

# 银河银泰理财分红证券投资基金

## 2006 年年度报告

报告期年份：2006 年

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2007 年 3 月 28 日

## 银河银泰理财分红证券投资基金 2006 年年度报告正文

### 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。本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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司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。

## 目录

第一节 重要提示及目录 .....	2
第二节 基金简介 .....	4
第三节 主要财务指标和基金净值表现及收益分配情况 .....	6
第四节 管理人报告 .....	7
第五节 托管人报告 .....	11
第六节 审计报告 .....	12
第七节 财务会计报告 .....	13
第八节 投资组合报告 .....	29
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构 .....	34
第十节 开放式基金份额变动 .....	34
第十一节 重大事项揭示 .....	34
第十二节 备查文件目录 .....	37

## 第二节 基金简介

### 一、基金概况

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：150103

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：574,846,971.21

### 二、基金投资情况

1、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。

2、投资策略：

#### （1）资产配置策略

本基金采用多因素分析框架，从宏观经济因素、政策因素、微观因素、市场因素、资金供求因素等五个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、债券和现金等各类资产间的投资比例，确定风格资产、行业资产的投资比例布局。

#### （2）股票投资策略

本基金将在投资风险控制计划的指导下，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，同时兼顾较高的流动性要求。

#### （3）债券投资策略

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，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，为投资者获得长期稳定的回报。

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：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：021-65958005

电子邮箱：[compliance@galaxyasset.com](mailto: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：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮箱：[custody@icbc.com.cn](mailto:custody@icbc.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》

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

置备地点：

- 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

## 六、其他有关资料

### 1、 会计师事务所

名称：中瑞华恒信会计师事务所

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际大厦 A 座 8 层

### 2、 注册登记机构

注册登记机构名称：银河基金管理有限公司

办公地址：上海市东大名路 908 号金岸大厦 3 层

## 第三节 主要财务指标和基金净值表现及收益分配情况

### 一、财务指标

指标	2006 年	2005 年	2004 年
1、基金本期净收益	887,318,423.85	-224,297,512.34	-322,084,686.88
2、加权平均基金份额本期净收益	0.2418	-0.0515	-0.0549
3、期末可供分配基金收益	361,751,665.89	-383,950,339.36	-497,045,091.76
4、期末可供分配基金份额收益	0.6293	-0.1040	-0.0899
5、期末基金资产净值	1,062,208,221.24	3,388,706,304.24	5,031,753,170.50
6、期末基金份额净值	1.8478	0.9178	0.9101
7、基金加权平均净值收益率	54.63%	-2.52%	-5.81%
8、本期基金份额净值增长率	106.47%	0.85%	-9.01%
9、基金份额累计净值增长率	89.46%	-8.24%	-9.01%

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、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。2004 年度指标计算期间为本基金成立日 2004 年 3 月 30 日起至 2004 年 12 月 31 日。

## 二、基金净值表现

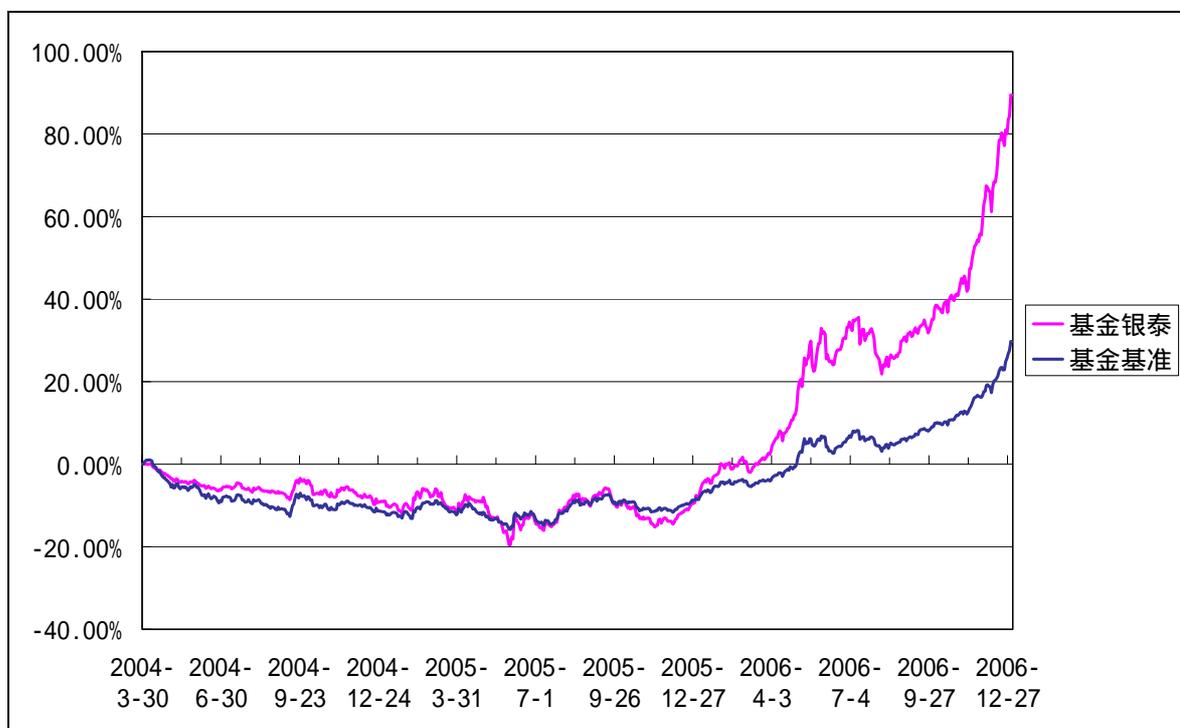
### (一)基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

