

银河银联系列证券投资基金

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：中国农业银行

送出日期：2007 年 3 月 28 日

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于 2007 年 3 月 27 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、基金净值表现及收益分配情况	6
第四节	管理人报告	10
第五节	托管人报告	14
第六节	审计报告	15
第七节	财务会计报告	17
第八节	投资组合报告	50
第九节	基金份额持有人户数、持有人结构	59
第十节	开放式基金份额变动	60
第十一节	重大事件揭示	60
第十二节	备查文件目录	63

第二节 基金简介

一、基金简况

1、基金名称：银河银联系列证券投资基金

2、基金简称：银河稳健基金、银河收益基金

3、交易代码：

银河稳健基金：前端收费 151001，后端收费 151101

银河收益基金：前端收费 151002，后端收费 151102

4、基金运作方式：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。

5、基金合同生效日：2003 年 8 月 4 日

6、报告期末基金份额总额

银河稳健基金：63,937,682.44 份

银河收益基金：375,010,175.32 份

二、基金投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征

1、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

2、投资策略：

银河稳健基金：采用自上而下和自下而上相结合的投资策略，动态配置资产，精选个股进行投资。在正常情况下本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%。

银河收益基金：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等的基础上，通过组合投资，为投资者获得长期稳定的回报。本基金的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。在正常情况下，债券投资的比例范围为基金资产净值的50%至95%；股票投资的比例范围为基金资产净值的0%至30%；现金的比例范围为基金资产净值的5%至20%。

3、业绩比较基准

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%

4、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。

三、基金管理人

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

四、基金托管人情况

名称：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦

邮政编码：100036

法定代表人：杨明生

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68435588

传真：010-68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

五、信息披露情况

基金选定的信息披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》

登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.galaxyasset.com>

基金年度报告置备地点：上海市东大名路 908 号金岸大厦 3 层。

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、基金净值表现及收益分配情况

一、 主要财务指标

1、 银河稳健基金主要财务指标

指标名称	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	199,667,074.41	-136,779,609.25	59,572,197.91
加权平均基金份额本期净收益	1.1177	-0.2129	0.0731
期末可供分配基金收益	59,950,687.11	-75,860,044.72	-39,168,957.87
期末可供分配基金份额收益	0.9376	-0.1628	-0.0538
期末基金资产净值	127,319,012.76	431,825,452.88	689,002,634.70
期末基金份额净值	1.9913	0.9269	0.9462

基金加权平均净值收益率	93.75%	-24.15%	7.04%
本期基金份额净值增长率	134.81%	-2.04%	-9.52%
基金份额累计净值增长率	130.99%	-1.63%	0.42%

2、银河收益基金主要财务指标：

指标名称	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	46,384,505.38	17,098,987.65	17,501,363.40
加权平均基金份额本期净收益	0.1857	0.1156	0.0529
期末可供分配基金收益	112,986,432.80	3,803,004.33	-8,619,262.50
期末可供分配基金份额收益	0.3013	0.0382	-0.0431
期末基金资产净值	487,996,608.12	103,246,115.22	191,376,707.50
期末基金份额净值	1.3013	1.0382	0.9569
基金加权平均净值收益率	15.60%	11.62%	5.19%
本期基金份额净值增长率	33.07%	13.78%	-5.31%
基金份额累计净值增长率	49.13%	12.07%	-1.50%

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，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

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：

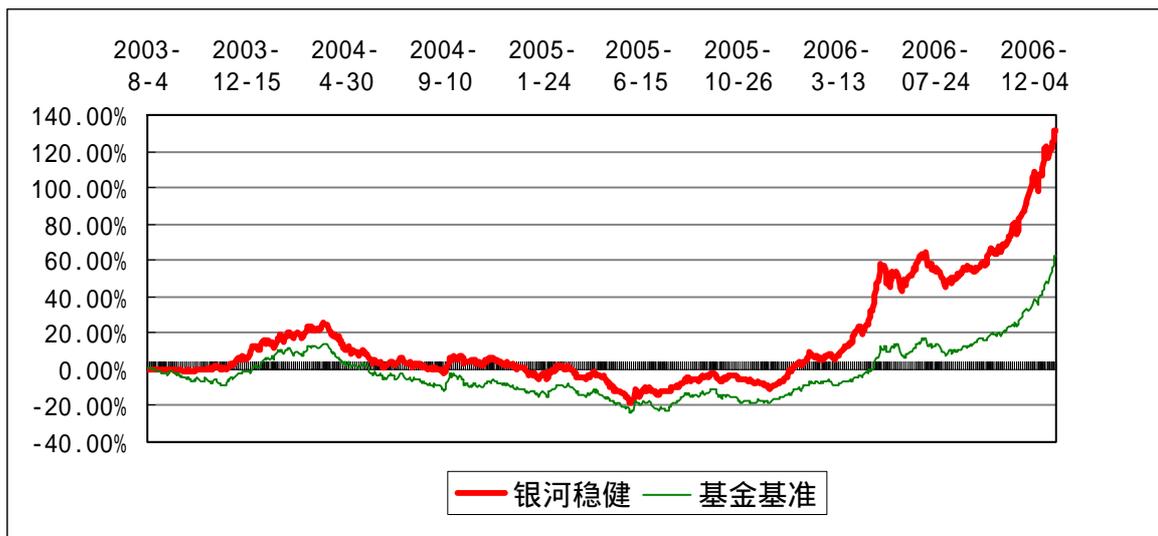
阶段	净值 增长率 1	净值增长 率标准差 2	业绩比较基 准收益率 3	业绩比较基准 收益率标准差 4	1 - 3	2 - 4
过去三个月	41.70%	1.31%	37.84%	1.03%	3.86%	0.28%
过去六个月	44.72%	1.22%	43.23%	1.00%	1.49%	0.22%
过去一年	134.81%	1.26%	88.94%	1.01%	45.87%	0.25%
自基金成立起 至今	130.99%	1.07%	62.54%	0.99%	68.45%	0.08%

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 1	净值增长 率标准差 2	业绩比较基 准收益率 3	业绩比较基准 收益率标准差 4	1 - 3	2 - 4
过去三个月	10.82%	0.45%	7.10%	0.22%	3.72%	0.23%
过去六个月	11.76%	0.34%	9.01%	0.21%	2.75%	0.13%
过去一年	33.07%	0.42%	15.96%	0.21%	17.11%	0.21%
自基金成立起 至今	49.13%	0.38%	18.51%	0.22%	30.62%	0.16%

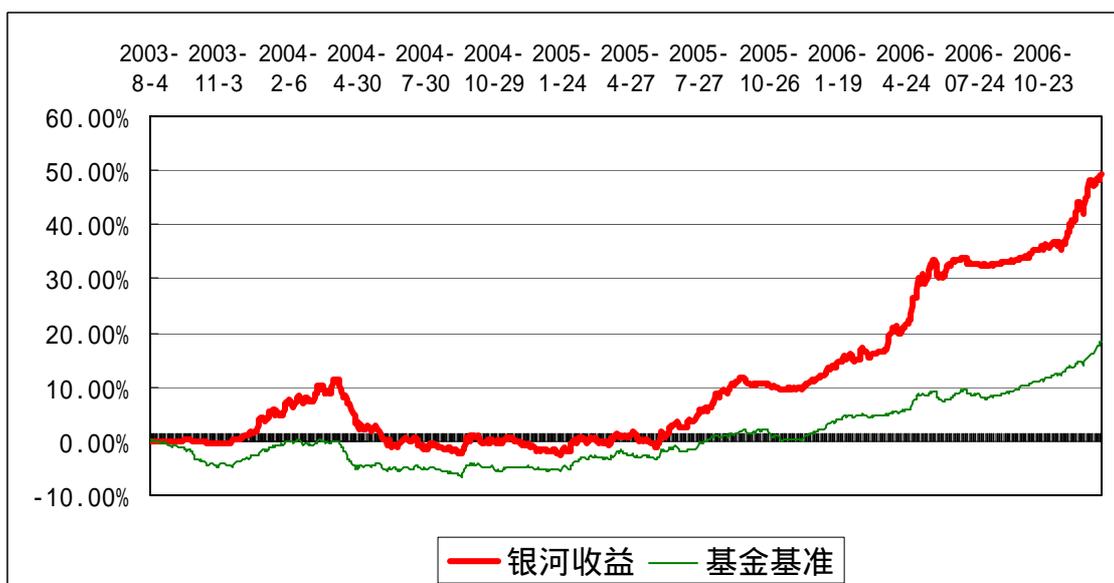
3、银河稳健基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比

