

银河银联系列证券投资基金招募说明书（更新）

重要提示

银河银联系列证券投资基金经中国证监会证监基金字[2003]65 号文批准发起设立，本基金的基金合同于 2003 年 8 月 4 日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

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

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

目录

重要提示.....	0
第一节 绪 言	2
第二节 释 义	2
第三节 基金管理人	6
第四节 基金托管人	14
第五节 相关服务机构	14
第六节 基金份额的申购、赎回和转换	23
第七节 基金的投资	33
第八节 基金的业绩	42
第九节 基金的财产	36
第十节 基金资产的估值	44
第十一节 基金的收益分配	48
第十二节 基金的费用与税收	49
第十三节 基金的会计与审计	52
第十四节 基金的信息披露	53
第十五节 风险揭示	56
第十六节 基金的终止与清算	58
第十七节 基金合同的内容摘要	60
第十八节 基金托管协议的内容摘要	74
第十九节 对基金份额持有人的服务	81
第二十节 其他应披露事项	82
第二十一节 招募说明书的存放及查阅方式	83
第二十二节 备查文件	83

第一节 绪 言

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关法规及《银河银联系列证券投资基金基金合同》编写。

本系列基金由相互联系又彼此独立的多只基金构成。各基金拥有共同的基金发起人、基金管理人和基金托管人，遵守同一份基金合同及招募说明书，但各基金独立运作，单独适用国家相关的法律法规。

本招募说明书阐述了银河银联系列证券投资基金的投资目标、策略、风险、费率等与投资者投资决策有关的全部必要事项，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本招募说明书。

基金管理人承诺本招募说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。本基金是根据本招募说明书所载明的资料申请募集的。本基金管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本招募说明书中载明的信息，或对本招募说明书作任何解释或者说明。

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

第二节 释 义

在本招募说明书中，除非文意另有所指，下列词语或简称代表如下含义：

- 系列基金或本系列基金：指银河银联系列证券投资基金，由相互联系但又独立运作的多只基金构成；
- 基金：指银河银联系列证券投资基金所包含的各个基金。

	各基金独立运作，单独适用国家相关的法律法规；
基金合同：	指《银河银联系列证券投资基金基金合同》及基金合同签约方对其的修订；
招募说明书：	指《银河银联系列证券投资基金招募说明书》；
招募说明书（更新）：	指《银河银联系列证券投资基金招募说明书（更新）》，是本系列基金合同生效后对招募说明书定期更新的文件；
《证券投资基金法》：	指2003年10月28日经第十届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过并颁布实施的《中华人民共和国证券投资基金法》
《信息披露管理办法》：	指2004年6月8日由中国证监会发布并于2004年7月1日实施的《证券投资基金信息披露管理办法》
《基金运作管理办法》：	指2004年6月29日由中国证监会发布并于2004年7月1日实施的《证券投资基金运作管理办法》
《基金销售管理办法》：	指2004年6月25日由中国证监会发布并于2004年7月1日实施的《证券投资基金销售管理办法》
《证券法》：	指1998年12月29日经第九届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过并颁布实施的《中华人民共和国证券法》及颁布机关对其的修订；
中国证监会或证监会：	指中国证券监督管理委员会；
中国银监会：	指中国银行业监督管理委员会
基金发起人：	指银河基金管理有限公司；
基金管理人：	指银河基金管理有限公司；
基金托管人：	指中国农业银行；
基金份额持有人：	指依照基金合同、招募说明书或招募说明书（更新）取得和持有本系列基金份额的基金投资者；
个人投资者：	指依法可以投资开放式证券投资基金的、年满18周岁、具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民；
机构投资者：	指依法可以投资开放式证券投资基金的、在中华人

	民共和国境内合法注册登记或经有关政府部门批准设立的企业法人、事业法人、社会团体或其他组织；
直销机构：	指银河基金管理有限公司；
代销机构：	指符合中国证监会和中国人民银行有关规定，并与基金管理人签订了销售代理协议，代为办理销售服务业务的机构；
销售机构：	指直销机构及代销机构；
注册登记业务：	指基金登记、存管、过户、清算和交收业务，具体内容包括投资者基金账户的建立和管理、基金份额的注册登记、清算及交易确认、代理发放红利、建立并保管持有人名册等；
注册登记机构：	指办理基金注册登记业务的机构；
基金账户：	指注册登记机构为基金投资者开立的，用以记录各自持有的基金份额余额及其变动情况的账户；
元：	指人民币元；
设立募集期：	指自招募说明书公告之日起到基金合同生效日的时间，最长不超过 3 个月；
存续期：	指基金合同生效至终止之间的不定期期限；
基金合同生效日：	指基金合同满足生效条件后，基金发起人宣告基金合同生效的日期；
基金终止日：	指基金合同规定的基金终止事由出现后，按照基金合同规定的程序并经中国证监会批准终止基金的日期；
工作日：	指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日；
开放日：	指销售机构办理申购、赎回等业务的工作日；
T 日：	指销售机构受理投资者业务申请的工作日；
T + N 日：	指自 T 日起第 N 个工作日（不包含 T 日）；
权益登记日：	指某一特定日期，届时在持有人名册上所载明的基金份额持有人有权按照基金合同的有关规定，享有

	相应的权利；
除息日：	指基金管理人公告的分红方案中确定的将红利从基金净资产中扣除的日期；
认购：	指在基金设立募集期内，投资者申请购买基金份额的行为；
申购：	指在基金合同生效后，投资者申请购买基金份额的行为；
赎回：	指基金份额持有人按基金合同规定的条件要求基金管理人购回基金份额的行为；
巨额赎回：	单个开放日针对某个基金的净赎回申请超过上一日该基金总份额的 10% 时，为该基金的巨额赎回。单个开放日的净赎回申请，是指该基金份额的赎回申请加上基金转换中该基金的转出申请，再扣除当日发生的该基金份额申购申请及基金转换中该基金的转入申请之和后得到的余额；
基金转换：	指在基金存续期间，基金份额持有人向基金管理人提出申请，将其持有的基金份额转换为该基金管理人管理的另一个基金的基金份额；
基金份额：	指基金发起人向不特定的投资者发行的，表示持有人对基金享有资产所有权、收益分配权和其他相关权利，并承担相应义务的凭证；
基金收益：	指投资所得的红利、股息、债券利息、买卖证券价差、银行存款利息及其他合法收入；
基金资产总值：	指基金购买的各类证券、银行存款本息及从事的其他投资等形成的价值总和；
基金资产净值：	基金资产总值减去其总负债后的价值；
基金资产估值：	指计算、评估基金资产与负债的价值，用以确定基金资产净值和单位资产净值的过程；
指定媒体：	指中国证监会指定的向社会公众进行信息披露的报

刊、互联网网站及其他媒体；

不可抗力：指任何无法预见、不能避免、无法克服的事件或因素，包括但不限于：相关法律、法规或规章的变更；国际、国内金融市场风险事故的发生；自然或人为破坏造成的交易系统或交易场所无法正常工作；战争或动乱等。

第三节 基金管理人

一、基金管理人概况

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

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

二、主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

董事长李锡奎先生，中共党员，硕士研究生学历。历任中国建设银行副行长，

华夏银行行长，中国银河证券有限责任公司党委副书记、副总裁，中国银河金融控股公司党委副书记。

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

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

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

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

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

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

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

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

独立董事王福山先生，大学本科学历，高级工程师。历任北京大学教师，国家地震局副局长，中国人民保险公司部门总经理，中国人保信托投资公司副董事

长，深圳阳光基金管理公司董事长等职。现任中国人寿保险公司巡视员。

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

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

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

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

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

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

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

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

有限公司北京分公司副总经理、总经理等职。

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

2、基金经理小组情况简介

银河稳健证券投资基金现任基金经理：

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

银河稳健证券投资基金历任基金经理：

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

银河收益证券投资基金现任基金经理：

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

银河收益证券投资基金历任基金经理：

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

3、投资决策委员会成员

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

三、基金管理人的职责

基金管理人应严格依法履行下列职责：

1、依法募集本基金，办理或者委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

- 2、办理本基金备案手续；
- 3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；
- 4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；
- 5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；
- 6、编制中期和年度基金报告；
- 7、计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；
- 8、办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；
- 9、召集基金份额持有人大会；
- 10、保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；
- 11、以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；
- 12、中国证监会规定的其他职责。