单位：%

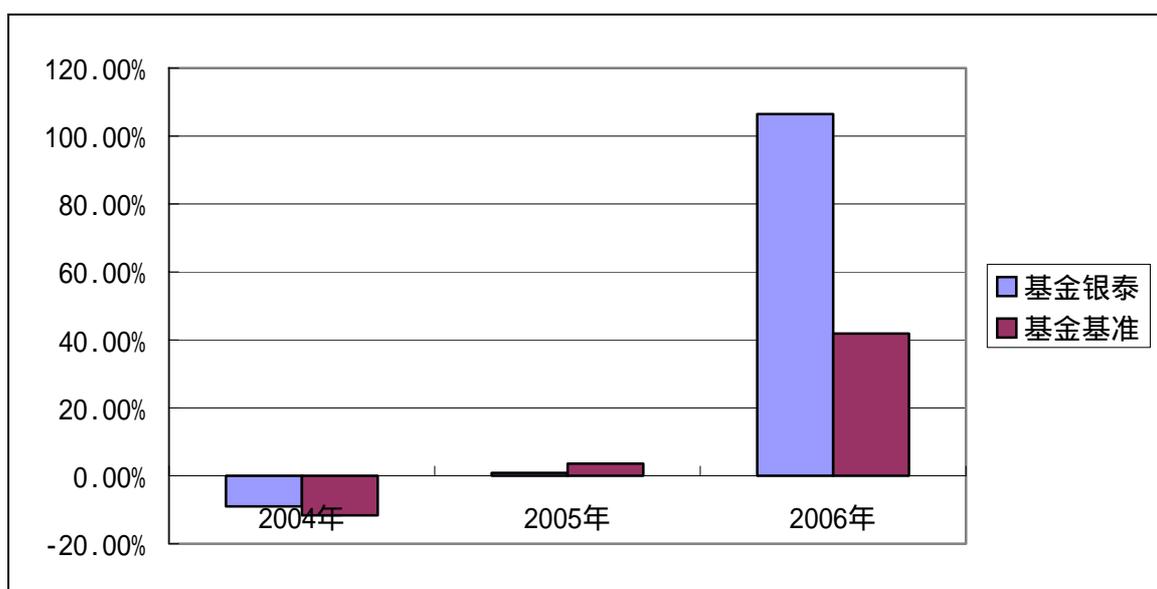
阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基 准收益率标 准差	对比 1	对比 2
	1	2	3	4	5=1-3	6=2-4
三个月	40.29	1.25	18.91	0.55	21.38	0.70
六个月	42.20	1.21	22.02	0.53	20.18	0.68

一年	106.47	1.18	41.90	0.54	64.57	0.64
自基金合同生效起至今	89.46	0.96	29.70	0.55	59.76	0.41

(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



(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1只封闭式基金与3只开放式证券投资基金,基本情况如下:

### 1、银丰证券投资基金

类型:契约型封闭式

成立日:2002年8月15日

投资目标: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。

### 2、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。

### 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。

## 二、基金经理情况简介

刘风华女士，研究生学历，中国人民大学工商管理硕士，8 年证券从业经历。曾先后在中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。历任银河基金管理有限公司行业研究员，银丰证券投资基金基金经理助理，2007 年 1 月起任银河银泰理财分红证券投资基金基金经理。

钱睿南先生，研究生学历，中国科技大学工商管理硕士，7 年证券从业经历。曾先后在中国华融信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。历任银河基金管理有限公司交易主管，2007 年 1 月起任银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理。

## 三、基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项管理办法、《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。本报告期内，本基金发生过投资托管人股票的情况，基金管理人及时发现，予以调整，并主动向托管行及监管部门报告，该投资行为未损害基金持有人利益。本报告期内，基金管理人根据证监会的要求完成了相关法律法规学习、销售合规控制等工作。

## 四、投资策略和业绩表现

2006 年的中国 A 股市场，以 128% 的涨幅位列全球股票市场涨幅榜前列，也一扫过去几年熊市的阴霾，带给了投资者丰厚的回报。在宏观经济持续高增长、上市公司业绩大幅攀升、人民币升值预期不断加强、股权分置改革解除了制度性障碍以及流动性充裕的大背景下，A 股市场全年几乎呈现单边上扬的走势，金融服务、食品饮料、有色金属、房地产以及商业贸易等行业涨幅居前，公用事业、电子元器件、信息设备、

交通运输以及家电等行业则远落后于指数升幅。

由于认为 A 股市场深具投资吸引力，2006 年我们一直保持了较高的股票配置比例，同时基于对服务类和消费类行业长期投资前景的看好，也加重了金融保险、食品饮料、房地产、商业贸易的配置比重，对于有成本上升压力的石化和采掘业以及防御型的交通运输和电力等行业进行了减持操作。2006 年基金银泰业绩比较基准收益率为 41.9%，基金银泰净值收益率为 106.47%，业绩优于基准。

## 五、简要展望

中国经济的增长方式正在发生积极的转变，这将使中国经济在未来相当长的一段时间内保持良好的运行态势，加上人民币升值的预期，这些都为中国股市长期牛市提供了良好的环境。全流通后两类股东利益的一致，会根本性地改变过去普遍的上市公司利润漏出现象，大股东优质资产的注入也会使上市公司的资产质量得以显著改善；股票市场财富效应的初步显现以及中国资产的巨大吸引力也会促使储蓄资金以及海外资金源源不断流入 A 股市场，因此我们依然对 2007 年的中国 A 股市场保持乐观。但由于在经历了 2006 年的大幅上涨之后，A 股市场的整体估值水平已经不存在低估，部分公司及行业的估值水平相较于海外市场已经出现了较高溢价，同时由于利率水平可能的上升以及大量小非解禁和融资需求的剧增都将给 A 股市场带来压力，加之美国经济存在一定不确定性，国际金融市场的动荡也会对 A 股市场造成影响，因此 2007 年的 A 股市场，振荡将在所难免。

2007 年我们总体上将依然保持较高的股票配置比例。在行业和个股选择上，我们依然重点投资受益于人民币升值和经济增长方式转变的内需类、服务类和消费类的行业龙头企业，如金融、地产、零售、食品饮料以及装备制造业，长期持有那些具有持续增长能力的优质公司。同时对于成本压力减缓以及供求关系改善的部分中间制造业和周期性行业会密切跟踪，此外对未来有优质资产注入的公司也会紧密跟踪，积极把握投资机会。

## 六、监察报告

本报告期内，为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益，监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则，依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度，采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机

结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核，对发现的问题进行提示和追踪落实，定期制作监察稽核报告，及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括：