图：

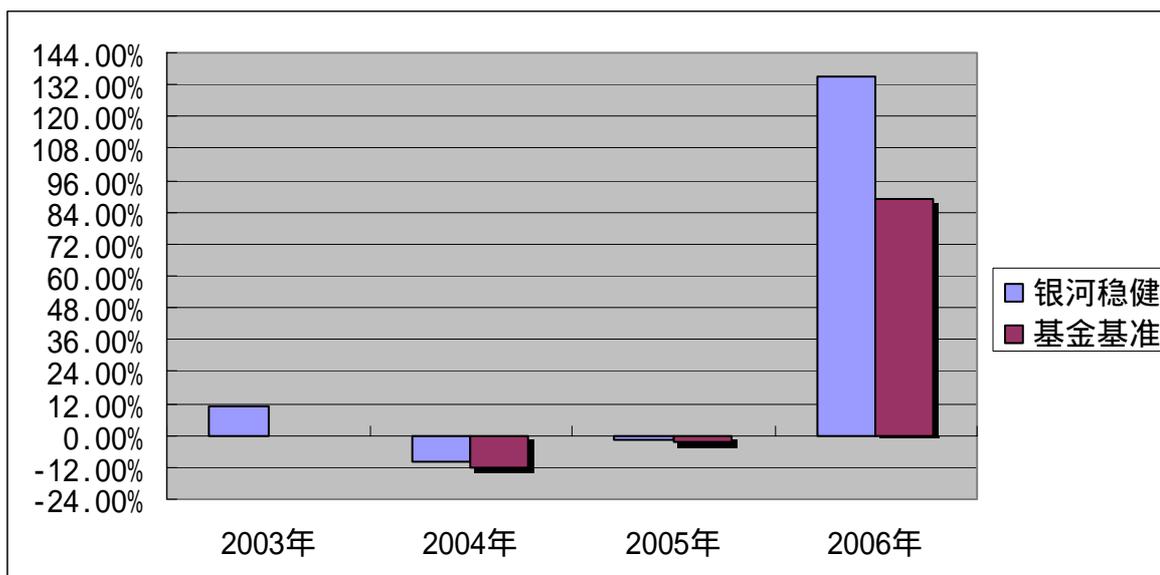


4、银河收益基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比

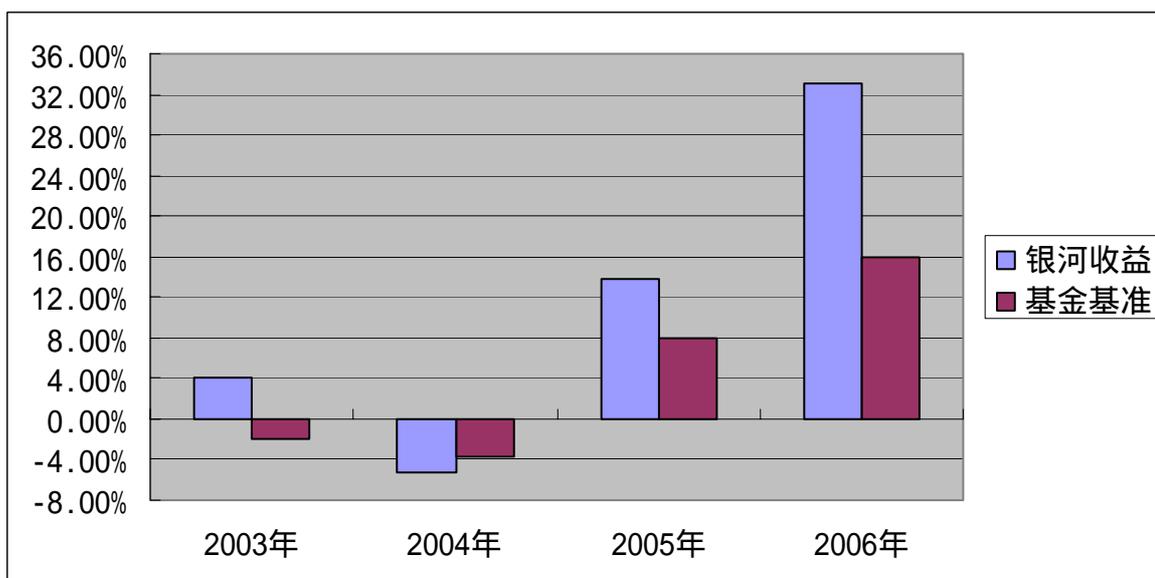
图：



5、历年银河稳健基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较图(合同生效日 2003 年 8 月 4 日)：



6、历年银河收益基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较图 (合同生效日 2003 年 8 月 4 日) :



三、最近三年以来基金收益分配情况

年度	银河稳健基金每 10 份基金份额分红数	银河收益基金每 10 份基金份额分红数	备注
2004 年	0.50	0.30	-
2005 年	-	0.50	-
2006 年	1.20	0.70	-
合计	1.70	1.50	-

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。

二、基金经理情况简介

银河稳健证券投资基金的基金经理:

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。

银河收益证券投资基金的基金经理：

索峰先生，基金经理，本科学历，13 年证券、期货行业从业经历。曾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，担任银河基金管理有限公司银河银富基金基金经理，2006 年 3 月起兼任银河收益证券投资基金基金经理。

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》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，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。

四、投资策略和业绩表现

1、银河稳健

2006 年中国股票市场在宏观经济和企业盈利持续快速增长、股权分置改革带来市场制度性变革、巨额贸易顺差导致流动性过剩、人民币持续升值等多种因素的协同作用下，走出了一波波澜壮阔的强劲行情。上证指数全年涨幅达到 119.48%，沪深 300 指数涨幅达到 121.02%。

2006 年本基金按既定的策略，在兼顾均衡的前提下，相对重点配置于银行、券商、商业、食品饮料、机械、钢铁、有色金属等行业的优质个股。2006 年银河稳健基金的基准回报为 88.94%，同期基金回报为 134.81%。

2、银河收益

收益基金 2006 年的投资策略是被动配置债券，主动管理股票。基金年初判断债券市场将进入风险防范年，而股票市场的配置吸引力正大幅度提升，因此在债券配置

上选择 2-3 年的交易所债券，侧重流动性管理，可转债比例大幅度提高，股票部分把握了银行、有色、食品饮料、商业等主题投资热点，并充分发挥基金规模小、调仓方便的优势，使得股票仓位的动态调节和指数的波动较为吻合，从择时上增加了基金的超额收益。下半年，受新股发行影响，债券回购利率飙升，并扰乱了债券市场的定价秩序，债券市场风险凸现，基金大幅度压缩债券组合久期到一年以内，重点投资货币市场品种，突出流动性管理，积极参与了可分离转债的申购。股票方面，根据指数运行节奏，对股票仓位进行更大宽度的调节，在 7-8 月市场下跌 12% 左右的情况下，净值波动仅 1%。个股选择方面，市场对行业估值洼地轮番挖掘，基于行业分析的投资机会渐趋减少，收益基金转变选股思路，采取自下而上的方法，重点选择制造业中具备国内行业龙头地位、并同时具有国家比较优势和全球竞争力的公司进行重点投资，组合集中度明显提高，取得较好的回报。

2006 年收益基金净值增长 33.07%，超越基准。

五、简要展望

1、银河稳健

综合考虑宏观经济、上市公司利润增长、市场估值水平、货币供应等多方面因素，本基金认为市场仍处于大的牛市格局之中，市场的中长期远景仍可继续乐观。但另一方面，在持续快速大幅上涨之后，市场局部过热迹象开始出现，其中蕴含的短期震荡和调整风险不容忽视，2007 年的行情将较 2006 年更加曲折。在市场持续涨升过程之中，本基金将注意回避市场短期过热、局部过热可能带来的震荡风险。在中长期保持乐观的前提下，加大基本面研究深度，加强估值分析，控制组合比例，争取实现基金资产的稳定增值。

2、银河收益

全球经济增长放缓的迹象逐渐明显，国内宏观调控效应显现，投资和信贷增速出现回落，消费增长温和上升，出口仍保持稳定，经济过热的局面有望缓解，但人民币汇率加速升值和持续的外贸顺差，使得流动性过剩的问题将长期存在。

在投资增长回落和国际商品价格下行影响下，上游原材料和工业品价格涨势将明显放慢，通货膨胀相当温和。但长期来看，货币投放的滞后效应和要素价格上涨将推动 CPI 涨幅继续走高，债券市场谨慎乐观，投资策略将继续维持短久期配置，可转债方面重点投资新发品种和可分离债券。

由于全球制造业向中国转移,以及中国劳动力优势和制度成本优势在未来几年内仍然构成国家竞争优势,收益基金将重点配置制造业和物流业。标的物倾向于选择在充分市场竞争下脱颖而出的行业龙头,同时已经和即将在全球市场上展示竞争实力的公司。