四、基金管理人的承诺

- 1、基金管理人将根据基金合同的规定，按照招募说明书列明的投资目标、理念、策略及限制等全权处理本系列基金的投资。
- 2、基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《信息披露管理办法》、《基金运作管理办法》和《基金销售管理办法》建立健全内部控制制度，采取有效措施，防止下列行为的发生：
 - （1）不同基金之间相互投资；
 - （2）以基金的名义使用不属于该基金名下的资金买卖证券；
 - （3）从事任何形式的证券承销或者从事除国家债券以外的其他证券自营业务；
 - （4）动用银行信贷资金从事基金投资；
 - （5）将基金财产用于抵押、担保、资金拆借或者贷款；
 - （6）从事证券信用交易；
 - （7）以基金财产进行房地产投资；
 - （8）从事可能使基金财产承担无限责任的投资；
 - （9）将基金财产投资于与基金托管人或者基金管理人有关联关系的公司

发行的证券；

(10) 有关法律、法规、规章及基金合同规定禁止从事的其他行为。

法律法规或监管部门对上述限制另有规定时从其规定。

3、基金管理人将加强人员管理，强化职业操守，督促和约束员工遵守国家有关法律、法规及行业规范，诚实信用、勤勉尽责，不从事以下行为：

- (1) 越权或违规经营；
- (2) 违反基金合同或托管协议；
- (3) 故意损害基金份额持有人或其他基金合同当事人的合法权益；
- (4) 在向中国证监会报送的资料中弄虚作假；
- (5) 拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管；
- (6) 玩忽职守、滥用职权；
- (7) 泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
- (8) 违反证券交易场所业务规则，利用对敲倒、对仓等手段操纵市场价格，扰乱市场秩序；
- (9) 在公开信息披露中故意含有虚假、误导、欺诈成分；
- (10) 其他法律、行政法规以及中国证监会禁止的行为。

4、基金经理承诺

- (1) 依照有关法律、法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；
- (2) 不利用职务之便为自己、被代理人、被代表人、受雇人或任何其他第三人谋取不当利益；
- (3) 不泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息。

五、基金管理人的内部控制制度

基金管理人的内部风险控制体系包括内控架构体系、管理制度体系和风险定位管理系统等。其中，内控架构体系分成员工自律、各部门内设风险经理的监督和检查、总经理领导下的监察部的监督和检查、董事会领导下的专门委员会及督察员办公室的监督和指导等四个层次；与此相适应，基金管理人建立了一个多层

次的管理制度体系来加强和完善内部风险控制，包括公司章程、内部控制指引、基本管理制度、部门管理暂行办法与业务手册等五个层次；风险定位管理系统则是在分析公司业务和流程中的风险点、评估风险的大小和等级、针对潜在风险点制定相应的控制措施等基础上形成的风险管理信息系统。基金管理人将根据国内外市场形势的变化，对内部风险控制体系进行及时的修整和完善。

基金管理人据内部控制指引制定了监察稽核制度、财务管理制度、人力资源管理制度等基本制度和一系列部门规章制度、业务操作程序与风险控制措施，从而进一步防范风险，保护基金财产的安全与完整，促进各项经营活动的有效实施。

（1） 监察稽核制度

基金管理人在董事会专门设立了合规审查与风险控制委员会，并下设督察员办公室作为其常设机构，负责对公司的经营管理情况进行审查，指导公司监察部的日常工作。督察员可列席公司的任何会议，每月出具独立的监察稽核报告，分别报送中国证监会及合规审查与风险控制委员会。如发现有重大违规违法行为，督察员将立即向中国证监会、合规审查与风险控制委员会及公司董事长报告。

（2） 财务管理制度

基金管理人的公司财务管理与基金会计核算严格区分。公司财务管理主要通过严格执行国家有关会计政策、制度和准则，如实、准确地反映公司各项业务活动及成本开支情况。与此同时，基金管理人制定了基金会计工作操作流程和会计岗位工作手册，根据全面性、独立性、相互制约等原则针对各个风险点建立起了严密的基金会计控制系统。

（3） 人力资源管理制度

人力资源管理制度是规范公司员工行为、激发员工的积极性和创造性、提高员工素质和工作效率、保护员工的正当权利、促进公司发展的制度基础。为此，基金管理人建立了一整套科学化、标准化的聘用、培训、考评、晋升及淘汰制度体系，提高员工业务与道德素质，努力塑造出业内一流的员工队伍。

（4） 投资控制制度

- i. 投资决策与执行相分离。投资决策委员会负责制定投资原则并审定资产配置比例，基金经理小组在投资决策委员会确定的范围内，负责确定与实施投资策略、进行具体的证券选择、构建和调整投

投资组合并下达投资指令，中央交易室交易员负责交易执行；

- ii. 投资决策权限控制。基金经理小组对单只证券投资超过一定比例的，须提交书面报告，经投资总监或投资决策委员会（视投资比例而定）批准后才能执行；
- iii. 警示性控制。中央交易室对有问题的交易指令进行预警，并在投资组合中各类资产的投资比例将达到法规和公司规定的比例限制时进行预警。对投资比例的预警是通过交易系统设置各类资产投资比例的预警线，在达到接近限制比例前的某一数值时，系统自动预警，中央交易室及时向基金经理小组反馈预警情况；
- iv. 禁止性控制。根据法律、法规和公司规定的禁止行为，制定证券投资限制表，包括受限制的证券和受限制的行为（如反向交易、对敲和单只证券投资的一定比例等）。基金经理小组构建组合时不能突破这些限制，同时中央交易室对此进行监控，通过预先的设定，交易系统能对这些情况进行自动提示和限制；
- v. 一致性控制。对基金经理小组下达的投资交易指令、交易员输入交易系统的交易指令和基金会计成交回报进行一致性复核，确保交易指令得到准确执行；
- vi. 多重监控和反馈。中央交易室对投资行为进行一线监控（包括上述警示性控制和禁止性控制）。中央交易室本身同时受基金经理小组及监察稽核的双重监控：基金经理小组监控交易指令的正确执行；监察稽核部门监控有问题的交易。

（5）会计控制制度

- i. 具有基金会计核算办法和会计核算业务的操作及控制规程，确保会计业务有章可循；
- ii. 按照相互制约原则，建立了基金会计业务的双人复核制度以及与托管行相关业务的相互核查监督制度；
- iii. 为了防范基金会计在资金头寸管理上出现透支风险，制定了资金头寸管理制度；
- iv. 制定了完善的档案保管和财务交接制度。

（6）技术系统控制制度

为保证技术系统的安全稳定运行，公司对硬件设备的安全运行、数据传输与网络安全管理、软硬件的维护、数据的备份、信息技术人员操作管理、危机处理等方面都制定了完善的制度。

第四节 基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称：中国农业银行

住所：北京市复兴路甲 23 号

办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦

法定代表人：项俊波

成立时间：1979 年 2 月 23 日

注册资金：361 亿元人民币

存续期间：持续经营

电话：68424199

联系人：李芳菲

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

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务

优质，业绩突出，2004 年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007 年中国农业银行通过了美国 SAS70 内部控制审计，并获得无保留意见的 SAS70 审计报告，表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

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

2、主要人员情况

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

3、基金托管业务经营情况

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

票型证券投资基金、长盛中证 100 指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金，托管基金份额达 1524 亿份。

（二）基金托管人的内部控制制度

1、内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

风险与内控管理委员会直接负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。托管业务部专门设置了风险管理处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

3、内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行严格的复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统，每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作，并通过基金资金账户，基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时，基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的

处理：

- 1、电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题，电话提示基金管理人；
- 2、书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题，以书面方式对基金管理人进行提示；
- 3、书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为，书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

第五节 相关服务机构

一、基金份额发售机构

（一）直销机构：

银河基金管理有限公司

1. 银河基金管理有限公司直销中心

地址：上海市东大名路908号金岸大厦三楼(邮编：200082)

本公司网站：www.galaxyasset.com

客服热线：800—820—0860、021—35104688

直销业务电话：021-65956688/35104666—6726

传真交易电话：021-65956615

联系人：何珏

2. 银河基金管理有限公司北京分公司

地址：北京市西城区月坛西街6号A-F座3楼(邮编：100045)

电话：010-68068788转6612

传真：010-68017906

联系人：黄著文、郑锋

3. 银河基金管理有限公司广州分公司

地址：广州市水荫路2号华信大厦东座9楼12室(邮编：510030)

电话：(020) 37602205

传真：(020) 37602384

联系人：宁志勇、叶健敏

4. 银河基金管理有限公司哈尔滨分公司

地址：哈尔滨市南岗区花园街310号恒运大厦四层(邮编：150001)