(1) 积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召，采取外部法律顾问授课和内部监察部门培训相结合的方式，多次组织全体员工开展《公司法》、《证券法》、《基金法》及其配套法规、公司内控制度等的学习。通过上述学习宣传活动，使员工加深了对法律法规的认识，并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中，确保其行为守法合规、严格自律，恪守诚实信用原则，以充分维护基金持有人的利益。

(2) 继续完善公司治理结构，严格按照现代企业制度的要求，以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标，建立、健全了组织结构和运行机制，明确界定董事会、监事会职责范围，认真贯彻了独立董事制度，高级管理人员、基金经理的任免等重大经营决策的制定都征得了所有独立董事的同意，保证了独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥，保证了各项重大决策的客观公正。

(3) 通过进一步健全风险定位系统，加强了对公司各业务环节的风险识别、风险评估、风险控制、风险报告、风险管理的监督等风险管理和控制程序，强调了在事前、事中、事后等各阶段对风险进行全面控制。

(4) 不断完善规章制度体系，根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求，对现有的规章制度体系不断进行完善，对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范，明确不同决策层和执行层的权利与责任，细化研究、投资、交易等各项工作流程，为杜绝人为偏差、合法合规运作、强化风险控制提供了制度保证。

随业务的发展和规模的扩大，本基金管理人将继续严格遵守《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。

## 第五节 托管人报告

2006年度，本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《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2006年度，银河银泰理财分红证券投资基金的管理人——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、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2006年度，银河银泰理财分红证券投资基金出现过买卖托管人发行的股票的情况，我行向银河基金管理公司发送了提示函件，银河基金管理公司在规定时间内及时对投资组合进行了调整。

本托管人依法对银河基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的银河银泰理财分红证券投资基金年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007年3月21日

## 第六节 审计报告

中瑞华恒信审字[2007]第11231号

银河银泰理财分红证券投资基金  
全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银河银泰理财分红证券投资基金（以下简称“银泰基金”）财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表，2006年度的经营业绩表、基金收益分配表及基金净值变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会的有关规定编制财务报表是银泰基金的基金管理人银河基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或

错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，银泰基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了银泰基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变

中瑞华恒信会计师事务所  
有限公司

中国·北京

中国注册会计师：杨力强

-----

中国注册会计师：王湘萍

-----

2007 年 3 月 23 日

## 第七节 财务会计报告

### 第一部份 财务报表

#### 一、资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006.12.31	2005.12.31
<b>资产：</b>			
银行存款		133,846,939.50	213,449,031.83
清算备付金		2,472,096.70	4,468,637.49
交易保证金		1,848,780.49	1,598,780.49
应收证券清算款		8,577,064.06	1,063,556.34
应收股利		-	-
应收利息	六、1	3,373,428.56	10,476,635.19
应收申购款		121,000.00	-
其他应收款		-	-
股票投资市值	六、2	715,408,798.96	2,454,227,895.41
其中：股票投资成本	六、2	460,425,582.66	2,445,251,219.84
债券投资市值	六、2	317,643,918.80	772,846,257.10
其中：债券投资成本	六、2	311,812,700.70	768,207,046.54
权证投资		31,474,432.82	-
其中：权证投资成本		24,899,850.69	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
<b>资产总计</b>		<b>1,214,766,459.89</b>	<b>3,458,130,793.85</b>
<b>负债：</b>			
应付证券清算款		1,700,143.31	4,050,776.59
应付赎回款		6,681,496.46	7,813,256.28
应付赎回费		2,982.52	9,563.79
应付管理人报酬		1,285,779.31	4,198,732.91
应付托管费		214,296.54	699,788.82
应付佣金	六、3	1,290,440.07	1,443,085.33
应付利息		75,954.56	89,506.89
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	六、4	2,007,145.88	1,559,779.00
卖出回购证券款		139,000,000.00	49,500,000.00
短期借款		-	-
预提费用	六、5	300,000.00	60,000.00
<b>负债合计</b>		<b>152,558,238.65</b>	<b>69,424,489.61</b>
<b>持有人权益：</b>			
实收基金	六、6	574,846,971.21	3,692,103,277.98
未实现利得	六、7	125,609,584.14	80,553,365.62
未分配收益		361,751,665.89	-383,950,339.36
<b>持有人权益合计</b>		<b>1,062,208,221.24</b>	<b>3,388,706,304.24</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>		<b>1,214,766,459.89</b>	<b>3,458,130,793.85</b>

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 二、经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
<b>一、收入</b>		922,135,923.68	-153,697,435.55
1.股票差价收入	六、8	808,119,654.13	-294,842,270.64
2.债券差价收入	六、9	18,622,038.02	18,599,636.26
3.权证差价收入	六、10	60,808,059.58	25,033,304.76
4.债券利息收入		12,257,234.94	28,327,373.94
5.存款利息收入		1,244,158.20	2,828,108.68
6.股利收入		17,252,344.39	61,815,805.24
7.买入返售证券收入		-	-
8.其他收入	六、11	3,832,434.42	4,540,606.21
<b>二、费用</b>		34,817,499.83	70,600,076.79
1.基金管理人报酬		25,067,267.55	58,766,721.08
2.基金托管费		4,177,877.93	9,794,453.49
3.卖出回购证券支出		5,047,045.75	1,574,220.23
4.利息支出		-	-
5.其他费用	六、12	525,308.60	464,681.99
其中：上市年费		-	-
信息披露费		360,000.00	360,000.00
审计费用		60,000.00	60,000.00
<b>三、基金净收益</b>		887,318,423.85	-224,297,512.34
加：未实现利得		253,773,130.40	223,485,363.75
<b>四、基金经营业绩</b>		1,141,091,554.25	-812,148.59

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 三、基金收益分配表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
<b>一、本期基金净收益</b>		887,318,423.85	-224,297,512.34
加：期初基金净收益		-383,950,339.36	-313,175,982.89
加：本期损益平准金		-101,269,426.92	153,523,155.87
<b>二、可供分配基金净收益</b>		402,098,657.57	-383,950,339.36
减：本期已分配基金净收益	六、13	40,346,991.68	-
<b>三、期末基金净收益</b>		361,751,665.89	-383,950,339.36