中国中产阶级在未来 5 年内人数将达到 2.9 亿,占城市人口的比重将上升到 44%,到 2015 年达到 4.0 亿,购买力达到 4.8 万亿。中产阶级的兴起将推动中国消费需求升级和释放,这一能量更可能随农村合作医疗、房地产政策转变和教育制度改革而加快释放,收益基金也将重视消费类行业的投资,将充分评估市场竞争格局,对与金融、汽车、旅游、房地产相关行业的产业链中个别公司进行选择投资。

经过 1 年多的大幅度上涨,市场对优势个股的基本面挖掘已经比较充分,估值偏高的风险在多数行业中凸现,收益基金上半年主要围绕以下思路形成股票资产配置结构:

- 1、继续保留制造业中全球竞争优势突出、价格合理的公司。
- 2、持有估值弹性较宽的传媒、物流、非银行金融股。
- 3、重点增持因资产注入或定向增发等带来超常规发展速度的公司。

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相结合的方式,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

在托管银河稳健、银河收益证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《银河银联系列证券投资基金基金合同》、《银河银联系列证券投资基金托管协议》的约定，对银河稳健、银河收益证券投资基金管理人——银河基金管理有限公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，银河基金管理有限公司在银河稳健、银河收益证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，银河基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的银河稳健、银河收益证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计

报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2007 年 03 月 27 日

第六节 审计报告

中瑞华恒信审字[2007]第 11233 号

银河稳健证券投资基金

全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银河稳健证券投资基金（以下简称“银河稳健基金”）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》、《银河银联系列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河稳健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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。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，银河稳健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》、《银河银联系列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河稳健基金 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动情况。

中瑞华恒信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：朱海武

中国·北京

中国注册会计师：王湘萍

2007 年 2 月 28 日

二、 银河收益基金审计报告

中瑞华恒信审字[2007]第 11234 号

银河收益证券投资基金

全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银河收益证券投资基金（以下简称“银河收益基金”）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》、《银河银联系列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河收益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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。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，银河收益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》、《银河银联系列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河收益基金 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动情况。

中瑞华恒信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：朱海武

中国·北京

中国注册会计师：王湘萍

2007 年 2 月 28 日

第七节 财务会计报告

第一部分：银河稳健基金财务报表

1、银河稳健基金资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006.12.31	2005.12.31
资产：			
银行存款		9,192,619.90	25,559,572.08

清算备付金		1,668,178.50	1,714,380.38
交易保证金		910,000.00	910,000.00
应收证券清算款		4,479,067.91	40,620,360.09
应收股利		-	-
应收利息	六、1	385,946.24	1,274,645.46
应收申购款		525,518.49	12,969.00
其他应收款		-	-
股票投资市值	六、2	83,968,208.53	299,884,764.12
其中：股票投资成本	六、2	58,538,203.00	264,558,482.59
债券投资市值	六、2	46,065,550.80	136,662,633.70
其中：债券投资成本	六、2	46,137,487.10	135,203,171.41
权证投资	六、2	3,686,940.00	-
其中：权证投资成本	六、2	2,889,272.53	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产总计		150,882,030.37	506,639,324.83
负债：			
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,009,067.90	37,865,706.71
应付赎回费		2,457.21	114,108.98
应付管理人报酬		156,657.91	566,238.21
应付托管费		26,109.65	94,373.03

应付佣金	六、3	424,615.74	343,785.75
应付利息		14,861.43	10,414.25
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	六、4	769,249.00	769,245.02
卖出回购证券款		21,000,000.00	35,000,000.00
短期借款		-	-
预提费用	六、5	159,998.77	50,000.00
其他负债		-	-
负债合计		23,563,017.61	74,813,871.95
持有人权益:			
实收基金	六、6	63,937,682.44	465,856,469.17
未实现利得	六、7	3,430,643.21	41,829,028.43
未分配收益		59,950,687.11	-75,860,044.72
持有人权益合计		127,319,012.76	431,825,452.88
负债及持有人权益总计		150,882,030.37	506,639,324.83

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

2、银河稳健基金经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、收入		204,226,138.81	-125,999,336.66
1. 股票差价收入	六、8	194,749,050.64	-140,767,397.94
2. 债券差价收入	六、9	779,287.74	17,996.62
3. 权证差价收入	六、10	3,539,843.63	644,311.53

4. 债券利息收入		1,928,192.69	4,298,977.49
5. 存款利息收入		288,078.64	598,920.77
6. 股利收入		1,818,193.05	8,671,645.33
7. 买入返售证券 收入		-	-
8. 其他收入	六、11	1,123,492.42	536,209.54
二、费用		4,559,064.40	10,780,272.59
1. 基金管理人报 酬		3,268,509.43	8,544,697.69
2. 基金托管费		544,751.60	1,424,116.27
3. 卖出回购证券 支出		490,533.28	554,792.08
4. 利息支出		-	-
5. 其他费用	六、12	255,270.09	256,666.55
其中：上市 年费		-	-
信息披露费		179,998.77	180,000.00
审计费用		30,000.00	30,000.00
三、基金净收益		199,667,074.41	-136,779,609.25
加：未实现利得		-10,630,007.12	117,346,396.32
四、基金经营业绩		189,037,067.29	-19,433,212.93

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

3、银河稳健基金收益分配表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、本期基金净收益		199,667,074.41	-136,779,609.25
加：期初基金净收益		-75,860,044.72	26,217,689.26
加：本期损益平准金		-46,197,689.87	34,701,875.27

二、可供分配基金净收益		77,609,339.82	-75,860,044.72
减：本期已分配基金净收益	六、13	17,658,652.71	-
三、期末基金净收益		59,950,687.11	-75,860,044.72

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

4、银河稳健基金净值变动表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值		431,825,452.88	689,002,634.70
二、本期经营活动：			
基金净收益		199,667,074.41	-136,779,609.25
未实现利得		-10,630,007.12	117,346,396.32
经营活动产生的基金净值变动数		189,037,067.29	-19,433,212.93
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		90,528,873.06	24,681,800.01
基金赎回款		-566,413,727.76	-262,425,768.90
基金单位交易产生的基金净值变动数		-475,884,854.70	-237,743,968.89
四、本期向持有人分配收益：			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	六、13	-17,658,652.71	-
五、期末基金净值		127,319,012.76	431,825,452.88

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第二部分：银河稳健基金财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、基本情况

银河银联系列证券投资基金—银河稳健证券投资基金(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[2003]65号文《关于同意银河银联系列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2003年8月4日正式成立的证券投资基金。本基金运作

方式为合同型开放式，存续期为不定期，本基金合同生效日的基金份额总额为 1,186,651,618.30 份，本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行。

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》、《银河银联系列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) 股票的估值：

①上市流通的股票以估值日其所在的证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值，该日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）计算；

②送股、转增股、配股或增发的股票，以估值日证券交易所提供的同一股票的市价（收盘价）估值，该日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）计算；

③首次公开发行的股票，以其成本价计算；

④配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价（收盘价）高于配股价的差额估值；如果市价（收盘价）等于或低于配股价，则估值为零。

(2) 认购、认沽权证估值：

①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，以最近交易日的市价（收盘价）计算；

②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。

③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。

(3) 证券交易所债券的估值:

①证券交易所市场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。

②证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日市价(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,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。

(4) 在任何情况下,基金管理人如采用本款第(1)、(2)、(3)项规定的方法对基金资产进行估值,均应被认为采用了适当的估值方法。但是,如果基金管理人认为按照本款第(1)、(2)、(3)项规定的方法对基金资产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,并与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 银行间债券市场债券

按照基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。

(6) 未上市债券

按照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。

(7) 如有新增事项或变更事项,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：在债券实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账。

(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《银河银联系列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《银河银联系列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) 各基金的收益分配只针对持有该基金份额的持有人。

(2) 每份基金份额享有同等分配权。

(3) 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。

(4) 如果各基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。

(5) 基金收益分配后的基金单位净值不能低于面值。

(6) 符合分红条件的基金每年至少分配收益一次，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。成立不满 3 个月的基金可不进行收益分配。

(7) 基金持有人可以选择现金分红方式或将所获红利再投资于相关基金的方式。选择采取红利再投资方式的，分红资金按分红发放日的基金份额净值转成相应的基金份额。

(8) 除非基金持有人办理了选择分红方式为红利再投资的手续，否则其持有基金份额的默认分红方式为现金分红方式。

(9) 有关法律、法规、规章或中国证监会另有规定的，从其规定。

11、 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

银河银联系列证券投资基金包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金两只子基金，各基金共同产生的收益，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国家有关法律、法规、规章的规定和一般会计原则，在公平、公正的基础上，根据该收益的性质共同协商确定。

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。

12、 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。

13、 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 7 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 10.7 元。

五、关联方关系及交易

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、基金注册登记机构
中国农业银行	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