电话：(0451)53902200

传真：(0451)53633280

联系人：封建波、孙永林

5. 银河基金管理有限公司南京分公司

地址：南京市洪武路396号6楼609-615室（邮编：210002）

电话：025-84412529

传真：025-84523725

联系人：王海燕、孙颂平

6. 银河基金管理有限公司深圳分公司

地址：深圳市福田区新洲北路景鹏大厦1栋15C（邮编：518034）

电话：0755-82971188

联系人：宁志勇、连少铃

（二）代销机构

1、中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

电话：(010) 85108228

传真：(010) 85109219

联系人：吴双

客户服务热线：95599

2、交通银行股份有限公司

注册地址：上海市仙霞路18号

法定代表人：蒋超良

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408842

联系人：曹榕

3、深圳发展银行

注册地址：深圳深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼

电话 : (0755) 22168811

联系人 : 周勤

客户服务热线 : 95501

4、中国银河证券股份有限公司

注册地址 : 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人 : 肖时庆

电话 : (010) 66568047

联系人 : 李洋

5、国泰君安证券股份有限公司

注册地址 : 上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人 : 祝幼一

电话 : (021) 62580818-213

联系人 : 芮敏祺

客户服务热线 : 400-8888-666

6、中信建投证券有限责任公司

注册地址 : 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人 : 黎晓宏

电话 : (010) 65186758

传真 : 010-65182261

联系人 : 权唐

7、申银万国证券股份有限公司

注册地址 : 上海市常熟路 171 号

法定代表人 : 丁国荣

电话 : (021) 54033888

联系人 : 王序微

客户服务热线 : (021) 962505

8、招商证券股份有限公司

注册地址 : 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 - 45 层

法定代表人 : 宫少林

电话 : (0755) 82943296

传真 : 0755-82960141

联系人 : 童婕

客服电话 : (0755) 26951111

9、广发证券股份有限公司

注册地址 : 广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心

办公地址 : 广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人 : 王志伟

电话 : (020) 87555888

传真 : (020) 87557985

联系人 : 肖中梅

网址 : www.gf.com.cn

10、广州证券有限责任公司

注册地址 : 广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼

法定代表人 : 吴志明

电话 : (020) 87322668-347

传真 : (020) 87325036

客服电话 : (020) 961303

联系人 : 曾洋

11、海通证券股份有限公司

注册地址 : 上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人 : 王开国

电话 : 021-63411064

传真 : 021-53858549

联系人 : 金芸

12、东方证券股份有限公司

注册地址 : 上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29层

法定代表人 : 王益民

电话 : 021-63325888-3105

传真：021-63326173

联系人：盛云

13、湘财证券有限责任公司

注册地址：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：陈学荣

电话：021-68634518-8503

传真：021-68865938

联系人：钟康莺

14、长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：宁金彪

电话：0755-83516094

传真：0755-83516199

联系人：高峰

15、华泰证券有限责任公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：(025)84457777-248

传真：(025) 84579763

联系人：张小波

16、金元证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

法定代表人：郑辉

电话：0755 - 83025695

传真：0755-83025511

联系人：金春

客户服务电话：400-8888-228

网站：<http://www.jyzq.cn>

17、光大证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼

法定代表人：王明权

电话：021 - 50818887

联系人：刘晨

18、长江证券有限责任公司

注册地址：湖北省武汉市新华路特 8 号

法人代表：胡运钊

联系人：毕艇

电话：027-65799560

Fax：027-85481882

客服热线：4008-888-999

公司网址：<http://www.95579.com.cn>

19、德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 号

法定代表人：方加春

联系人：罗芳

电话：021-68761616

20、联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马照明

电话：0755-82492000

传真：0755-82492062

联系人：范雪玲

客户服务热线：400-8888-555，0715-25125666

二、注册登记人：银河基金管理有限公司

有关内容同上。

三、律师事务所

律师事务所：中博律师事务所

注册地址：北京市复兴门外大街中化大厦 528 室

负责人：齐瑞清

电话：(010) 68568529—205

传真：(010) 68568528

经办律师：冀宗儒、齐瑞清

四、会计师事务所

会计师事务所：中瑞华恒信会计师事务所

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国企大厦 A 座

法定代表人：尹永利

电话：(010) 88091188

传真：(010) 88091207

经办注册会计师：杨力强、孙奇

第六节 基金份额的申购、赎回和转换

一、申购和赎回场所

(一) 直销机构：

银河基金管理有限公司

1. 银河基金管理有限公司直销中心

地址：上海市东大名路908号金岸大厦三楼(邮编：200082)

本公司网站：www.galaxyasset.com

客服热线：800—820—0860、021—35104688

直销业务电话：021-65956688/35104666—6726

传真交易电话：021-65956615

联系人：何珏

2. 银河基金管理有限公司北京分公司

地址：北京市西城区月坛西街6号A-F座3楼(邮编：100045)

电话：010-68068788转6612

传真：010-68017906

联系人：黄著文、郑锋

3. 银河基金管理有限公司广州分公司

地址：广州市水荫路2号华信大厦东座9楼12室(邮编：510030)

电话：(020) 37602205

传真：(020) 37602384

联系人：宁志勇、叶健敏

4. 银河基金管理有限公司哈尔滨分公司

地址：哈尔滨市南岗区花园街310号恒运大厦四层(邮编：150001)

电话：(0451)53902200

传真：(0451)53633280

联系人：封建波、孙永林

5. 银河基金管理有限公司南京分公司

地址：南京市洪武路396号6楼609-615室（邮编：210002）

电话：025-84412529

传真：025-84523725

联系人：王海燕、孙颂平

6. 银河基金管理有限公司深圳分公司

地址：深圳市福田区新洲北路景鹏大厦1栋15C（邮编：518034）

电话：0755-82971188

联系人：宁志勇、连少铃

（二）代销机构：

中国农业银行	咨询电话：95599
交通银行股份有限公司	咨询电话：021-58781234
深圳发展银行	咨询电话：95501
中国银河证券有限责任公司	咨询电话：010 - 63065678、010 - 66568587
国泰君安证券股份有限公司	咨询电话：8008206888、021 - 962588
中信建投证券有限责任公司	咨询电话：4008888108、010 - 65186758
申银万国证券股份有限公司	咨询电话：021 - 962505
招商证券股份有限公司	咨询电话：400888811、0755 - 26951111
广发证券股份有限公司	咨询电话：020 - 87555888-875
广州证券有限责任公司	咨询电话：020-87320991、020 - 87320595

海通证券股份有限公司	咨询电话：021-962503
东方证券股份有限公司	咨询电话：021-962506
湘财证券有限责任公司	咨询电话：021-68865020
长城证券有限责任公司	咨询电话：0755-82288968
华泰证券有限责任公司	咨询电话：025-84457777
金元证券有限责任公司	咨询电话：0755-83025622
光大证券股份有限公司	咨询电话：021 - 68768800
长江证券有限责任公司	咨询电话：4008-888-999
德邦证券有限责任公司	咨询电话：021-68590808-8119
联合证券有限责任公司	咨询电话：400-8888-555，0715-25125666

二、申购和赎回的开放日及时间

申购和赎回的开放日为证券交易所交易日（基金管理人公告暂停申购、赎回时除外）。开放日的具体业务办理时间为交易所交易时间。

若出现新的证券交易市场或交易所交易时间更改或实际情况需要，基金管理人可对申购、赎回时间进行调整，但此项调整不应影响投资者利益造成实质影响并应报中国证监会备案，并在实施日 3 个工作日前在至少一种证监会指定的媒体上刊登公告。

投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回或者转换申请的，其基金份额申购、赎回价格为下次办理基金份额申购、赎回时间所在开放日的价格。

本系列基金已于2003年8月11日开始办理日常申购，于2003年10月22日开始办理赎回、转换业务。

三、申购限制

1. 投资者在代销机构的最低申购金额为 1,000 元（包含申购费用），追加投资金额最低为 500 元（包含申购费用）。在直销机构最低申购金额为 30,000 元（包含申购费用）。

2. 基金持有人在销售机构赎回时，每次赎回申请不得低于 500 份基金份额。基金持有人赎回时或赎回后在销售机构网点保留的基金份额余额不足 100 份的，在赎回时需一次全部赎回，否则将自动赎回。

3. 基金管理人保留规定单个投资者累计持有各基金份额上限的权利，必要时予以实施。

在不违背有关法律、法规、规章和基金合同规定的前提下，基金管理人有权根据市场情况调整上述各项限制。基金管理人最迟应于调整生效前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

四、申购和赎回的程序

投资者的申购、赎回等交易行为只能针对具体的基金，不指定基金的交易申请不予受理。

1. 申购与赎回申请的提出

基金投资者须按销售机构规定的手续，在开放日的业务办理时间内提出申购或赎回的申请。

投资者在申购时只能选择“前端收费”模式，投资者选择“前端收费”模式申购本系列基金，银河稳健证券投资基金代码为 151001，银河收益证券投资基金代码为151002。