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 四、基金净值变动表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
<b>一、期初基金净值</b>		3,388,706,304.24	5,031,753,170.50
<b>二、本期经营活动:</b>			
基金净收益		887,318,423.85	-224,297,512.34
未实现利得		253,773,130.40	223,485,363.75
经营活动产生的基金净值变动数		1,141,091,554.25	-812,148.59
<b>三、本期基金单位交易:</b>			
基金申购款		48,610,958.41	17,001,029.28
基金赎回款		-3,475,853,603.98	-1,659,235,746.95
基金单位交易产生的基金净值变动数		-3,427,242,645.57	-1,642,234,717.67
<b>四、本期向持有人分配收益:</b>			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	六、13	-40,346,991.68	-
<b>五、期末基金净值</b>		1,062,208,221.24	3,388,706,304.24

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 第二部分 财务报表附注（金额单位：人民币元）

### 一、基本情况

银河银泰理财分红证券投资基金(以下简称“本基金”或“基金”) 系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]12 号文《关于同意银河银泰理财分红证券投资基金设立的批复》的批准，由银河基金管理有限公司作为基金发起人，于 2004 年 3 月 30 日正式成立的证券投资基金。本基金运作方式为契约型开放式，存续期为不定期，本基金合同生效日的基金份额总额为 6,013,222,027.96 份。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行。

### 二、主要会计政策、会计估计及其变更

#### 1、编制基金财务报表时所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金执行中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》及中国证监会的有关规定。

#### 2、会计年度

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、记账本位币

本基金以人民币作为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除上市的股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，其余均以历史成本为计价原则。

## 5、基金资产的估值原则

### (1) 已上市流通的有价证券的估值:

上市流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；

在证券交易所市场流通的债券，按如下方法估值：

A. 实行净价交易的债券按估值日市价（收盘价）估值，估值日没有交易的，按最近交易日的市价（收盘价）估值。

B. 未实行净价交易的债券按估值日市价（收盘价）减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，按最近交易日债券市价（收盘价）减去债券市价（收盘价）中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

### (2) 处于未上市期间的有价证券，应区分如下情况处理：

送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

首次公开发行的股票，按成本估值；

未上市债券按照由基金管理人和基金托管人综合考虑成本价、收益率曲线等因素确定的反映公允价值的价格估值。

(3) 配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日市价（收盘价）高于配股价的差额估值；收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

### (4) 认购、认沽权证估值：

上市流通的权证以估值日其所在证券交易所的市价（收盘价）估值，该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）计算；

未上市流通的权证用布莱克-斯科尔斯期权定价模型(简称“B-S”模型)对权证进行估值，模型适用的参数（无风险利率、方差等）由业内协商确定。

认购或获配新发行的分离交易可转债而取得的权证，其估值方法同上所述。

(5) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值，并披露估值所采用的具体方法。

### (6) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

## 6、证券投资的成本计价方法

(1) 买入股票时，于成交日确认股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）入账；卖出股票时按移动加权平均法结转成本。

(2) 买入上市债券时，于成交日确认债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款入账，如果应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。卖出上市债券时按移动加权平均法结转成本。

(3) 买入非上市债券时，于实际支付价款日确认债券投资。债券投资成本按实际支付的全部价款入账，如果支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。卖出上市债券时按移动加权平均法结转成本。

(4) 买入权证时，于成交日确认权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）入账；卖出权证时按移动加权平均法结转成本。

(5) 认购或获配新发行的分离交易可转债于成交日或实际取得日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债支付的全部价款的一部分确认为权证投资成本，并相应调整债券投资成本。卖出债券或权证时按移动加权平均法结转成本。

(6) 报告期内因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股票复牌日冲减相应的股票投资成本。

#### **7、待摊费用的摊销方法和摊销期限**

基金已发生的费用如果影响基金份额净值小数点后第五位的，即发生的费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊的方法，在费用受益期间内平均计入基金损益。

#### **8、收入的确认和计量**

(1) 股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

(2) 债券差价收入：卖出上市债券应于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账。卖出非上市债券于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

(3) 权证差价收入：于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

(4) 债券利息收入：债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

(5) 存款利息收入：按本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

(6) 股利收入：在被投资股票除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

(7) 买入返售证券收入：按融出资金额和约定利率在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

(8) 其他收入：于实际收到时确认入账。

## 9、费用的确认和计量

(1) 基金管理费：根据《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》的有关规定，基金管理费按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提确认，按月支付。

(2) 基金托管费：根据《银河银泰理财分红证券投资基金托管协议》的有关规定，基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提，按月支付。

(3) 卖出回购证券支出：按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

(4) 利息支出：按借款金额及适用的利率，在借款期限内逐日计提，并按计提的金额入账。

(5) 其他费用：本基金发生的其他费用如果影响基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。发生的其他费用如果不影响基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，可于发生时直接计入基金损益。

## 10、基金的收益分配政策

(1) 基金收益分配比例不低于基金净收益的 90%；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的单位基金资产净值自动转为基金单位进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配每年至少一次，成立不满 3 个月的，收益可不分配；

(4) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；

(6) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(7) 每一基金份额享有同等分配权；

(8) 在符合上述有关基金分红条件的前提下，如果已经实现收益，则本基金可进

行多次分红;

(9) 法律法规或监管机关另有规定的, 从其规定。

### 11、 会计政策、会计估计变更

本基金报告期内无会计政策、会计估计变更。

### 12、 重大会计差错更正

本基金报告期内无重大会计差错更正。

## 三、 税项

### 1、 营业税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的有关规定, 以发行基金方式募集资金, 不属于营业税的征收范围, 不征收营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》和财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的有关规定, 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的收入, 在 2003 年底前暂免征收营业税, 自 2004 年 1 月 1 日起继续免征。

### 2、 企业所得税

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》和财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的有关规定, 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的收入, 在 2003 年底前暂免征收企业所得税, 自 2004 年 1 月 1 日起继续免征。

根据财政部、国家税务总局财税[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》的有关规定, 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[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的有关规定, 对基金取得的股票的股息、红利收入以及债券的利息收入, 由上市公司和发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的有关规定, 对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 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, 依照现行税法规定计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[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》的有关规定，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。

#### 4、印花税

根据财税[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的有关规定，自 2005 年 1 月 24 日起，基金买卖股票缴纳的证券（股票）交易印花税的税率由 2‰调整为 1‰。

根据财政部、国家税务总局财税[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》的有关规定，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。