①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	535,580,242.20	22.14%	565,512,188.06	24.90%
债券买卖交易	76,225,328.00	25.75%	187,236,080.51	28.41%
权证买卖交易	7,107,799.09	39.05%	-	-
债券回购交易	237,000,000.00	46.54%	103,000,000.00	16.45%
交易佣金	436,560.58	22.45%	461,266.54	25.43%

注：交易佣金按买（卖）股票成交金额的 1%扣除买卖的经手费、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提交易佣金，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。

② 根据银河证券与基金管理人签定的《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。

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。

(2) 关联方报酬

① 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的 1.5%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 3,268,509.43 元，2005 年度发生基金管理费 8,544,697.69 元。

② 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的 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 544,751.60 元，2005 年度发生基金托管费 1,424,116.27 元。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

①与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易的情况：

项 目	2006年度	2005年度
卖出回购证券	180,000,000.00	720,000,000.00
回购利息支出	77,301.37	222,536.99

②本基金与中国农业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银河基金管理有限公司 2006 年度及 2005 年度未持有本基金份额。

②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) 本报告期由中国农业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
中国农业银行	9,192,619.90	25,559,572.08	263,742.99	558,133.06
合计	9,192,619.90	25,559,572.08	263,742.99	558,133.06

(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。

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	2,559.68	8,948.87
清算备付金利息	753.15	771.40
债券利息	382,561.41	1,264,853.19
权证保证金利息	72.00	72.00
合计	385,946.24	1,274,645.46

2、投资估值增值

项 目	2006.12.31	2005.12.31
股票投资市值	83,968,208.53	299,884,764.12
减：股票投资成本	58,538,203.00	264,558,482.59
股票投资估值增值	25,430,005.53	35,326,281.53
债券投资市值	46,065,550.80	136,662,633.70
减：债券投资成本	46,137,487.10	135,203,171.41
债券投资估值增值	-71,936.30	1,459,462.29
权证投资市值	3,686,940.00	-
减：权证投资成本	2,889,272.53	-
权证投资估值增值	797,667.47	-
投资估值增值合计	26,155,736.70	36,785,743.82

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 199,073.47 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	171,451.41	37,036.34
国泰君安证券股份有限公司	116,971.64	167,466.13
招商证券股份有限公司	111,305.00	75,380.73
申银万国股份有限公司	13,325.94	63,902.55
亚洲证券有限责任公司	11,561.75	-
合计	424,615.74	343,785.75

4、其他应付款

项目	2006.12.31	2005.12.31
应付券商保证金	750,000.00	750,000.00
代扣代缴税金	19,044.00	19,044.00
应付后端申购费	180.00	201.02
应付外汇交易中心费用	25.00	-
合计	769,249.00	769,245.02

5、预提费用

项目	2006.12.31	2005.12.31
审计费用	40,000.00	50,000.00
信息披露费用	119,998.77	-
合计	159,998.77	50,000.00

6、实收基金（单位：份）

项目	2006年度	2005年度
期初数	465,856,469.17	728,171,592.57
本期因申购的增加数	66,787,791.19	27,945,542.21
本期因赎回的减少数	468,706,577.92	290,260,665.61
期末数	63,937,682.44	465,856,469.17

7、未实现利得

项目	2006年度	2005年度
期初未实现利得	41,829,028.43	-65,386,647.13
投资估值增值变动数	-10,630,007.12	117,346,396.32
其中：股票投资估值增值变动数	-9,896,276.00	112,475,565.60
债券投资估值增值变动数	-1,531,398.59	4,870,830.72
权证投资估值增值变动数	797,667.47	-
加：本期申购的未实现利得平准金	1,287,205.17	-1,434,188.28
减：本期赎回的未实现利得平准金	29,055,583.27	8,696,532.48
期末未实现利得	3,430,643.21	41,829,028.43

8、股票差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	1,423,404,839.76	1,239,170,271.58
减：卖出股票成本总额	1,227,463,852.53	1,378,898,504.14
席位佣金	1,191,936.59	1,039,165.38
股票差价收入	194,749,050.64	-140,767,397.94

9、债券差价收入

项目	2006年度	2005年度

卖出债券成交总额	262,865,633.46	408,150,600.46
减：卖出债券成本总额	258,230,858.36	402,033,261.86
应收利息总额	3,855,487.36	6,099,341.98
债券差价收入	779,287.74	17,996.62

10、 权证差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	9,419,996.44	644,311.53
减：卖出权证成本总额	5,880,152.81	-
权证差价收入	3,539,843.63	644,311.53

11、 其他收入

项目	2006年度	2005年度
新股手续费返还	-	13,531.93
基金赎回费收入	1,074,595.61	447,108.64
转换费收入	48,896.81	75,568.97
合计	1,123,492.42	536,209.54

12、 其他费用

项目	2006年度	2005年度
信息披露费	179,998.77	180,000.00
审计费用	30,000.00	30,000.00
银行费用	16,973.93	16,217.52
回购交易费用	3,707.69	3,419.03
债券账户维护费	23,800.00	27,030.00
外汇交易中心交易费用	789.70	
合计	255,270.09	256,666.55

13、 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	0.60	11,805,781.28
2	2006年8月23日	0.60	5,852,871.43
合计	-	1.20	17,658,652.71

七、报告期末流通转让受到限制的基金资产

1、将进行重大信息披露停牌的股票

名称	数量 (股)	总成本	总市值	估值方法	停牌日	复牌日
东方电机	164,927	3,499,009.40	4,469,521.70	最近交易日的收盘价	2006.12.20	2007.2.5

2、从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款

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 21,000,000.00 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。

第三部分：银河收益基金财务报表

1、银河收益基金资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006.12.31	2005.12.31
资产：			
银行存款		54,293,907.91	5,964,132.51
清算备付金		1,022,935.43	551,502.64
交易保证金		660,000.00	660,000.00
应收证券清算款		10,118,657.22	-
应收股利		-	-
应收利息	六、1	2,685,848.54	1,383,979.84
应收申购款		398,801.03	29,651.22
其他应收款		-	-

银河银联系列证券投资基金 2006 年年度报告正文

股票投资市值	六、2	94,210,428.89	21,981,981.67
其中：股票投资成本	六、2	77,051,064.91	21,240,897.99
债券投资市值	六、2	418,424,923.83	79,885,042.40
其中：债券投资成本	六、2	418,102,736.87	79,248,400.19
权证投资	六、2	7,242,000.00	-
其中：权证投资成本	六、2	4,201,443.74	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产			
资产总计		589,057,502.85	110,456,290.28
负债：			
应付证券清算款		728,101.94	410,533.80
应付赎回款		449,722.00	191,374.35
应付赎回费		844.71	577.02
应付管理人报酬		304,028.58	66,324.58
应付托管费		81,074.26	17,686.55
应付佣金	六、3	361,420.25	52,312.88
应付利息		46,046.56	1,085.72
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	六、4	929,657.66	920,280.16
卖出回购证券款		98,000,000.00	5,500,000.00
短期借款		-	-
预提费用	六、5	159,998.77	50,000.00
其他负债		-	-

负债合计		101,060,894.73	7,210,175.06
持有人权益:			
实收基金	六、6	375,010,175.32	99,443,110.89
未实现利得	六、7	-8,370,896.26	-5,516,006.19
未分配收益		121,357,329.06	9,319,010.52
持有人权益合计		487,996,608.12	103,246,115.22
负债及持有人权益总计		589,057,502.85	110,456,290.28

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

2、银河收益基金经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、收入		50,831,084.14	19,036,374.90
1. 股票差价收入	六、8	35,992,645.14	3,856,671.59
2. 债券差价收入	六、9	-653,868.45	10,535,874.82
3. 权证差价收入	六、10	8,367,941.02	61,721.22
4. 债券利息收入		5,626,736.55	3,341,906.97
5. 存款利息收入		383,077.32	242,609.62
6. 股利收入		294,732.16	628,860.85
7. 买入返售证券收入		48,000.00	11,057.13
8. 其他收入	六、11	771,820.40	357,672.70
二、费用		4,446,578.76	1,937,387.25
1. 基金管理人报酬		2,152,291.05	1,113,246.93
2. 基金托管费		573,944.22	296,865.89
3. 卖出回购证券支出		1,441,598.87	271,757.77
4. 利息支出		-	-

5. 其他费用	六、12	278,744.62	255,516.66
其中：上市年 费		-	-
信息披露费		179,998.77	180,000.00
审计费用		30,000.00	30,000.00
三、基金净收益		46,384,505.38	17,098,987.65
加：未实现利得		19,144,381.31	1,295,682.35
四、基金经营业绩		65,528,886.69	18,394,670.00