投资者申购本系列基金，须按销售机构规定的方式备足申购资金。投资者提交赎回申请时，其在销售机构的网点必须拥有足够的基金份额余额。

2. 申购与赎回申请的确认

在T日规定时间内受理的申请，正常情况下投资者可在T+2日及之后通过销售机构的客户服务中心或到其办理业务的销售网点查询确认情况。

3. 申购与赎回申请的款项支付

申购采用全额交款方式，若资金在规定时间内未能全额到账，则相关申购不成功。申购不成功的款项将退回投资者的账户。

投资赎回申请确认成功后，基金管理人将在T+7日（包括该日）支付赎回款项。在发生巨额赎回时，相关款项的支付办法按基金合同、招募说明书及最新的招募说明书中的有关规定处理。

五、申购和赎回的数额和价格

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

基金的申购金额包括申购费用和净申购金额，其中：

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）；

申购费用=申购金额-净申购金额；

申购份额=净申购金额/T 日基金份额净值。

基金份额份数以四舍五入的方法保留小数点后两位。

假定某投资者选择申购本系列基金下的银河稳健证券投资基金10,000元，假定T日的基金份额资产净值为1.2000元，计算过程如下：

净申购金额 = 10,000 / (1+1.5%) =9852.21674876元

申购费用=10,000-9852.21674876=147.7832513元

申购份数 = 9852.21674876/1.2000=8210.18份

（2）基金赎回金额的计算方法如下：

赎回总额 = 赎回份数 × T日基金份额资产净值

赎回费 = 赎回总额 × 赎回费率

赎回得到的金额 = 赎回总额 - 赎回费

假定某投资者申购得到银河收益证券投资基金 10,000 份，一年半后赎回 5,000 份，赎回当日基金份额资产净值为 1.8000 元，赎回费率为 0.5%，计算过程如下：

赎回总额 = 5,000 × 1.8000 = 9,000 元

赎回费 = 9,000 × 0.5% = 45 元

赎回得到的金额 = 9,000-45 = 8955 元

1. 申购份额、余额的处理方式：申购的有效份额为按实际确认的申购金额在扣除相应的费用后，以当日基金份额资产净值为基准计算，计算结果保留到小数点后两位，小数点两位以后四舍五入。

2. 赎回金额的处理方式：赎回金额为按实际确认的有效赎回份额以当日基金份额资产净值为基准并扣除相应的费用，计算结果保留到小数点后二位，小数点两位以后的四舍五入。本基金份额资产净值的计算，保留到小数点后四位，小数点后第五位四舍五入。

3. 各基金的基金份额资产净值在 T 日当日收市后计算，并由基金托管人复核后在 T+1 日内公告。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公告，并报中国证监会

备案。基金份额资产净值的计算公式是：基金份额资产净值=当日基金资产净值/当日基金总份额。

六、拒绝或暂停申购与赎回的情形和处理方式

1. 在满足一定条件下，基金管理人可以拒绝或暂停接受投资者针对某个基金的申购或赎回申请。对该基金的上述处理不影响其他基金的正常申购或赎回。

2. 在如下情况下，基金管理人可以拒绝或暂停接受全部或部分投资者的申购申请：

- (1) 不可抗力；
- (2) 证券交易市场在交易时间内非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金资产净值；
- (3) 基金管理人认为市场缺乏合适的投资机会，继续接受申购可能对现有基金持有人的利益产生不利影响；
- (4) 基金管理人认为可能损害现有基金持有人利益的申购行为；
- (5) 基金管理人、基金托管人、销售机构或注册登记机构的技术保障或人员支持等条件不具备；
- (6) 有关法律、法规、规章、基金合同或经中国证监会批准的其他情形。

3. 在如下情况下，基金管理人可以拒绝或暂停接受部分或全部投资者的赎回申请：

- (1) 不可抗力；
- (2) 证券交易市场在交易时间内非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金资产净值；
- (3) 基金连续两个开放日以上发生巨额赎回，基金管理人认为有必要暂停接受赎回申请；
- (4) 基金管理人、基金托管人、销售机构或注册登记机构的技术保障或人员支持等条件不具备；
- (5) 有关法律、法规、规章、基金合同或经中国证监会批准的其他情形。

发生上述情形之一的，基金管理人应当立即向中国证监会备案。已接受的赎回申请，基金管理人应当足额兑付；如暂时不能足额兑付，应当按单个账户已被

接受的赎回申请量占已接受的赎回申请总量的比例分配给赎回申请人,其余部分在后续开放日予以兑付,并以后续开放日的基金份额净值为依据计算赎回金额。投资者在申请赎回时可选择将当日未获受理部分予以撤销。在暂停赎回的情况消除时,基金管理人应及时恢复赎回业务的办理。

4. 发生基金合同、招募说明书或公开说明书中未予载明的事项,但基金管理人认为有正当理由认为需要暂停接受基金申购或赎回申请的,报经中国证监会批准后,可以暂停接受投资者的申购或赎回申请。

七、暂停申购或赎回公告和重新开放申购或赎回公告

发生上述暂停申购或赎回情况的,基金管理人应在立即向中国证监会备案并应于规定期限内至少在一种指定媒体上刊登暂停申购或赎回公告。

1. 如果某个基金暂停申购或赎回的时间仅为1个开放日,则基金管理人应于重新开放日至少在一种指定媒体上刊登重新开放申购或赎回公告,并公告该基金最新的份额资产净值。

2. 如果某个基金暂停申购或赎回的时间超过1个开放日但少于两周,在暂停结束重新开放申购或赎回时,基金管理人最迟应提前1个工作日至少在一种指定媒体上刊登重新开放申购或赎回公告,并公告该基金最新的份额资产净值。

3. 如果某个基金暂停申购或赎回的时间超过两周,则基金管理人应在暂停期间每两周至少刊登暂停公告一次。

4. 如果某个基金连续暂停申购或赎回的时间超过两个月时,可将重复刊登暂停公告的频率调整为每月一次。在暂停结束重新开放申购或赎回时,基金管理人最迟应提前3个工作日至少在一种指定媒体上连续刊登重新开放申购或赎回的公告,并公告该基金最新的份额资产净值。

八、巨额赎回的情形及处理方式

1. 巨额赎回的认定

单个开放日针对某个基金的净赎回申请超过上一日该基金总份额的10%时,为该基金的巨额赎回。单个开放日的净赎回申请,是指该基金份额的赎回申请加上基金转换中该基金的转出申请,再扣除当日发生的该基金份额申购申请及基金

转换中该基金的转入申请之和后得到的余额。

2. 巨额赎回的处理方式

出现巨额赎回时,基金管理人可以根据该基金当时的资产状况决定接受全额赎回或部分延期赎回。对该基金巨额赎回的处理不影响其他基金。

(1) 接受全额赎回:当基金管理人认为有能力兑付投资者的全部赎回申请时,按正常赎回程序执行;

(2) 部分延期赎回:当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难,或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使该基金份额资产净值发生较大波动时,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一工作日该基金总份额10%的前提下,对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请,应当按单个账户赎回申请量占赎回申请总量的比例,确定当日受理的赎回份额;未受理部分除投资者在提交赎回申请时选择将当日未获受理部分予以撤销者外,其余部分延迟至下一开放日办理。转入下一开放日的赎回申请不享有赎回优先权,并以下一个开放日的该基金份额资产净值为基准计算赎回金额,并以此类推,直到申请份额全部赎回为止。

3. 当发生巨额赎回并部分延期赎回时,基金管理人应立即向中国证监会备案并应当尽快在至少一种指定媒体上公告,说明有关处理方法。

4. 如果某个基金连续两个开放日以上发生巨额赎回,则基金管理人认为有必要时,可暂停接受赎回申请。已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项,但不得超过正常支付时间以外20个工作日,并应当在至少一种指定媒体上公告。

九、基金的转换

(一) 基金的转换

基金转换是指投资者将其持有基金的份额转换为同一基金管理人管理的另一基金的份额。

(二) 基金的转换业务办理时间

基金转换业务在基金的开放日办理。

基金设立以后,若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管理人将相应对前述开放日进行调整,具体事宜最迟在调整实施

前在至少一种指定媒体上公告。

（三）基金的转换原则

1. “未知价”原则，即各基金份额间的基金转换价格以受理申请当日收市后计算的各基金份额资产净值为基准进行计算。

2. 投资者的转换申请须以份额申请提出，指明转出基金和转入基金的名称。

3. 当日的基金转换申请可以在基金管理人规定的时间内撤销。

4. 基金持有人在向销售机构申请基金转换时，每次转换申请不得低于 500 份基金份额。

5. 本系列基金下各基金有关基金转换的规定同时适用于前端收费或后端收费模式的基金。后端收费模式的基金转为后端收费模式的另一基金后，该基金的持有期可以延续计算，即以转换前基金的购买确认日期为持有期的计算起点。但同一基金的不同收费模式下的基金份额之间不能相互转换。

基金管理人在不损害基金持有人合法权益的情况下可更改上述原则，基金管理人最迟于新规则开始实施日前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

