上港CWB1	1,106,343	1,647,110.46		
	青啤CWB1	284,200	966,666.81		
	国电CWB1	986,219	2,310,598.38		
	康美CWB1	489,140	813,837.77		
	宝钢CWB1	2,441,440	3,418,397.95	2,441,440	2,922,403.68
合计		7,958,325	16,703,910.50	2,441,440	2,922,403.68

(七)本基金本期末未投资资产支持证券。

(八)因四舍五入原因,投资组合报告中,市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

第八节基金份额持有人户数、持有人结构

一、基金持有人结构:

基金持有人户数(户)	户均持有份额(份)	基金持有人份额结构(份)			基金持有人份额结构(%)	
		机构	个人	合计	机构	个人
134,338	22,332	730,818,850	2,269,181,150	3,000,000,000	24.36	75.64

一、基金前十名持有人名称、持有份额及占总份额比例

序号	名称	份额(份)	占比(%)
1	中国太平洋保险公司	160,895,025	5.36
2	中国人寿保险(集团)公司	130,356,191	4.35
3	中国人寿保险股份有限公司	100,571,418	3.35
4	南京市投资公司	50,000,000	1.67
5	中国太平洋人寿保险股份有限公司	47,431,240	1.58
6	全国社保基金一零九组合	38,999,799	1.30
7	全国社保基金六零二组合	34,499,711	1.15
8	中国平安保险(集团)股份有限公司	32,902,133	1.10
9	城建公司	21,054,100	0.70
10	兵器装备集团财务有限责任公司	20,006,739	0.67

注:本报告期末本公司基金从业人员未持有本基金份额

第九节重大事项揭示

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无重大人事变动。

三.报告期内基金托管人发生如下重大变动:

2008年5月6日,因工作变动,赵林先生辞去本行董事、副行长的职务;

2008年5月19日,本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长;

2008年5月27日,本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告,美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权;

2008年6月12日,本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行业监督管理委员会核准同意任职资格,于2008年7月21日起任职;

2008年6月13日,中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

四.报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

五.报告期内基金投资策略无改变。

六.报告期内本基金向本基金全体持有人一次派发现金红利,每10份基金单位派发现金红利6.0元(暂免征收所得税),共计派发现金红利1,800,000,000元,权益登记日为2008年4月8日。

七.报告期内基金未改聘会计师事务所。

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.基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

券商席位	股票合计	占比(%)	债券合计	占比(%)	回购金额	占比(%)	权证合计	占比(%)	实付佣金	占比(%)
银河证券	69,704,642.24	1.40	79,719,200.00	29.35	599,000,000	4.64	10,150,068.40	40.03	59,249.28	1.41
国泰君安	1,240,158,627.36	24.94	107,717,556.90	39.66	6,797,800,000	52.61	13,787,293.11	54.37	1,054,133.40	25.14
申银万国	529,150,687.32	10.64	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	429,941.62	10.25
兴业证券	823,420,586.23	16.56	0.00	0.00	3,273,500,000	25.33	1,421,000.00	5.60	699,902.50	16.69
中信证券	1,540,880,723.23	30.98	72,447,072.30	26.67	750,000,000	5.80	0.00	0.00	1,309,736.84	31.23
中金公司	387,560,116.12	7.79	0.00	0.00	1,501,000,000	11.62	0.00	0.00	329,424.38	7.86
中信建投	382,511,782.83	7.69	11,714,651.10	4.31	0	0.00	0.00	0.00	310,792.77	7.41
合计	4,973,387,165.33	100.00	271,598,480.30	100.00	12,921,300,000	100.00	25,358,361.51	100.00	4,193,180.79	100.00

券商席位	席位数	其中:本年新增席位	本年撤销席位
银河证券	6	–	–
国泰君安	2	–	–
申银万国	1	–	–
兴业证券	1	–	–
中信证券	1	–	–
中银国际	2	–	–
金信证券	0	–	1
中金公司	1	–	–
中信建投	1	–	–
湘财证券	1	–	–
合计	16	–	1

十.报告期内,本基金及基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登公告如下:

1、银河基金管理有限公司增加基金经理的公告(2008.1.5.)
2、银丰证券投资基金2007年第四季度报告(2008.1.19.)
3、银丰证券投资基金2007年年度报告摘要(2008.3.29.)
4、银丰证券投资基金2007年年度分红公告(2008.3.29)
5、银丰证券投资基金2008年1季度季报(2008.4.19.)

银河基金管理有限公司
二〇〇八年八月二十八日