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

3、银河收益基金收益分配表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、本期基金净收益		46,384,505.38	17,098,987.65
加：期初基金净收益		9,319,010.52	972,614.39
加：本期损益平准金		91,495,639.12	-2,257,719.78
二、可供分配基金净收益		147,199,155.02	15,813,882.26
减：本期已分配基金净 收益	六、13	25,841,825.96	6,494,871.74
三、期末基金净收益		121,357,329.06	9,319,010.52

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

4、银河收益基金资产净值变动表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值		103,246,115.22	191,376,707.50
二、本期经营活动：			
基金净收益		46,384,505.38	17,098,987.65

未实现利得		19,144,381.31	1,295,682.35
经营活动产生的基金净值变动数		65,528,886.69	18,394,670.00
三、本期基金单位交易:			
基金申购款		735,411,477.08	78,819,319.67
基金赎回款		-390,348,044.91	-178,849,710.21
基金单位交易产生的基金净值变动数		345,063,432.17	-100,030,390.54
四、本期向持有人分配收益:			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	六、13	-25,841,825.96	-6,494,871.74
五、期末基金净值		487,996,608.12	103,246,115.22

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第四部分：银河收益基金财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、基金基本情况

银河银联系列证券投资基金—银河收益证券投资基金(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[2003]65号文《关于同意银河银联系列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2003年8月4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1,802,248,568.23份,本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。

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》、《银河银联系列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) 股票的估值：

①上市流通的股票以估值日其所在的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；

②送股、转增股、配股或增发的股票，以其估值日证券交易所提供的同一股票的市价（收盘价）估值，该日无交易的，以最近交易日市价（收盘价）的计算；

③首次公开发行的股票，以其成本价计算；

④配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价（收盘价）高于配股价的差额估值；如果市价（收盘价）等于或低于配股价，则估值为零。

(2) 认购、认沽权证估值：

①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，以最近交易日市价（收盘价）计算；

②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。

③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。

(3) 证券交易所债券的估值：

①证券交易所市场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。

②证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日市价（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，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。

(4) 在任何情况下，基金管理人如采用本款第（1）、（2）、（3）项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按照本款第（1）、（2）、（3）项规定的方法对基金资产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，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 银行间债券市场债券

按照基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。

(6) 未上市债券

按照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。

(7) 如有新增事项或变更事项，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《银河银联系列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 0.75% 的年费率逐日计提确认，按月支付。

(2) 基金托管费：根据《银河银联系列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 0.20% 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) 各基金的收益分配只针对持有该基金份额的持有人。

- (2) 每份基金份额享有同等分配权。
- (3) 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。
- (4) 如果各基金投资当期出现净亏损, 则不进行收益分配。
- (5) 基金收益分配后的基金单位净值不能低于面值。
- (6) 符合分红条件的基金每年至少分配收益一次, 年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。成立不满 3 个月的基金可不进行收益分配。
- (7) 基金持有人可以选择现金分红方式或将所获红利再投资于相关基金的方式。选择采取红利再投资方式的, 分红资金按分红发放日的基金份额净值转换成相应的基金份额。
- (8) 除非基金持有人办理了选择分红方式为红利再投资的手续, 否则其持有基金份额的默认分红方式为现金分红方式。
- (9) 有关法律、法规、规章或中国证监会另有规定的, 从其规定。

11、 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

银河银联系列证券投资基金包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金两只子基金, 各基金共同产生的收益, 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国家有关法律、法规、规章的规定和一般会计原则, 在公平、公正的基础上, 根据该收益的性质共同协商确定。

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。

12、 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。

13、 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，本基金将于2007年3月28日向基金份额持有人实施分红，每10份基金份额将获得现金红利1.50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、基金注册登记机构
中国农业银行	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

1. 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	148,448,470.48	21.89%	71,325,521.92	27.86%
债券买卖交易	56,073,469.49	32.18%	242,924,619.26	31.49%
权证买卖交易	-	-	-	-
债券回购交易	12,800,000.00	45.23%	79,000,000.00	15.09%
交易佣金	128,045.86	22.81%	95,058.90	35.99%

注：交易佣金按买（卖）股票成交金额的 1%、债券现券成交额的 0.21%（上海证券交易所席位）及 0.3%（深圳证券交易所席位）扣除买卖的经手费、证管费及证券交易结算风险金等计算；债券回购交易不计交易佣金，但债券回购交易产生的证券交易结算风险金从债券现券交易或股票交易佣金中扣除。

② 根据银河证券与基金管理人签定的《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。

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。

(2) 关联方报酬

①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 0.75%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:

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.75\% \div \text{当年天数}$$

本基金 2006 年度发生基金管理费 2,152,291.05 元,2005 年度发生基金管理费 1,113,246.93 元。

②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 0.20%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:

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

本基金 2006 年度发生基金托管费 573,944.22 元,2005 年度发生基金托管费 296,865.89 元。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

①与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易的情况:

项 目	2006年度	2005年度
卖出回购证券	875,300,000.00	350,000,000.00
回购利息支出	593,476.12	95,879.19
买入债券交易	138,421,553.91	130,627,909.60
卖出债券交易	39,702,586.96	-

②本基金与中国农业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银河基金管理有限公司 2006 年度及 2005 年度未持有本基金份额。

②银河基金管理有限公司主要股东及其控制的机构等本报告期持有本基金份额情况

关联方名称	2006.12.31		2005.12.31	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
中国农业银行	-	-	428,139.47	0.43%
中国银河证券有限责任公司	-	-	30,028,350.00	30.20%

(5) 本报告期由中国农业银行保管的银行存款余额及产生的利息收入

关联方	银行存款余额		利息收入金额	
	2006.12.31	2005.12.31	2006年度	2005年度
中国农业银行	54,293,907.91	5,964,132.51	374,497.83	221,656.41
合计	54,293,907.91	5,964,132.51	374,497.83	221,656.41

(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。

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	9,316.97	2,489.02
清算备付金利息	460.30	248.20
债券利息	2,675,999.27	1,381,170.62
权证保证金利息	72.00	72.00
合计	2,685,848.54	1,383,979.84

2、 投资估值增值

项 目	2006.12.31	2005.12.31
股票投资市值	94,210,428.89	21,981,981.67
减: 股票投资成本	77,051,064.91	21,240,897.99
股票投资估值增值	17,159,363.98	741,083.68
债券投资市值	418,424,923.83	79,885,042.40
减: 债券投资成本	418,102,736.87	79,248,400.19
债券投资估值增值	322,186.96	636,642.21
权证投资市值	7,242,000.00	-
减: 权证投资成本	4,201,443.74	-
权证投资估值增值	3,040,556.26	-
投资估值增值合计	20,522,107.20	1,377,725.89

注: 本基金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总额为 239,881.97 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	37,903.17	35,997.44
海通证券股份有限公司	115,951.98	10,620.02
光大证券有限责任公司	100,117.17	5,695.42
申银万国股份有限公司	107,447.93	-
合计	361,420.25	52,312.88

4、 其他应付款

项目	2006.12.31	2005.12.31
应付券商保证金	750,000.00	750,000.00
代扣代缴税金	173,880.16	170,280.16
应付后端申购费	456.60	-
应付外汇中心交易费用	5,320.90	-
合计	929,657.66	920,280.16

5、 预提费用

项目	2006.12.31	2005.12.31
审计费用	40,000.00	50,000.00
信息披露费用	119,998.77	-
合计	159,998.77	50,000.00

6、 实收基金 (单位: 份)

项目	2006年度	2005年度
期初数	99,443,110.89	199,995,970.00
本期因申购的增加数	614,869,926.27	74,538,636.87
本期因赎回的减少数	339,302,861.84	175,091,495.98
期末数	375,010,175.32	99,443,110.89

7、 未实现利得

项目	2006年度	2005年度
期初未实现利得	-5,516,006.19	-9,591,876.89
投资估值增值变动数	19,144,381.31	1,295,682.35
其中: 股票投资估值增值变动数	16,418,280.30	-2,165,651.11
债券投资估值增值变动数	-314,455.25	3,461,333.46
权证投资估值增值变动数	3,040,556.26	-
加: 本期申购的未实现利得平准金	-41,457,957.00	-4,458,915.82
减: 本期赎回的未实现利得平准金	-19,458,685.62	-7,239,104.17
期末未实现利得	-8,370,896.26	-5,516,006.19

8、 股票差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	340,333,414.67	139,964,294.62
减: 卖出股票成本总额	304,056,471.72	135,990,187.24
席位佣金	284,297.81	117,435.79
股票差价收入	35,992,645.14	3,856,671.59

9、 债券差价收入

项目	2006 年度	2005 年度

卖出债券成交总额	1,691,144,450.34	976,476,821.27
减：卖出债券成本总额	1,673,410,128.86	953,452,571.85
应收利息总额	18,388,189.93	12,488,374.60
债券差价收入	-653,868.45	10,535,874.82