（四）各基金间转换的费率

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

（五）基金转换的注册登记

投资者基金转换申请成功后，注册登记机构在 T+1 日为投资者办理减少转出基金权益、增加转入基金权益的登记手续，投资者自 T+2 日起有权赎回转入部分的基金份额。

基金管理人有权在不违背有关法律、法规、规章和基金合同规定的前提下，对上述基金转换的业务规则及注册登记时间进行调整，最迟应于调整生效前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

（六）基金转换与巨额赎回

基金转换参与对巨额赎回的认定。因此，在某个基金发生巨额赎回时，如果出现基金转换，对该基金份额的转出申请视同赎回处理，采用以下两种处理方式：

1. 接受全额转换：当基金管理人认为有能力兑付投资者的全部赎回和转换申请时，按照上述的基金转换业务规则全额满足投资者的基金转换申请。
2. 接受部分转换：当基金管理人认为没有能力兑付投资者的全部赎回和转换申请时，可以按部分比例满足基金转换申请，该比例与满足赎回的比例保持一致。没有满足的基金转换申请作无效处理，不能自动顺延至以后的工作日。

（七）拒绝或暂停基金转换的情形及处理

1. 在满足一定条件下，基金管理人可以拒绝或暂停接受投资者针对某个基金的基金转换申请。对个别基金的上述处理不影响其他基金的正常转换。

2. 在如下情况下，基金管理人可以拒绝或暂停接受全部或部分投资者的基金转换申请：

- （1） 不可抗力；
- （2） 证券交易市场在交易时间非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金份额资产净值；
- （3） 某基金连续两个开放日以上发生巨额赎回时，基金管理人认为有必要暂停接受该基金份额的转出申请；
- （4） 基金管理人认为某基金继续接受申购可能对现有基金持有人的利益产生不利影响，因此暂停接受该基金份额的转入申请；
- （5） 基金管理人认为会有损于现有基金持有人合法权益的基金转换行为；
- （6） 基金管理人、基金托管人、销售机构或注册登记机构的技术保障或人员支持等条件不具备；
- （7） 有关法律、法规、规章、基金合同或经中国证监会批准的其他情形。

发生上述情形之一的，基金管理人应当立即向中国证监会备案。

在暂停基金转换的情况消除时，基金管理人应及时恢复办理基金转换业务。

3. 发生基金合同、招募说明书或公开说明书中未予载明的事项，但基金管理人认为有正当理由认为需要暂停接受基金转换申请的，报经中国证监会批准后可以暂停接受投资者的转换申请。

（八）暂停基金转换公告和重新开放基金转换公告

发生上述暂停基金转换情况的，基金管理人应当立即向中国证监会备案并应于规定期限内至少一种指定媒体上刊登暂停公告。重新开放基金转换时，基金

管理人最迟应提前 3 个工作日在至少一种指定媒体上连续刊登重新开放基金转换的公告。

十、基金的非交易过户与转托管

（一）基金的非交易过户

注册登记机构受理的非交易过户申请仅限于继承、捐赠、司法强制执行以及基金管理人认可的其他情况。其中继承是指基金持有人死亡，其持有的基金份额由其合法的继承人继承；捐赠是指基金持有人将其合法持有的基金份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体或其他个人、组织；司法强制执行是指司法机构依据生效的司法文书将基金持有人持有的全部或部分基金份额强制划转给其他自然人、法人或其他组织。非交易过户申请按基金注册登记机构规定的标准收费。

（二）基金的转托管

基金持有人可办理已持有的基金份额在不同销售机构之间的转托管，转入到直销网点须符合最低数额限制的有关规定。投资者在进行转托管时，可以将其托管在某个销售机构的基金份额全部或部分转出。办理转托管业务的持有人需在拟转托管转入的销售机构登记并开立基金的交易账户后，在原销售机构办理转托管转出手续，相关的基金份额将在过户登记确认后自动转入持有人指定的销售机构。

第七节 基金的投资

一、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，追求基金财产的长期稳定增值。

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，实现基金财产的安全及长期稳定增值。

二、投资方向

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

股票投资主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票

和成长型股票等；债券投资主要投资于国债、金融债、投资级的企业债券及可转换债券等。

三、投资策略

（一）银河稳健证券投资基金投资策略

股票投资主要投资于经评估或预期认为具有可持续发展能力的价值型股票和成长型股票，包括经营业绩较为稳定的企业、有增长潜力的企业以及经过资产重组后预期业绩显著改善的企业等发行上市的股票。

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

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

（二）银河收益证券投资基金投资策略

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

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

（三）银河稳健证券投资基金的投资组合遵循以下规定：

（1）投资于股票和债券的比例不低于本基金资产总值的 80%；

（2）投资于股票的比例在正常情况下不低于基金资产净值的 35%，不高于基金资产净值的 75%；

- (3) 投资组合中现金比例不低于 5%；
- (4) 投资于国家债券的比例，不低于本基金资产总值的 20%；
- (5) 持有一家上市公司的股票，不超过本基金资产净值的 10%；
- (6) 与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；
- (7) 中国证监会规定的其他比例限制。

(四) 银河收益证券投资基金的投资组合遵循以下规定：

- (1) 投资于股票和债券的比例不低于本基金资产总值的 80%；
- (2) 投资于债券的比例在正常情况下不低于基金资产净值的 50%，不高于基金资产净值的 95%；
- (3) 投资于股票的比例在正常情况下不超过基金资产净值的 30%；
- (4) 投资组合中现金比例不低于 5%；
- (5) 持有一家上市公司的股票，不超过本基金资产净值的 10%；
- (6) 与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；
- (7) 中国证监会规定的其他比例限制。

由于基金规模或市场变化导致投资组合不符合上述比例规定的，允许基金管理人在合理的期限内进行调整，以使投资组合符合上述规定。有关法律、法规、规章或监管部门对上述比例另有规定时，从其规定。

四、业绩比较基准

银河稳健证券投资基金的业绩比较基准为：上证 A 股指数涨跌幅×75% + 中信国债指数涨跌幅×25%。

银河收益证券投资基金的业绩比较基准为：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%。

上述业绩比较基准自本系列基金合同生效后每半年审核一次。如将来有更合适的综合反映交易所债券市场和银行间债券市场的债券综合指数以及反映沪、深交易所市场的全国股票统一指数，基金管理人将考虑予以更换。

五、投资限制

基金管理人运用基金财产进行证券投资，不得有下列情形：

- (一) 一只基金持有一家上市公司的股票，其市值超过基金资产净值的百分之十；
- (二) 同一基金管理人管理的全部基金持有一家公司的发行的证券，超过该证券的百分之十；
- (三) 基金财产参与股票发行申购，单只基金所申报的金额超过该基金的总资产，单只基金所申报的股票数量超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
- (四) 违反基金合同关于投资范围、投资策略和投资比例等约定；
- (五) 中国证监会规定禁止的其他情形。

六、基金管理人代表基金行使股东权利的处理原则及方法

- 1. 不谋求对基金资产所投资的上市公司的控股，不参与上市公司的经营；
- 2. 有利于基金财产的安全与增值；
- 3. 独立行使股东权利，保护基金投资者的利益；
- 4. 基金管理人按有关规定代表基金出席上市公司股东大会，行使股东权利，履行股东义务。

七、基金投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 9 月 10 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止 2007 年 6 月 30 日，本报告所列数据未经审计。

(一) 期末基金资产组合情况

1、期末银河稳健基金资产组合情况

项目	金 额 (元)	占资产总值比例
股 票	2,186,202,811.27	60.02%

债 券	942,515,604.74	25.88%
权 证	71,473,429.60	1.96%
银行存款及清算备付金合计	313,646,120.65	8.61%
其他资产	128,593,219.98	3.53%
合计	3,642,431,186.24	100.00%

2、期末银河收益基金资产组合情况

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

（二）期末按行业分类的股票投资组合

1、期末银河稳健基金按行业分类的股票投资组合

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

合计	2,186,202,811.27	67.47%
----	------------------	--------

2、期末银河收益基金按行业分类的股票投资组合

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

（三）期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

1、银河稳健基金前十名股票明细

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

000157	中联重科	1,823,111	70,189,773.50	2.17%
--------	------	-----------	---------------	-------

2、银河收益基金前十名股票明细

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

（四）期末按券种分类的债券投资组合。

1、银河稳健基金债券投资组合

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

2、银河收益基金债券投资组合

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

（五）期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细。

1、银河稳健基金前五名债券明细

债券名称	市值（元）	市值占净值比例
06 农发 08	99,998,000.00	3.09%
07 央行票据 58	99,320,000.00	3.07%
06 央行票据 68	87,519,368.50	2.70%