### 四、资产负债表日后事项

根据本基金管理人确定的分红方案，本基金于 2007 年 2 月 5 日向基金份额持有人实施了分红，每 10 份基金份额获得现金红利 3 元。

### 五、关联方关系及其交易

#### 1、关联方关系

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
中国工商银行	基金托管人
中国银河证券有限责任公司	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、关联方交易

##### (1) 通过关联方席位进行的交易

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”）的席位进行的交易情况：

项目	2006年度		2005年度	
	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	2,639,238,435.97	27.36%	2,816,630,142.20	28.17%
债券买卖交易	365,397,819.30	38.25%	805,421,576.86	35.62%
权证买卖交易	23,274,894.86	21.92%	-	-
债券回购交易	1,216,100,000.00	46.28%	529,000,000.00	48.39%
交易佣金	2,151,647.06	27.68%	2,288,869.51	28.55%

注：交易佣金按买（卖）股票成交金额的 1‰，扣除买卖股票的经手费、证管费及证券交易结算风险金等计算；债券现货及债券回购交易不计交易佣金，但债券现货及债券回购交易产生的证券交易结算风险金从股票交易佣金中扣除。

根据银河证券与基金管理人签订的《证券交易席位租赁协议》，银河证券还需向基金管理人提供证券研究综合服务，服务内容包括银河证券的投资银行部门、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。

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。

## (2) 关联方报酬

### 基金管理费

本基金应支付基金管理人管理费，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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

本基金 2006 年度发生基金管理费 25,067,267.55 元，2005 年发生基金管理费 58,766,721.08 元。

### 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

本基金 2006 年度发生基金托管费为 4,177,877.93 元，2005 年度发生基金托管费为 9,794,453.49 元。

## (3) 与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易

与基金托管人中国工商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：

项 目	2006年度	2005年度
卖出回购证券	1,340,000,000.00	1,809,500,000.00
回购利息支出	596,091.21	944,894.84
买入债券	49,311,250.00	-
卖出债券	69,035,420.00	30,766,676.71

本基金与中国工商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

银河基金管理有限公司 2006 年度及 2005 年度未持有本基金份额。

截至 2006 年 12 月 31 日止及截至 2005 年 12 月 31 日止,银河基金管理有限公司主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

(5) 本报告期由中国工商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	
	2006.12.31	2005.12.31	2006年度	2005年度
中国工商银行	133,846,939.50	213,449,031.83	1,151,298.69	2,656,943.17

(6) 本报告期银河基金管理有限公司的股权转让情况

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,湖南电广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。

本报告期内本基金投资关联方股票的情况

关联方名称	期初数	本期买入		本期卖出		期末数	差价收入金额
		数量(股)	金额(元)	数量(股)	金额(元)		
中国工商银行	-	6,000,000.00	#####	6,000,000.00	#####	-	#####

六、 基金财务报表重要项目的说明

1、 应收利息

项 目	2006.12.31	2005.12.31
银行存款利息	24,982.27	75,987.44
清算备付金利息	1,112.40	2,010.90
权证保证金利息	44.50	44.50
债券利息	3,347,289.39	10,398,592.35
合 计	3,373,428.56	10,476,635.19

## 2、 投资估值增值

项 目	2006.12.31	2005.12.31
股票投资市值	715,408,798.96	2,454,227,895.41
减：股票投资成本	460,425,582.66	2,445,251,219.84
股票投资估值增值	254,983,216.30	8,976,675.57
债券投资市值	317,643,918.80	772,846,257.10
减：债券投资成本	311,812,700.70	768,207,046.54
债券投资估值增值	5,831,218.10	4,639,210.56
权证投资市值	31,474,432.82	-
减：权证投资成本	24,899,850.69	-
权证投资估值增值	6,574,582.13	-
投资估值增值合计	267,389,016.53	13,615,886.13

注：本报告期内本基金因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价总额为 10,570,888.31 元，均冲减股票投资成本。

## 3、 应付佣金

证券经营机构名称	2006.12.31	2005.12.31
中国银河证券有限责任公司	199,597.81	-
广发证券股份有限公司	-	179,555.78
海通证券股份有限公司	108,059.91	41,062.78
华泰证券有限责任公司	-	70,051.89
光大证券有限责任公司	123,770.32	45,534.20
长城证券有限责任公司	167,326.54	-
信泰证券有限责任公司	-	15,426.43
东北证券有限责任公司	-	50,224.84
联合证券有限责任公司	64,779.95	245,664.65
东方证券有限责任公司	36,001.30	311,445.70
巨田证券有限责任公司	134,330.80	200,614.53
国金证券有限责任公司	238,362.06	283,504.53
长江证券有限责任公司	128,340.34	-
德邦证券有限责任公司	89,871.04	-
合计	1,290,440.07	1,443,085.33

#### 4、 其他应付款

项目	2006.12.31	2005.12.31
应付席位结算保证金	1,750,000.00	1,500,000.00
应付后端申购费	7,193.03	39,981.80
应付企业债税金	248,158.40	19,797.20
应付外汇交易中心手续费	1,794.45	-
合计	2,007,145.88	1,559,779.00

#### 5、 预提费用

项目	2006.12.31	2005.12.31
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	240,000.00	-
合计	300,000.00	60,000.00

#### 6、 实收基金 (单位: 份)

项目	2006年度	2005年度
期初数	3,692,103,277.98	5,528,798,262.26
本期因申购的增加数	40,663,964.46	19,199,929.17
本期因赎回的减少数	3,157,920,271.23	1,855,894,913.45
期末数	574,846,971.21	3,692,103,277.98

## 7、 未实现利得

项目	2006年度	2005年度
期初未实现利得	80,553,365.62	-183,869,108.87
投资估值增值变动数	253,773,130.40	223,485,363.75
其中：股票投资估值增值变动数	246,006,540.73	219,069,952.80
债券投资估值增值变动数	1,192,007.54	4,415,410.95
权证投资估值增值变动数	6,574,582.13	-
加：本期申购的未实现利得平准金	3,713,347.03	-600,497.05
减：本期赎回的未实现利得平准金	212,430,258.91	-41,537,607.79
期末未实现利得	125,609,584.14	80,553,365.62