10、 权证差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	17,876,287.67	61,721.22
减：卖出权证成本总额	9,508,346.65	-
权证差价收入	8,367,941.02	61,721.22

11、 其他收入

项目	2006年度	2005年度
新股手续费返还	-	3,494.77
基金赎回费收入	760,188.76	352,208.61
转换费收入	11,631.64	1,969.32
合计	771,820.40	357,672.70

12、 其他费用

项目	2006年度	2005年度
信息披露费	179,998.77	180,000.00
审计费用	30,000.00	30,000.00
银行费用	27,010.70	14,765.44
回购交易费用	193.18	2,591.22
债券账户维护费	29,370.00	28,160.00
外汇交易中心交易费用	12,171.97	-
合计	278,744.62	255,516.66

13、 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	1,714,018.53
2	2006年8月23日	0.40	24,127,807.43
合计	-	0.70	25,841,825.96

七、 报告期末流通转让受到限制的基金资产

1、 将进行重大信息披露停牌的股票

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	停牌日	复牌日
东方电机	280,807	6,709,908.27	7,609,869.70	最近交易日的 收盘价	2006.12.20	2007.2.5

2、 网上申购首发新股未上市的股票

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	中签日	可流通日
信隆实业	241,500	821,100.00	821,100.00	成本价	2006.12.28	2007.1.12

3、 网下申购首发新股流通受限的股票

名称	数量 (股)	总成本	总市值	估值方法	中签日	可流通日
众和股份	53,328	471,419.52	735,926.40	按证券交易所挂 牌的同一股票的 收盘价	2006.9.20	2007.1.12
青岛软控	29,813	775,138.00	1,411,645.55	按证券交易所挂 牌的同一股票的 收盘价	2006.9.28	2007.1.18
网盛科技	14,810	208,672.90	816,327.20	按证券交易所挂 牌的同一股票的 收盘价	2006.12.6	2007.3.15
南岭民爆	51,783	485,724.54	779,851.98	按证券交易所挂 牌的同一股票的 收盘价	2006.12.13	2007.3.22
大秦铁路	266,150	1,317,442.50	2,155,815.00	按证券交易所挂 牌的同一股票的 收盘价	2006.7.26	2007.2.1

4、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 98,000,000.00 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
060178	06央行票据78	1,000,000.00	97,281,286.43	97,281,286.43	成本价	质押回购	2007.01.15

第八节 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

1、报告期末银河稳健基金资产组合情况

项目	金 额	占资产总值比例
股 票	83,968,208.53	55.65%
债 券	46,065,550.80	30.53%
权 证	3,686,940.00	2.44%
银行存款及清算备付金合计	10,860,798.40	7.20%
其他资产	6,300,532.64	4.18%
合计	150,882,030.37	100.00%

2、报告期末银河收益基金资产组合情况

项目	金 额	占资产总值比例
股 票	94,210,428.89	16.01%
债 券	418,424,923.83	71.12%
权 证	7,242,000.00	1.23%
银行存款及清算备付金合计	55,316,843.34	9.40%
其他资产	13,135,204.85	2.24%
合计	588,329,400.91	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

1、报告期末银河稳健基金按行业分类的股票投资组合

行业	市值	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	4,430,200.92	3.48%
B 采掘业	5,656.00	0.00%
C 制造业	43,194,807.61	33.93%
C0 食品、饮料	4,742,820.00	3.73%
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	0.00	0.00%
C5 电子	0.00	0.00%

C6 金属、非金属	17,632,936.56	13.85%
C7 机械、设备、仪表	17,840,051.05	14.01%
C8 医药、生物制品	2,979,000.00	2.34%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
G 信息技术业	5,395,800.00	4.24%
H 批发和零售贸易	14,298,800.00	11.23%
I 金融、保险业	9,472,944.00	7.44%
J 房地产业	3,534,000.00	2.78%
K 社会服务业	3,636,000.00	2.86%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	83,968,208.53	65.95%

2、报告期末银河收益基金按行业分类的股票投资组合

行业	市值	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	71,741,849.19	14.70%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	735,926.40	0.15%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	821,100.00	0.17%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	779,851.98	0.16%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	39,779,069.12	8.15%
C7 机械、设备、仪表	23,447,915.25	4.80%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C9 其他制造业	6,177,986.44	1.27%
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	8,300,752.50	1.70%
G 信息技术业	816,327.20	0.17%
H 批发和零售贸易	4,914,000.00	1.01%
I 金融、保险业	6,845,000.00	1.40%
J 房地产业	1,592,500.00	0.33%
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	94,210,428.89	19.31%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

1、银河稳健基金所有股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值	市值占基金资产净值比例
002024	苏宁电器	220,000	9,988,000.00	7.84%
600036	招商银行	330,000	5,398,800.00	4.24%
000063	中兴通讯	138,000	5,395,800.00	4.24%
600519	贵州茅台	54,000	4,742,820.00	3.73%
600660	福耀玻璃	319,928	4,725,336.56	3.71%
600066	宇通客车	339,705	4,473,914.85	3.51%
600875	东方电机	164,927	4,469,521.70	3.51%
600761	安徽合力	199,934	4,448,531.50	3.49%
000528	柳工	260,000	4,446,000.00	3.49%
600030	中信证券	148,800	4,074,144.00	3.20%
600438	通威股份	300,000	4,062,000.00	3.19%
600007	中国国贸	360,000	3,636,000.00	2.86%
600639	浦东金桥	300,000	3,534,000.00	2.78%
600019	宝钢股份	390,000	3,377,400.00	2.65%
000623	吉林敖东	90,000	2,979,000.00	2.34%
600739	辽宁成大	160,000	2,852,800.00	2.24%
000898	鞍钢股份	240,000	2,448,000.00	1.92%
600005	武钢股份	330,000	2,098,800.00	1.65%
600456	宝钛股份	60,000	1,860,000.00	1.46%
000709	唐钢股份	280,000	1,568,000.00	1.23%
600022	济南钢铁	200,000	1,536,000.00	1.21%
600859	王府井	60,000	1,458,000.00	1.15%
002069	獐子岛	4,973	368,200.92	0.29%
002080	中材科技	1,000	19,400.00	0.02%
600497	驰宏锌锗	100	5,656.00	0.00%
600495	晋西车轴	100	2,083.00	0.00%

2、银河收益基金所有股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值	市值占基金资产净值比例
600660	福耀玻璃	1,340,000	19,791,800.00	4.06%
000651	格力电器	720,000	8,546,400.00	1.75%
600022	济南钢铁	1,000,000	7,680,000.00	1.57%
600875	东方电机	280,807	7,609,869.70	1.56%
600005	武钢股份	1,186,992	7,549,269.12	1.55%
600030	中信证券	250,000	6,845,000.00	1.40%
600787	中储股份	983,190	6,144,937.50	1.26%
600320	振华港机	500,000	5,880,000.00	1.20%

600208	中宝股份	778,452	5,815,036.44	1.19%
600153	建发股份	600,000	4,914,000.00	1.01%
600529	山东药玻	600,000	4,758,000.00	0.98%
601006	大秦铁路	266,150	2,155,815.00	0.44%
000514	渝开发	325,000	1,592,500.00	0.33%
002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.29%
002105	信隆实业	241,500	821,100.00	0.17%
002095	网盛科技	14,810	816,327.20	0.17%
002096	南岭民爆	51,783	779,851.98	0.16%
002070	众和股份	53,328	735,926.40	0.15%
002098	浔兴股份	30,500	362,950.00	0.07%

四、报告期内 股票投资组合的重大变动

(一) 报告期内银河稳健基金累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值的比例
600036	招商银行	64,821,284.10	15.01%
000060	中金岭南	55,032,322.74	12.74%
000063	中兴通讯	44,846,334.64	10.39%
600028	中国石化	42,406,524.39	9.82%
000651	格力电器	41,864,321.43	9.69%
600497	驰宏锌锗	31,973,129.26	7.40%
600456	宝钛股份	29,569,321.09	6.85%
000069	华侨城 A	29,546,917.47	6.84%
000623	吉林敖东	27,195,376.58	6.30%
600016	民生银行	23,056,937.76	5.34%
600331	宏达股份	21,583,520.72	5.00%
600183	生益科技	19,425,190.11	4.50%
600320	振华港机	18,372,272.06	4.25%
600761	安徽合力	17,488,686.85	4.05%
000997	新大陆	15,568,485.89	3.61%
600066	宇通客车	15,427,033.23	3.57%
600050	中国联通	15,041,208.91	3.48%
600639	浦东金桥	14,350,288.08	3.32%
600309	烟台万华	12,750,322.71	2.95%
000528	柳工	12,652,470.36	2.93%
600660	福耀玻璃	12,439,156.14	2.88%
002037	久联发展	11,410,838.89	2.64%
600596	新安股份	11,144,555.38	2.58%
600547	山东黄金	11,127,870.82	2.58%
600888	新疆众和	11,084,421.29	2.57%
600000	浦发银行	10,783,823.05	2.50%
002024	苏宁电器	10,359,195.96	2.40%