04 国开 15	60,163,200.00	1.86%
06 农发 06	60,004,200.00	1.85%

2、银河收益基金前五名债券明细

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

(六)投资组合报告附注

- 1、本期银河稳健基金及银河收益基金投资的前十名证券中，没有发行主体被监管部门立案调查的情形，在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。
- 2、银河稳健基金及银河收益基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
- 3、其他资产主要包括应收证券清算款、应收利息、应收申购款、买入返售证券、待摊费用及其他应收款等。其具体金额如下表（单位：元）：

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

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

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

5、报告期内银河稳健基金被动持有的权证明细

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

报告期内银河稳健基金主动持有的权证明细

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

6、报告期内银河收益基金被动持有的权证明细

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

报告期内银河收益基金主动持有的权证明细

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

（七）开放式基金份额变动

银河稳健基金及银河收益基金 2007 年第二季度基金份额的变动情况如下表：

单位：份

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

第八节 基金的业绩

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

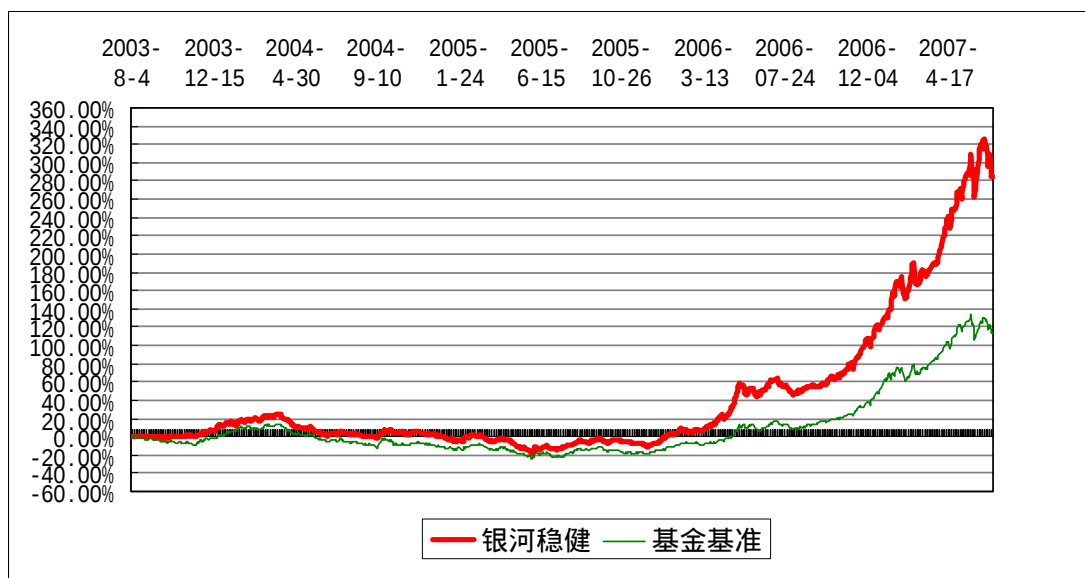
1、银河稳健基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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

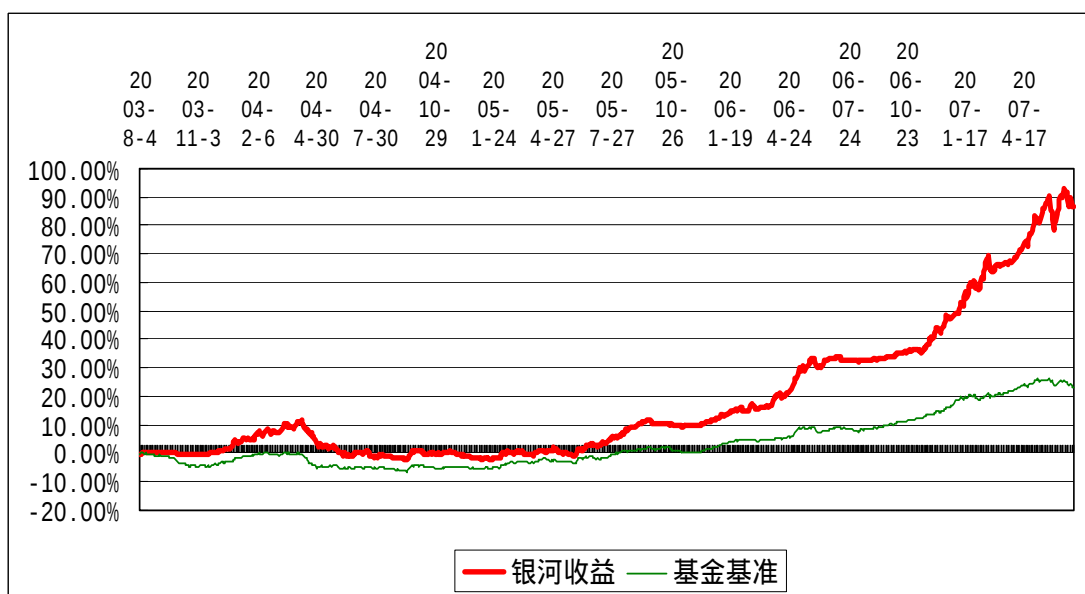
2、银河收益基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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

3、银河稳健基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：



4、银河收益基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：



第九节 基金的财产

一、基金财产的构成

基金资产总值指基金购买的各类证券、银行存款本息及从事的其他投资等形成的价值总和。具体包括：银行存款及其应计利息、清算备付金及其应计利息、应收证券清算款、股票投资、债券投资及其应收利息、应收申购款项及其他资产等。各基金分别计算基金资产总值。

基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的价值。

二、基金财产的账户

各基金分别开立专用银行存款账户和证券账户,与基金管理人、基金托管人、基金代销机构、注册登记机构自有资产账户以及其他基金的资产账户相独立。

三、基金财产的保管与处分

基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金代销机构的固有财产,并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人不得将基金财产归入其固有财产。

基金管理人、基金托管人因基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益,归入基金财产。

基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的,基金财产不属于其清算财产。

非因基金财产本身承担的债务,不得对基金财产强制执行。

第十节 基金资产的估值

一、估值日

本基金的估值日为相关的证券交易所的正常营业日。

二、估值方法

1、股票估值方法：

(1) 上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的,以最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。

(2) 未上市股票的估值：

首次发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本价估值；

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票,按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

（3）在任何情况下，基金管理人如采用本项第（1）-（2）小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本项第（1）-（2）小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。

（4）国家有最新规定的，按其规定进行估值。

2、债券估值方法：

（1）在证券交易所市场挂牌交易实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

（2）在证券交易所市场挂牌交易未实行净价交易的债券按估值日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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券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估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

（3）首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

（4）交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量。

（5）在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

（6）在任何情况下，基金管理人如采用本项第（1）-（5）小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本项第（1）-（5）小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，基金管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值，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。

（7）国家有最新规定的，按其规定进行估值。

3、权证估值办法：

（1）基金持有的权证，从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证按估值日在证券交易所挂牌的该权证的收盘价估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

（2）首次发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

（3）因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

（4）在任何情况下，基金管理人如采用本项第（1）-（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本项第（1）-（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）国家有最新规定的，按其规定进行估值。

4、其他有价证券等资产按国家有关规定进行估值。

三、估值对象

基金依法拥有的各类有价证券，以及应收应付款等项目。

四、估值程序

基金日常估值由基金管理人和基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以书面形式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

五、估值错误的确认与处理

1. 基金管理人和基金托管人应采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性和及时性。当基金份额资产净值计算出现差错时,基金管理人应当立即公告并予以纠正,尽快采取合理的措施防止损失进一步扩大。估值差错达到基金资产净值的 0.5%时,基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案。

2. 基金管理人按上述第二条中的第 3、4、5 项规定的估值方法进行估值时,所造成的误差不作为估值差错处理。

3. 因基金资产估值错误而给投资者造成损失的,基金管理人应当承担赔偿责任,赔偿仅限于因差错而导致的基金持有人的直接损失。基金管理人在赔偿基金投资者后,有权向有关责任方追偿,基金管理人代表基金保留要求返还不当得利的权利。

4. 由于证券交易所或登记结算公司发送的数据错误以及不可抗力因素,基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但未能发现错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。基金管理人和基金托管人应当积极采取一切必要的措施消除由此造成的影响;

5. 如果法律、法规、规章及中国证监会另有规定的,从其规定。

各基金的基金份额净值的计算精确到 0.0001 元,小数点后第五位四舍五入,有关法律、法规或规章另有规定的,从其规定。基金管理人和基金托管人进行估值及复核时,由此造成的误差不作为估值差错处理。

六、暂停公告净值的情形

发生下列情形之一的,暂停公告基金的基金净值:

- 1、基金投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;
- 2、因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时;
- 3、占基金相当比例的投资品种的估值出现重大转变,而基金管理人为保障投资者的利益,已决定延迟估值;
- 4、如出现基金管理人认为属于紧急事故的任何情况,会导致基金管理人不能出售或评估基金资产的;

5、中国证监会和基金合同认定的其他情形。

第十一节 基金的收益分配

一、基金收益的构成

1. 买卖证券差价；
2. 基金投资所得红利、股息、债券利息；
3. 银行存款利息；
4. 已实现的其他合法收入。

因运用基金资产带来的成本或费用的节约计入收益。

二、收益的分摊

各基金各自产生的收益分别计入各基金资产；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。

三、基金净收益

各基金的净收益为基金收益扣除按照有关规定可以在该基金收益中扣除的费用后的余额。

四、收益分配原则

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份额净值不能低于面值。
6. 符合分红条件的基金每年至少分配收益一次，基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现净收益的 90%。年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。
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。

五、收益分配方案的确定与公告

各基金的收益分配方案中应载明基金收益的范围、基金净收益、分配对象、分配原则、分配基准日、分配数额及比例、分配方式、支付方式等内容。

各基金的收益分配方案由基金管理人拟定，由基金托管人核实后确定，在报中国证监会备案后 2 个工作日内公告。

第十二节 基金的费用与税收

一、与基金运作有关的费用

（一）基金费用的种类

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

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

基金的管理费和托管费是针对各基金分别制定的。

1. 基金管理人的管理费

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

基金名称	管理费率
------	------

银河稳健证券投资基金	1.5%
银河收益证券投资基金	0.75%

计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

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

2. 基金托管人的托管费

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

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

计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

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

上述（一）基金费用中第3-7项费用由基金管理人和基金托管人根据其它有关法律、法规、规章及中国证监会的相应规定，按实际支出金额支付和摊销各基金的费用。

（三）费用的分摊

各基金各自发生的费用由各基金分别承担；各基金共同发生的费用，按各基金的基金资产净值、基金份额的比例或简单算术平均分摊。具体的分摊方法由

基金管理人和托管人依照有关法律、法规、规章的规定和一般会计原则，在公平、公正的基础上，根据该费用的性质共同协商确定。

（四）不列入基金费用的项目

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

（五）基金管理费和托管费的调整

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

二、与基金销售有关的费用

（一）申购费

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

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

前端收费模式的申购费率结构如下：

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

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

基金的申购金额包括申购费用和净申购金额，其中：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)；

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额；

申购份额 = 净申购金额 / T 日基金份额净值。

（二）赎回费

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

赎回费计算公式如下：

赎回总额 = 赎回份数 × T日基金份额资产净值

赎回费 = 赎回总额 × 赎回费率

赎回得到的金额 = 赎回总额 - 赎回费

（三）转换费

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

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

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

三、基金税收

基金运作过程中的各类纳税主体，依照有关法律、法规和规章的规定，履行纳税义务。

第十三节 基金的会计与审计

一、基金会计政策

1. 本系列基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。
2. 基金核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。
3. 基金执行有关会计制度和《证券投资基金会计核算办法》。

4. 各基金为独立的会计核算主体，独立建账、独立核算。
5. 基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照有关规定编制各基金的会计报表和会计报表附注。
6. 基金托管人每月与基金管理人就各基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

二、基金的审计

1. 基金管理人聘请与基金管理人、基金托管人相独立的、具有开展证券业务资格的会计师事务所及其具有证券从业资格的注册会计师对本系列基金所包含的各基金的年度财务报表进行审计；
2. 会计师事务所更换经办注册会计师，须事先征得基金管理人和基金托管人同意，并报中国证监会备案；
3. 基金管理人（或基金托管人）认为有充足理由更换会计师事务所，经基金托管人（或基金管理人）同意，并报中国证监会备案后可以更换。更换会计师事务所须在2个工作日内公告。

第十四节 基金的信息披露

本基金的信息披露按照《证券投资基金法》、《信息披露管理办法》、《基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定办理。基金信息披露事项须在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

本系列基金的信息披露处理原则为：

1. 所有基金的共同事项，将在同一时间、同一文件内进行信息披露；
2. 本系列基金的招募说明书（更新）、定期报告等信息披露文件将分别列示所有基金的相关内容；
3. 个别基金的信息披露事项如有特殊情况需要单独披露的，可在上述公开披露资料外，单独进行披露；
4. 如果有关法律、法规、规章或基金合同另有规定的，从其规定。

一、招募说明书

基金发起人按照法律、法规、规章及基金合同的有关规定，编制并公告招募说明书。

二、发行公告

基金发起人按照法律、法规、规章及基金合同的有关规定，编制并公告本系列基金的发行公告。

三、招募说明书（更新）

招募说明书（更新）是对招募说明书定期更新的文件，包含本系列基金下所有基金的相关内容。

本系列基金合同生效后，如无特殊情况，每6个月结束后的45日内编制并公告招募说明书（更新），并应在公告时间的15日前报中国证监会审核。

招募说明书（更新）的内容包括：

1. 基金简介；
2. 最近一次公开披露的投资组合；
3. 基金经营业绩；
4. 基金的重要变更事项；
5. 其他应披露事项。

招募说明书（更新）公告内容的截止日为每六个月的最后一日。

四、定期报告

定期报告包括本系列基金的年度报告、半年度报告、季度报告、资产净值公告等。

1. 年度报告：年度报告经注册会计师审计后在基金会计年度结束后的 90 日内公告；
2. 半年度报告：半年度报告在会计年度前 6 个月结束后的 60 日内公告；
3. 季度报告：季度报告每季度公布一次，在截止日后 15 个工作日内公告；
4. 净值公告：各基金每开放日的次日披露该开放日基金的单位资产净值。

五、临时报告与公告

基金在运作过程中发生下列可能对基金份额持有人权益及基金收益产生重大影响的事项之一时，基金管理人必须按照法律、法规及中国证监会的有关规定在两日内编制临时报告书，予以公告，并在公开披露日分别报中国证监会和基金

管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

1. 基金份额持有人大会的召开；
2. 终止基金合同；
3. 转换基金运作方式；
4. 更换基金管理人、基金托管人；
5. 基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更；
6. 基金管理人股东及其出资比例发生变更；
7. 基金募集期延长；
8. 基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人发生变动；
9. 基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十；
10. 基金管理人、基金托管人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十；
11. 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼；
12. 基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查；
13. 基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚，基金托管人及其基金托管部门负责人受到严重行政处罚；
14. 重大关联交易事项；
15. 基金收益分配事项；
16. 管理费、托管费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更；
17. 基金份额净值计价错误达基金份额净值百分之零点五；
18. 基金改聘会计师事务所；
19. 变更基金份额发售机构；
20. 基金更换注册登记机构；
21. 开放式基金开始办理申购、赎回；
22. 开放式基金申购、赎回费率及其收费方式发生变更；
23. 开放式基金发生巨额赎回并延期支付；
24. 开放式基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请；
25. 开放式基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回；

26. 中国证监会规定的其他事项。

六、澄清公告与说明

在任何公共媒介中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动的,相关的信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并将有关情况立即报送中国证监会。

七、信息披露管理

1. 基金管理人、基金托管人应当指定专人负责信息披露事务。

2. 基金托管人须对基金管理人编制的定期报告中有关内容进行复核,并就此向基金管理人出具书面文件。

3. 本系列基金的信息披露遵照法律、法规、规章和中国证监会的有关要求执行。

八、信息披露文件的存放与查阅

基金合同、基金招募说明书或更新后招募说明书摘要、年度报告、半年度报告、季度报告和基金份额资产净值公告等文本文件在编制完成后,将存放于基金管理人所在地、基金托管人所在地、相关销售机构及其网点,供公众查阅。投资者在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

基金管理人和基金托管人应保证文本的内容与所公告的内容完全一致。投资者按上述方式所获得的文件或其复制件,基金管理人和基金托管人应保证与所公告的内容完全一致。

第十五节 风险揭示

(一) 基金业绩波动的风险

基金的业绩表现受许多因素影响。投资者赎回本系列基金时,可能盈利也可能亏损。基金业绩主要由其投资的股票、债券的收益率水平决定,股票和债券的价格波动会导致基金净值的相应变化。股票和债券价格受到国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)、经济景气循环、企业经营状况(如管理水平、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等)及市场利率水平的影响,市场情况经常出现波动。这些波动可能是暂时的也可能会持续很长时

间，有时短期市场波动十分剧烈，而股票的价格波动通常更大。

（二）基金投资策略的风险

本系列基金因其特定的投资策略会使各基金承担相应的风险，应引起基金投资者的注意。

银河稳健股票型基金因投资于股票的比例相对较高，其业绩的波动程度显著高于以债券投资为主的基金。在股票市场低迷时，其基金持有人要承担额外的风险。选股策略方面，由于目前我国股票市场上的长期投资理念尚不非常普遍，在某些时期具有投资价值的股票价格表现反而会弱于市场整体表现。