## 8、 股票差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	6,312,353,116.86	5,413,090,633.64
减：卖出股票成本总额	5,498,925,967.01	5,703,391,200.97
交易席位佣金	5,307,495.72	4,541,703.31
股票差价收入	808,119,654.13	-294,842,270.64

## 9、 债券差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出债券成交总额	1,250,451,376.08	2,711,620,652.45
减：卖出债券成本总额	1,213,870,915.38	2,650,628,001.11
应收利息总额	17,958,422.68	42,393,015.08
债券差价收入	18,622,038.02	18,599,636.26

注：债券差价收入包括卖出债券差价收入和债券到期兑付时确认的差价收入。

### 10、 权证差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	1,250,451,376.08	25,033,304.76
减：卖出权证成本总额	1,220,874,983.58	-
权证差价收入	60,808,059.58	25,033,304.76

### 11、 其他收入

项目	2006年度	2005年度
基金赎回费收入	3,690,222.85	4,505,339.32
手续费返还		16,106.60
转换费收入	137,540.80	160.07
其他	4,670.77	19,000.22
合计	3,832,434.42	4,540,606.21

### 12、 其他费用

项目	2006年度	2005年度
信息披露费	360,000.00	360,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
回购交易费用	17,503.95	6,751.99
债券账户维护费	39,950.00	37,930.00
外汇交易中心手续费	11,346.15	-
银行费用	36,508.50	-
合计	525,308.60	464,681.99

### 12、 本期已分配基金净收益

分红次数	权益登记日	每10份基金份额收益分配额	收益分配金额
1	2006年5月11日	0.30	40,346,991.68

### 七、 流通转让受到限制的基金资产

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款余额为 20,000,000.00 元。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款余额为119,000,000.00元，用以下债券作为质押：

代码	名称	数量(张)	成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限截止日期
050202	05国开02	300,000	30,390,000.00	30,390,000.00	成本价	质押回购	2007.01.05
050301	05进出01	200,000	21,000,000.00	21,000,000.00	成本价	质押回购	2007.01.08
050404	05农发04	200,000	19,990,000.00	19,990,000.00	成本价	质押回购	2007.01.09
060202	06国开02	300,000	29,964,403.04	29,964,403.04	成本价	质押回购	2007.01.04
060202	06国开02	200,000	19,976,268.69	19,976,268.69	成本价	质押回购	2007.01.10

### 3、其他原因流通受限股票

#### (1) 网上申购首发新股未上市

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	中签日	可流通日
广博股份	85,500	564,300.00	564,300.00	成本价	2006.12.28	2007.01.10

#### (2) 网下申购首发新股流通受限

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	中签日	可流通日
大秦铁路	248,440	1,229,778.00	2,012,364.00	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.07.26	2007.02.01
广深铁路	563,600	2,119,136.00	4,057,920.00	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.12.18	2007.03.22
招商轮船	88,900	329,819.00	706,755.00	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.11.23	2007.03.01
大唐发电	186,000	1,242,480.00	1,919,520.00	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.12.12	2007.03.20
网盛科技	11,848	166,938.32	653,061.76	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.12.06	2007.03.15
信隆实业	365,822	1,243,794.80	1,243,794.80	证券交易所挂牌的同一股票的收盘价	2006.12.27	2007.04.12

### 4、其他流通转让受到限制的权证

名称	数量(股)	总成本	总市值	流通受限原因
吉炭ZGP1	307,989	-	-	不上市流通

## 第八节 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	715,408,798.96	58.89
权证	31,474,432.82	2.59
债券	317,643,918.80	26.15
银行存款及清算备付金	136,319,036.20	11.22
其它资产	13,920,273.11	1.15
资产总值	1,214,766,459.89	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)	占净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	19,282,242.00	1.82
2	B 采掘业	12,616,678.86	1.19
3	C 制造业	309,219,547.10	29.11
(1)	C0 食品、饮料	38,673,305.10	3.64
(2)	C3 造纸、印刷	1,808,094.80	0.17
(3)	C4 石油、化学、塑胶、塑料	13,829,292.78	1.30
(4)	C6 金属、非金属	92,580,813.28	8.72
(5)	C7 机械、设备、仪表	116,037,470.96	10.92
(6)	C8 医药、生物制品	23,658,733.59	2.23
(7)	C9 其他制造业	22,631,836.59	2.13
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	25,642,418.49	2.41
5	F 交通运输、仓储业	11,504,539.00	1.08
6	G 信息技术业	40,397,214.87	3.80
7	H 批发和零售贸易	29,879,422.85	2.81
8	I 金融、保险业	130,797,657.39	12.31
9	J 房地产业	106,028,798.40	9.98
10	L 传播与文化产业	14,916,000.00	1.40
11	M 综合类	15,124,280.00	1.42
合计：		715,408,798.96	67.35

### 三、报告期末按市值占期末基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

证券代码	证券名称	库存数量(股)	证券市值	市值占期末净值(%)
600036	招商银行	3,215,034	52,597,956.24	4.95
000002	万科A	2,800,000	43,232,000.00	4.07
600048	保利地产	951,923	41,237,304.36	3.88