000792	盐湖钾肥	10,288,083.89	2.38%
600172	黄河旋风	9,947,609.71	2.30%
600879	火箭股份	9,806,520.50	2.27%
600211	S 藏药业	9,768,999.16	2.26%
000709	唐钢股份	9,297,466.04	2.15%
600022	济南钢铁	9,195,163.70	2.13%
600557	康缘药业	9,175,523.08	2.12%
600491	龙元建设	9,002,233.72	2.08%
600271	航天信息	8,678,762.07	2.01%

(二) 报告期内银河稳健基金累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
000063	中兴通讯	84,374,475.61	19.54%
000060	中金岭南	71,234,097.06	16.50%
600036	招商银行	68,434,425.96	15.85%
600497	驰宏锌锗	58,575,686.85	13.56%
600028	中国石化	55,484,841.80	12.85%
000997	新大陆	47,785,529.67	11.07%
000651	格力电器	44,249,891.48	10.25%
600456	宝钛股份	43,280,825.96	10.02%
000528	柳工	32,715,633.43	7.58%
600320	振华港机	30,327,336.83	7.02%
000069	华侨城 A	29,112,869.39	6.74%
600596	新安股份	29,101,696.92	6.74%
000623	吉林敖东	27,437,020.42	6.35%
000792	盐湖钾肥	27,194,853.22	6.30%
600172	黄河旋风	26,337,628.49	6.10%
600592	龙溪股份	26,207,745.21	6.07%
600016	民生银行	24,709,531.92	5.72%
600438	通威股份	22,906,296.82	5.30%
600331	宏达股份	22,842,122.24	5.29%
600183	生益科技	22,379,608.15	5.18%
600557	康缘药业	20,773,033.94	4.81%
600309	烟台万华	20,054,884.50	4.64%
600415	小商品城	18,540,931.57	4.29%
600761	安徽合力	16,745,214.42	3.88%
600050	中国联通	15,224,425.20	3.53%
600410	华胜天成	13,837,583.64	3.20%
002037	久联发展	12,808,332.82	2.97%
600271	航天信息	12,718,338.00	2.95%
600439	瑞贝卡	12,639,115.74	2.93%
600211	S 藏药业	12,516,474.26	2.90%
600547	山东黄金	12,306,467.20	2.85%
600066	宇通客车	11,871,183.54	2.75%

600879	火箭股份	11,228,629.81	2.60%
600887	伊利股份	11,221,726.68	2.60%
600888	新疆众和	11,199,761.33	2.59%
600000	浦发银行	11,111,809.36	2.57%
600639	浦东金桥	10,877,149.51	2.52%
600151	航天机电	10,790,889.29	2.50%
600405	动力源	10,352,329.05	2.40%
600491	龙元建设	9,955,818.00	2.31%
600660	福耀玻璃	9,823,609.46	2.27%
600694	大商股份	9,531,771.33	2.21%
600500	中化国际	9,238,598.85	2.14%
600022	济南钢铁	9,168,609.12	2.12%
600616	第一食品	8,792,918.18	2.04%
000538	云南白药	8,776,844.21	2.03%

(三) 报告期内银河收益基金累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值的比例
600660	福耀玻璃	21,461,935.69	20.79%
600529	山东药玻	18,393,091.23	17.81%
600030	中信证券	15,657,423.70	15.17%
000651	格力电器	14,630,011.83	14.17%
601398	工商银行	13,359,320.02	12.94%
000758	中色股份	12,558,407.40	12.16%
600005	武钢股份	12,096,828.09	11.72%
000793	华闻传媒	11,800,118.58	11.43%
000039	中集集团	10,298,705.02	9.97%
000858	五粮液	8,756,034.42	8.48%
000401	冀东水泥	8,569,933.45	8.30%
600787	中储股份	7,885,506.69	7.64%
600022	济南钢铁	7,617,887.95	7.38%
600016	民生银行	7,506,235.65	7.27%
000662	索芙特	7,265,091.14	7.04%
600066	宇通客车	6,746,716.96	6.53%
600875	东方电机	6,709,908.27	6.50%
600500	中化国际	6,314,890.30	6.12%
600208	中宝股份	5,881,284.50	5.70%
600036	招商银行	5,694,009.50	5.51%
600631	百联股份	5,677,408.51	5.50%
600320	振华港机	5,617,033.88	5.44%
600616	第一食品	5,614,250.82	5.44%
000755	山西三维	5,316,181.69	5.15%
600153	建发股份	4,592,603.28	4.45%
600825	新华传媒	4,583,910.35	4.44%

600177	雅戈尔	4,567,720.72	4.42%
601006	大秦铁路	4,563,735.71	4.42%
000778	新兴铸管	4,500,800.52	4.36%
000949	新乡化纤	4,286,299.52	4.15%
600000	浦发银行	4,251,185.02	4.12%
600015	华夏银行	4,172,309.43	4.04%
000060	中金岭南	4,106,988.30	3.98%
600829	三精制药	4,041,214.67	3.91%
600832	东方明珠	3,951,438.28	3.83%
600261	浙江阳光	3,856,667.50	3.74%
000751	锌业股份	3,683,943.52	3.57%
600219	南山铝业	3,543,824.38	3.43%
600761	安徽合力	3,396,419.62	3.29%
600075	新疆天业	3,343,134.52	3.24%
600960	滨州活塞	3,304,207.16	3.20%
000550	江铃汽车	3,006,929.44	2.91%
600491	龙元建设	2,413,496.43	2.34%
000528	柳 工	2,146,683.12	2.08%
600418	江淮汽车	2,143,167.59	2.08%
600028	中国石化	2,114,820.82	2.05%

(四) 报告期内银河收益基金累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
601398	工商银行	17,464,054.73	16.91%
600529	山东药玻	16,855,464.80	16.33%
000758	中色股份	12,612,754.80	12.22%
000039	中集集团	12,562,456.73	12.17%
000793	华闻传媒	12,488,686.34	12.10%
600660	福耀玻璃	11,731,779.27	11.36%
600030	中信证券	11,076,824.10	10.73%
600016	民生银行	10,242,551.04	9.92%
000858	五 粮 液	9,899,970.13	9.59%
000651	格力电器	9,835,815.37	9.53%
000401	冀东水泥	9,467,084.08	9.17%
600005	武钢股份	8,002,694.00	7.75%
000662	索 芙 特	7,513,223.33	7.28%
600500	中化国际	6,783,930.42	6.57%
600066	宇通客车	6,651,137.72	6.44%
600036	招商银行	6,575,951.23	6.37%
600616	第一食品	6,009,526.32	5.82%
600000	浦发银行	5,435,912.57	5.27%
600631	百联股份	5,432,364.90	5.26%

000755	山西三维	5,213,445.21	5.05%
000778	新兴铸管	4,880,100.33	4.73%
600015	华夏银行	4,868,032.15	4.71%
000949	新乡化纤	4,773,495.04	4.62%
600219	南山铝业	4,678,855.72	4.53%
000550	江铃汽车	4,356,423.04	4.22%
600177	雅戈尔	4,295,708.56	4.16%
600960	滨州活塞	4,122,222.23	3.99%
600832	东方明珠	4,001,705.26	3.88%
600900	长江电力	3,965,694.40	3.84%
601006	大秦铁路	3,937,766.84	3.81%
600829	三精制药	3,866,177.04	3.74%
000751	锌业股份	3,841,620.76	3.72%
000060	中金岭南	3,772,534.00	3.65%
600825	新华传媒	3,714,529.12	3.60%
600261	浙江阳光	3,596,861.72	3.48%
600075	新疆天业	3,447,574.22	3.34%
600761	安徽合力	3,432,595.40	3.32%
600787	中储股份	2,619,632.46	2.54%
000528	柳 工	2,211,784.92	2.14%
600491	龙元建设	2,127,788.18	2.06%

(五) 整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

基金名称	买入股票成本总额	卖出股票收入总额
银河稳健基金	1,021,443,572.94	1,423,404,839.76
银河收益基金	359,866,638.64	340,333,414.67

注：买入股票成本总额包括因股权分置改革获得现金对价，银河稳健基金获得现金对价 199,073.47 元，银河收益基金获得现金对价 239,881.97 元。

五、报告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	市值占净值比例
国债	46,065,550.80	36.18%
合计	46,065,550.80	36.18%

2、银河收益基金债券投资组合

券种	市值	市值占净值比例
国债	454,480.00	0.09%
金融债券	219,725,060.00	45.03%
央行票据	184,848,433.69	37.88%
企业债券	13,396,950.14	2.75%
合计	418,424,923.83	85.74%

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。

1、银河稳健基金前五名债券明细

债券名称	市值	市值占净值比例
02 国债	12,567,525.00	9.87%
20 国债	6,043,666.30	4.75%
20 国债	4,136,111.40	3.25%
21 国债	3,521,000.00	2.77%
21 国债	3,503,850.00	2.75%

2、银河收益基金前五名债券明细

债券名称	市值	市值占净值比例
06 央行票据 78	97,281,286.43	19.93%
06 进出 05	69,998,600.00	14.34%
06 农发 14	59,977,800.00	12.29%
06 央行票据 70	48,651,147.26	9.97%
06 央行票据 76	38,916,000.00	7.97%

七、投资组合报告附注

(一)本年度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。

(二)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。

(三)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：

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	4,479,067.91	9,390,555.28
应收利息	385,946.24	2,685,848.54
应收申购款	525,518.49	398,801.03
合 计	6,300,532.64	13,135,204.85

(四)报告期内银河稳健基金持有的权证明细

被动持有	序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额
	1	580997	招行 CMP1	2,825,662	-
	2	038003	华菱 JTP1	72	-
	3	580994	原水 CTP1	50	-

	4	580005	万华 HXB1	18,000	-
	5	580993	万华 HXP1	27,000	-
	6	580007	长电 CWB1	15	-
	7	580990	茅台 JCP1	85,760	-
	8	038008	钾肥 JTP1	40,000	-
	9	580010	马钢 CWB1	1,263,390	885,636.39
	10	580011	中化 CWB1	354,600	516,221.80
合计				4,614,549	1,401,858.19
主动投资	1	580005	万华 HXB1	140,000	1,649,733.58
	2	031001	侨城 HQC1	40,000	556,841.69
	3	030002	五粮液	60,000	331,833.18
	4	030001	鞍钢 JTC1	750,000	2,888,511.72
	5	580009	伊利 CWB1	252,951	3,355,978.22
合计				1,242,951	8,782,898.39

(五) 报告期内银河收益基金持有的权证明细

	序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额
被动持有	1	580997	招行 CMP1	468,616	-
	2	580003	邯钢 JTB1	141,124	-
	3	580994	原水 CTP1	70,000	-
	4	580008	国电 JTB1	30,349	-
	5	580010	马钢 CWB1	6,316,490	4,427,859.49
	6	031002	钢钒 GFC1	2,788,750	2,194,814.43
	7	580011	中化 CWB1	591,150	860,588.03
合计				10,406,479	7,483,261.95
主动投资	1	030002	五粮液	150,000	1,208,966.89
	2	580010	马钢 CWB1	3,340,000	5,017,561.55
合计				3,490,000	6,226,528.44

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

基金名称	持有人户数	户均持有份额(份)	基金持有人份额结构			
			机构投资者持有份额(份)	占总份额比例(%)	个人投资者持有份额(份)	占总份额比例(%)
银河稳健基金	1,884	33,937.20	37,506,554.56	58.66%	26,431,127.88	41.34%
银河收益基金	1,240	302,427.56	358,852,311.72	95.69%	16,157,863.60	4.31%

第十节 开放式基金份额变动

本年度本系列基金的基金份额变动情况如下表：

基金名称	银河稳健基金（份）	银河收益基金（份）
基金合同生效日基金份额总额	1,186,651,618.30	1,802,248,568.23
期初基金份额	465,856,469.17	99,443,110.89
期间总申购份额	66,787,791.19	614,869,926.27
期间总赎回份额	468,706,577.92	339,302,861.84
期末基金份额	63,937,682.44	375,010,175.32

第十一节 重大事件揭示

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、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

三、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。

四、报告期内基金投资策略无改变。

五、报告期内，银河稳健基金进行两次收益分配，每10份基金单位共派发红利1.20元（暂免征收所得税），根据投资者对分红方式的选择，派发现金红利共计10,778,405.47元，红利转投资共计6,880,247.24元，权益登记日分别为2006年5月11日和2006年8月23日。银河收益基金进行两次收益分配，每10份基金单位派发红利0.70元（暂免征收所得税），根据投资者对分红方式的选择，派发现金红利共计24,232,288.12元，红利转投资共计1,609,537.84元，权益登记日分别为2006年5月11日和2006年8月23日。

六、报告期内本基金未改聘会计师事务所，本报告期内共支付会计师费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。

七、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。

八、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、基金租用席位数量情况

证券公司名称	银河稳健基金租用席位数量	银河收益基金租用席位数量
申银万国	1	1
银河证券	1	2
国泰君安	2	--
招商证券	1	--
中信建投	1	--
亚洲证券	1	--
天同证券	1	--
海通证券	--	1
光大证券	--	1

注：本报告期内本系列基金无席位变更情况。

2、银河稳健基金席位交易量情况

券商名称	股票成交金额	占股票成交总额比例	债券成交金额	占债券成交总额比例	回购成交金额	占回购成交总额比例	权证成交金额	占权证成交总额比例	佣金合计	占佣金总额比例
银河证券	535,580,242.20	22.14%	76,225,328.00	25.75%	237,000,000.00	46.54%	7,107,799.09	39.05%	436,560.58	22.45%
国泰君安	668,636,086.62	27.64%	65,073,695.42	21.98%	126,200,000.00	24.78%	4,803,522.55	26.39%	541,408.73	27.85%
招商证券	711,114,074.80	29.40%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4,269,757.62	23.46%	556,452.91	28.62%
亚洲证券	14,775,221.40	0.61%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	54,703.50	0.30%	11,561.75	0.59%
申银万国	488,830,438.45	20.21%	154,739,284.34	52.27%	146,000,000.00	28.67%	1,967,131.15	10.81%	398,231.29	20.48%
合计	2,418,936,063.47	100.00%	296,038,307.76	100.00%	509,200,000.00	100.00%	18,202,913.91	100.00%	1,944,215.26	100.00%

3、银河收益基金席位交易量情况

券商名称	股票成交金额	占股票成交总额比例	债券成交金额	占债券成交总额比例	回购成交金额	占回购成交总额比例	权证成交金额	占权证成交总额比例	实付佣金	占佣金总额比例
银河证券	148,448,470.48	21.89%	56,073,469.49	32.18%	12,800,000.00	45.23%	0.00	0.00%	128,045.86	22.81%
申银万国	168,819,519.26	24.90%	46,557,848.35	26.72%	0.00	0.00%	5,062,007.44	21.00%	140,576.38	25.05%

海通 证券	182,944,512.14	26.98%	60,207,046.19	34.55%	15,500,000.00	54.77%	14,838,511.13	61.56%	152,371.05	27.15%
光大 证券	177,829,663.59	26.23%	11,413,705.05	6.55%	0.00	0.00%	4,203,240.73	17.44%	140,295.28	25.00%
合计	678,042,165.47	100.00%	174,252,069.08	100.00%	28,300,000.00	100.00%	24,103,759.30	100.00%	561,288.57	100.00%

4、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。

5、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。

九、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、银河银联系列证券投资基金 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、银河基金管理有限公司关于新增代销机构的公告（2006.3.1）
- 5、银河基金管理有限公司关于调整基金经理的公告（2006.3.28）
- 6、银河银联系列证券投资基金 2005 年年度报告摘要（2006.3.30）
- 7、银河银联系列证券投资基金 2006 年第 1 季度报告（2006.4.21）
- 8、银河银联系列证券投资基金分红公告（2006.5.8）
- 9、关于暂停银河稳健证券投资基金大额申购与转入业务的公告（2006.5.29）

- 10、 关于银河稳健证券投资基金恢复大额申购及转入业务的公告(2006.6.12)
- 11、 银河银联系列证券投资基金 2006 年第 2 季度报告 (2006.7.20)
- 12、 银河基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告 (2006.8.8)
- 13、 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)
- 14、 银河银联系列证券投资基金分红公告 (2006.8.18)
- 15、 银河银联系列证券投资基金 2006 年半年度报告摘要 (2006.8.26)
- 16、 银河基金管理有限公司董事、董事长任职公告 (2006.8.30)
- 17、 银河银联系列证券投资基金 2006 年第 3 季度报告 (2006.10.25)
- 18、 关于银河银联系列证券投资基金在交通银行开展网上银行申购费率优惠
活动的公告 (2006.10.31)

第十二节 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准设立银河银联系列证券投资基金的文件
- 2、 《银河银联系列证券投资基金基金合同》
- 3、 《银河银联系列证券投资基金托管协议》
- 4、 中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件
- 5、 银河银联系列证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、 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