000858	五 粮 液	1,692,486	38,673,305.10	3.64
000157	中联重科	1,651,727	36,717,891.21	3.46
600000	浦发银行	1,669,345	35,573,741.95	3.35
600022	济南钢铁	4,262,008	32,732,221.44	3.08
600660	福耀玻璃	2,080,503	30,729,029.31	2.89
000410	沈阳机床	1,279,994	25,663,879.70	2.42
000651	格力电器	2,110,890	25,056,264.30	2.36
600900	长江电力	2,428,137	23,722,898.49	2.23
600016	民生银行	2,299,996	23,459,959.20	2.21
600208	中宝股份	3,029,697	22,631,836.59	2.13
600271	航天信息	576,811	20,194,153.11	1.90
000063	中兴通讯	500,000	19,550,000.00	1.84
000829	赣南果业	918,202	19,282,242.00	1.82
600030	中信证券	700,000	19,166,000.00	1.80
000987	广州友谊	1,025,285	17,481,109.25	1.65
600639	浦东金桥	1,345,918	15,854,914.04	1.49
600415	小商品城	195,152	15,124,280.00	1.42
600037	歌华有线	600,000	14,916,000.00	1.40
600019	宝钢股份	1,500,000	12,990,000.00	1.22
600123	兰花科创	636,242	12,616,678.86	1.19
000759	武汉中百	1,333,152	12,398,313.60	1.17
600436	片仔癀	562,151	12,018,788.38	1.13
600761	安徽合力	512,487	11,402,835.75	1.07
000550	江铃汽车	784,000	9,721,600.00	0.92
000629	新 钢 钒	1,999,908	8,559,606.24	0.81
600849	上海医药	1,203,786	8,197,782.66	0.77
600111	稀土高科	670,501	7,569,956.29	0.71
600089	特变电工	500,000	7,475,000.00	0.70
000792	盐湖钾肥	300,000	7,068,000.00	0.67
600408	安泰集团	1,499,178	6,761,292.78	0.64
000514	渝 开 发	1,164,200	5,704,580.00	0.54
600009	上海机场	250,000	4,727,500.00	0.45
601333	广深铁路	563,600	4,057,920.00	0.38
000538	云南白药	138,295	3,442,162.55	0.32
601006	大秦铁路	248,440	2,012,364.00	0.19
601991	大唐发电	186,000	1,919,520.00	0.18
002105	信隆实业	365,822	1,243,794.80	0.12
601872	招商轮船	88,900	706,755.00	0.07
002095	网盛科技	11,848	653,061.76	0.06
002103	广博股份	85,500	564,300.00	0.05

## 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、累计买入股票前二十名明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比(%)
1	600016	民生银行	113,757,220.39	3.36
2	600009	上海机场	106,923,715.60	3.16
3	600900	长江电力	97,704,300.42	2.88
4	600271	航天信息	94,086,334.44	2.78
5	600036	招商银行	86,659,141.63	2.56
6	600050	中国联通	74,029,266.05	2.18
7	600348	国阳新能	71,090,507.70	2.10
8	600557	康缘药业	65,639,501.88	1.94
9	600000	浦发银行	63,179,010.50	1.86
10	600795	国电电力	61,833,446.97	1.82
11	600022	济南钢铁	56,807,627.35	1.68
12	600028	中国石化	53,975,331.94	1.59
13	000729	燕京啤酒	49,455,834.18	1.46
14	000898	鞍钢股份	48,712,866.41	1.44
15	600001	邯郸钢铁	47,913,085.68	1.41
16	600887	伊利股份	47,437,568.13	1.40
17	600660	福耀玻璃	46,099,330.26	1.36
18	600123	兰花科创	42,103,608.32	1.24
19	000410	沈阳机床	42,014,145.81	1.24
20	000761	本钢板材	41,397,341.68	1.22

## 2、累计卖出股票前二十名明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初净值比(%)
1	600036	招商银行	288,966,455.37	8.53
2	600009	上海机场	196,632,744.83	5.80
3	600028	中国石化	177,614,391.00	5.24
4	600900	长江电力	172,616,474.23	5.09
5	600348	国阳新能	170,667,628.10	5.04
6	600050	中国联通	163,673,780.74	4.83
7	600016	民生银行	137,598,663.06	4.06
8	600019	宝钢股份	131,563,756.97	3.88
9	600271	航天信息	120,761,143.54	3.56
10	600887	伊利股份	114,547,946.42	3.38
11	600308	华泰股份	107,970,262.95	3.19

12	600020	中原高速	106,262,207.43	3.14
13	000651	格力电器	81,468,814.58	2.40
14	000089	深圳机场	77,395,911.55	2.28
15	600557	康缘药业	72,266,587.30	2.13
16	600688	S 上石化	67,361,813.29	1.99
17	000063	中兴通讯	66,786,342.97	1.97
18	000898	鞍钢股份	66,525,155.12	1.96
19	000060	中金岭南	64,981,516.07	1.92
20	600002	齐鲁石化	62,688,502.21	1.85

(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	卖出股票的收入总额
3,514,100,329.83	6,312,353,116.86

注：本报告期内本基金因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价总额为 10,570,888.31 元，均冲减股票投资成本。

五、报告期内按券种分类的债券投资组合

名称	证券市值(元)	占基金净值比例(%)
国债	45,137,740.20	4.25
金融债	181,295,171.73	17.07
企业债	4,415,644.10	0.42
可转债	86,795,362.77	8.17
合计	317,643,918.80	29.90

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	债券名称	市值(元)	市值占净值(%)
1	06 国开 02	49,940,671.73	4.70
2	05 国开 02	30,390,000.00	2.86
3	06 农发 02	29,989,500.00	2.82
4	05 农发 08	29,985,000.00	2.82
5	华发转债	26,138,600.40	2.46
合计		166,443,772.13	15.67

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)
交易所保证金	1,848,780.49
应收证券清算款	8,577,064.06
应收利息	3,373,428.56
应收股利	0.00
应收申购款	121,000.00
总计	13,920,273.11

(四) 银河银泰持有的处于转股期的可转换债券明细。

序号	债券代码	债券名称	市值(元)	市值占净值比(%)
1	100117	西钢转债	12,667,198.50	1.19
2	125959	首钢转债	9,933,025.50	0.94
3	100087	水运转债	7,839,048.00	0.74
4	110001	邯钢转债	7,319,620.20	0.69
总计			37,758,892.20	3.55

(五) 报告期内对权证持有及投资情况

	序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)
	股改被动持有	1	580003	邯钢 JTB1	8,260,553
2		580005	万华 HXB1	411,169	-
3		580007	长电 CWB1	548,492	-
4		580008	国电 JTB1	1,260,303	-
5		580010	马钢 CWB1	8,422,140	5,903,920.14
6		580011	中化 CWB1	1,576,350	2,294,850.33
7		030002	五粮 YGC1	479,145	-
8		031001	侨城 HQC1	228,000	-
9		580993	万华 HXP1	616,753	-
10		580994	原水 JTP1	4,299,673	-
11		580996	沪场 JTP1	9,160,402	-
12		580997	招行 CMP1	19,446,741	-
13		038004	五粮 YGP1	503,717	-
14		038007	吉炭 ZGP1	307,989	-
15		038008	钾肥 JTP1	265,906	-
合计				55,787,333	8,198,770.47
主动投资	1	580003	邯钢 JTB1	2,500,000	4,029,062.02
	2	580005	万华 HXB1	332,938	7,003,588.12
	3	030001	鞍钢 JTC1	1,199,545	4,221,893.82

	4	030002	五粮 YGC1	1,051,000	12,607,415.55
	5	031001	侨城 HQC1	400,000	5,288,847.02
合计				5,483,483	33,150,806.53

### 第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

基金持有人 户数	户均持有份 额（份）	基金持有人份额结构（份）		基金持有人结构（%）	
		机构	个人	机构	个人
20585	27925.53	15373090.07	559473881.14	2.67	97.33

### 第十节 开放式基金份额变动

项目	份额（份）
期初基金份额	3,692,103,277.98
申购总份额	40,663,964.46
赎回总份额	3,157,920,271.23
期末基金份额	574,846,971.21

### 第十一节 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总经理的公告》，聘任姜皓先生为公司副总经理。

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》，选举李锡奎先生、刘澎湃先生、王林先生、褚瑞增先生、高国富先生、熊人杰先生、孙树义先生、傅丰祥先生、王福山先生、秦荣生先生为公司第二届董事会董事，其中孙树义先生、傅丰祥先生、王福山先生、秦荣生先生为独立董事；并选举李锡奎先生为公司董事长。

三、报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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、报告期内本基金进行一次收益分配,每 10 份基金单位共计派发现金红利 0.30 元(暂免征收所得税),派发红利总额共计 40,346,991.68 元,权益登记日分为 2006 年

5月11日。

七、报告期内基金未改聘会计师事务所，报告年度支付给中瑞华恒信会计师事务所的报酬为 60,000.00 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、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、通过各证券公司专用席位进行的业务成交金额及佣金统计

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	2,639,238,435.97	27.36	365,397,819.30	38.25	1,216,100,000	46.28	23,274,894.86	21.92	2,151,647.06	27.68
广发证券	322,210,947.58	3.34	0.00	0.00	130,000,000	4.95	0.00	0.00	262,910.54	3.38
海通证券	494,077,033.97	5.12	5,996,553.91	0.63	0	0.00	17,894,473.06	16.85	386,320.45	4.97
华泰证券	822,523,940.45	8.53	73,596,480.50	7.71	346,400,000	13.18	21,355,321.93	20.11	666,519.83	8.57
光大证券	460,291,844.63	4.77	47,301,202.50	4.95	193,000,000	7.35	7,727,397.46	7.28	372,012.70	4.79
长城证券	1,316,805,420.48	13.65	113,075,199.30	11.84	80,000,000	3.04	19,575,671.49	18.43	1,053,234.64	13.55
联合证券	384,300,369.33	3.98	75,858,086.60	7.94	232,000,000	8.83	352,924.72	0.33	312,873.34	4.02
东方证券	885,577,417.13	9.18	66,610,310.81	6.97	0	0.00	1,239,354.24	1.17	692,972.80	8.91
巨田证券	212,670,737.39	2.20	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	166,417.07	2.14
国金证券	746,775,652.31	7.74	90,823,025.90	9.51	230,000,000	8.75	4,326,771.11	4.07	610,088.15	7.85
长江证券	429,673,399.43	4.45	2,192,539.28	0.23	0	0.00	382,213.52	0.36	336,224.25	4.33
红塔证券	193,281,936.94	2.00	5,904,976.50	0.62	50,000,000	1.90	0.00	0.00	157,928.52	2.03
德邦证券	739,443,677.73	7.67	108,418,656.20	11.35	150,000,000	5.71	10,060,306.94	9.47	604,460.50	7.78
两地合计	9,646,870,813.34	100.00	955,174,850.80	100.00	2,627,500,000	100.00	106,189,329.33	100.00	7,773,609.85	100.00

2、本基金报告期内租用证券公司席位及变更情况：

券商席位	席位个数	其中：本年新增席位	本年撤销席位
银河证券	6	-	-
广州证券	1	-	-
国泰君安	1	-	-
广发证券	1	-	-
海通证券	1	-	-
华泰证券	1	-	-
光大证券	1	-	-
长城证券	2	1	-
信泰证券	1	-	-
东北证券	1	-	-
联合证券	1	-	-
东方证券	1	-	-

巨田证券	1	-	-
国金证券	1	-	-
长江证券	1	1	-
红塔证券	1	1	-
德邦证券	1	1	-
合计	23	4	-

### 3、专用席位的选择标准和程序

#### 选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服务；

(5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；

- (6) 本基金管理人要求的其他条件。

#### 选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

十、 本报告期内，本基金在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登公告如下：

1. 银河银泰理财分红证券投资基金 2005 年第 4 季度报告（2006.1.20）
2. 银河基金管理有限公司关于变更代销机构名称的公告（2006.1.23）
3. 关于银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金暂停申购的公告（2006.2.22）
4. 银河银泰理财分红证券投资基金 2005 年年度报告摘要（2006.3.30）
5. 银河银泰理财分红证券投资基金 2006 年第 1 季度报告（2006.4.21）
6. 银河银泰理财分红证券投资基金分红公告（2006.5.8）
7. 银河银泰理财分红证券投资基金 2006 年第 2 季度报告（2006.7.20）

8. 银河基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告 (2006.8.8)
9. 银河基金管理有限公司关于增加德邦证券为基金代销机构的公告 (2006.8.9)
10. 银河银泰理财分红证券投资基金 2006 年半年度报告摘要 (2006.8.26)
11. 银河基金管理有限公司董事、董事长任职公告 (2006.8.30)
12. 银河银泰理财分红证券投资基金 2006 年第 3 季度报告 (2006.10.25)
13. 银河基金管理有限公司关于调整银河银泰理财分红证券投资基金基金经理的公告 (2006.11.3)

## 第十二节 备查文件目录

- 一、中国证监会批准设立银河银泰理财分红证券投资基金的文件
- 二、《银河银泰理财分红证券投资基金基金合同》
- 三、《银河银泰理财分红证券投资基金托管协议》
- 四、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件
- 五、银河银泰理财分红证券投资基金财务报表及报表附注
- 六、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

查阅地点：上海市东大名路 908 号金岸大厦 3 层

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)35104688/800-820-0860

公司网址：<http://www.galaxyasset.com>

银河基金管理有限公司

二 七年三月二十八日