银河收益证券投资基金因以债券投资为主，其业绩的波动程度受市场利率的影响更为明显。债券的收益率随利率的变化而变化，没有固定收益率保证。一般而言，当利率上升时，债券的价格会下降。反之，利率下降时，债券的价格则会上升。再者，债券的收益率还取决于债券市场和货币市场的供求状况、债券的发行数量、偿还期限、发行方的信用等级等多种原因。此外，不同期限的债券价格受利率变化的影响存在很大差异，长期债券的收益通常高于短期债券，但利率风险对长期债券的影响也大于短期债券。由于目前我国债券市场尚不十分完善，有时投资品种的流动性情况变动较大，尤其集中在短期内变现可能会出现困难。

虽然基金经理人在选择投资对象时会慎重考虑这些因素，但还无法完全避免上述风险。

（三）管理风险

本系列基金的收益水平与基金管理人的管理水平、管理手段和管理技术等相关性较大。基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对占有信息的分析和对经济形势、证券价格走势的判断，从而影响基金收益水平。

（四）流动性风险

本系列基金属于开放式基金，在基金的所有开放日，基金管理人都有义务接受投资者的申购和赎回。由于开放式基金在国内发展历史不长，应对基金赎回的经验不足，加之中国证券市场的波动性较大，在市场下跌时经常出现交易量急剧减少的情况，如果在这时出现较大数额的基金赎回申请，则使基金财产变现困难，基金面临流动性风险。

（五）基金转换风险

本系列基金中的任一基金终止,都会导致投资者不能从其他基金转换至该基金,从而给转换行为带来限制。在市场急剧波动的情况下,若干基金可能面临巨额转换的压力,从而使某些转换申请无法执行。

(六) 购买力风险

基金收益的一部分将通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而使购买力下降,从而使基金的实际投资收益下降。

(七) 其他风险

(1) 因技术因素而产生的风险,如电脑系统不安全产生的风险;

(2) 因基金业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险;

(3) 因人为因素而产生的风险,如内幕交易、欺诈行为等产生的风险;

(4) 对主要业务人员如基金经理的过分依赖而可能产生的风险;

(5) 因业务竞争压力可能产生的风险;

(6) 不可抗力可能导致基金财产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

(7) 其他意外导致的风险。

第十六节 基金的终止与清算

一、基金终止的情形及处理方式

出现下述情形之一的,经中国证监会批准后基金将终止:

(1) 在存续期内,若连续60个工作日某个基金的持有人数量少于100人,或连续60个工作日该基金的基金资产净值低于5000万元人民币;

(2) 基金经持有人大会表决终止的;

(3) 因重大违法、违规行为,基金被中国证监会责令终止的;

(4) 基金管理人因解散、破产、被撤销或被接管等事由,不能继续履行基金管理人的职责,且无其他适当的基金管理人承担其原有的权利及义务;

(5) 基金托管人因解散、破产、被撤销或被接管等事由,不能继续担任基金托管人的职责,且无其他适当的基金托管人承担其原有的权利及义务;

(6) 有关法律、法规、规章或中国证监会规定的其他情况。

个别基金的终止不会影响其他基金的正常运作。若各基金相继终止致使只有一只基金存续,且在该情形发生后的一年内,基金发起人未能按照基金合同成功地发起设立新的基金,则本系列基金应予以解散,但剩余的基金可作为独立的基金继续存续。

如果某基金终止,则自终止日起与该基金有关的所有交易均应立即停止。在基金清算小组组成并接管该基金的资产之前,基金管理人和基金托管人应按照基金合同和托管协议的规定继续履行职责保护该基金的资产安全。

二、基金的清算

(一) 基金清算小组的成立时间、组成及职责;

1、基金清算小组的成立

基金自终止日起 30 个工作日内成立清算小组,清算小组必须在中国证监会的监督下对基金进行清算。

2、基金清算小组的组成

基金清算小组成员由基金管理人、基金托管人、由基金管理人选定的具有从事证券相关业务资格的注册会计师事务所、具有从事证券法律业务资格的律师事务所以及中国证监会指定的人员组成。清算小组可以聘请必要的工作人员;

3、基金清算小组的职责

基金清算小组接管基金财产后,负责对基金财产的保管、清理、估价、变现和分配。清算小组可以依法进行必要的民事活动。

(二) 清算程序;

- 1、基金终止后,发布基金清算公告;
- 2、基金清算小组统一接管基金财产;
- 3、规定基金清算期限;
- 4、对基金相关资产进行清理和确认;
- 5、对基金相关资产进行估价;
- 6、对基金相关资产进行变现;
- 7、将清算结果报告中国证监会;

8、以自身名义参加与基金有关的民事诉讼；

9、公布清算结果公告；

10、进行相关剩余资产的分配。

（三）清算费用；

清算费用是指基金清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由基金清算小组优先从基金财产中支付。

清算费用按各基金分别计算。各基金发生的清算费用，由各基金分别承担。

（四）基金清算剩余财产的分配；

基金的剩余资产按下列顺序清偿分配

（1）支付清算费用；

（2）交纳所欠税款；

（3）清偿相关的债务；

（4）按上述顺序清算后的全部剩余资产，按相关持有人持有的基金份额比例进行分配。

基金持有人利用获分的剩余资产认购、申购基金管理人管理的其他基金，免收认购、申购费用。

（五）清算的公告；

基金清算公告于基金终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内公告，清算过程中的有关重大事项将及时公告。清算结果公告由基金清算小组经中国证监会批准后在 3 个工作日内公告。

（六）清算的帐册及文件的保存。

清算账册及有关文件由基金托管人按国家规定期限保存 15 年以上。

第十七节 基金合同的内容摘要

一、基金合同当事人的权利义务

（一）基金份额持有人的权利与义务

1、基金份额持有人的权利

- (1) 出席或者委派代表出席基金份额持有人大会，并行使表决权；
- (2) 取得其持有的基金份额的收益；
- (3) 知悉基金合同规定的有关信息披露内容，按基金合同的规定查询或者获取关于基金业务和基金财务状况的公开资料；
- (4) 按照基金合同的规定进行申购、赎回、转换或申请转托管基金份额等交易，并在规定的时间内取得有效申请的款项或相关的基金份额；
- (5) 参与基金清算后剩余资产的分配，并取得清算后的剩余资产；
- (6) 要求基金管理人、基金托管人、注册登记机构、销售机构等履行基金合同规定的义务；
- (7) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

每一份基金份额均享有同等的权利。

2、基金份额持有人的义务

- (1) 遵守有关法律、法规、规章和基金合同的规定；
- (2) 缴纳认购、申购款项及按照规定应支付的相应费用；
- (3) 以投资额为限承担基金的亏损，承担基金终止的有限责任；
- (4) 不从事任何有损基金或其他基金合同当事人合法权益的活动；
- (5) 返还其持有基金份额的过程中获得的不当得利；
- (6) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

(二) 基金管理人的权利与义务

1、基金管理人的权利

- (1) 自基金合同生效日起，依照本基金合同的规定独立管理并运用基金财产；
- (2) 获得基金管理费；
- (3) 监督基金托管人，如认为基金托管人违反了有关法律、法规、规章和基金合同规定，致使本系列基金或基金份额持有人的利益受到重大损失的，应呈报中国证监会和中国银监会，必要时应采取措施保护基金份额持有人的合法权益。除非有关法律、法规、规章、基金合同及托管协议另有规定，否则基金管理人对基金托管人的行为无须承担任何责任；

- (4) 在符合有关法律、法规、规章和基金合同的前提下，制订和修改本公司《开放式基金业务规则》，调整本系列基金的相关业务费率结构和收取方式；
- (5) 销售基金份额，向投资者提供相关的服务，获得认购费用、申购费用或其他合理费用；
- (6) 依据基金合同的规定，在必要的时候提议召集基金份额持有人大会；
- (7) 代表基金对其所投资的企业依法行使股东权利；
- (8) 代表基金行使因投资于其它证券所产生的权利；
- (9) 委托和更换代销机构，并对其相关行为进行监督。如认为代销机构违反了有关法律、法规、规章和基金合同规定，应呈报中国证监会和其他相关监管部门，并采取必要的措施保护基金投资者的合法权益；
- (10) 在基金合同规定的情形出现时，决定暂停受理申购、赎回或转换申请；
- (11) 决定基金收益分配方案；
- (12) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

2、基金管理人的义务

- (1) 遵守有关法律、法规、规章和基金合同规定；
- (2) 自基金合同生效日起，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金财产，不得将该项职责转委托第三人；
- (3) 配备具有专业资格的足够人员，从事基金财产管理业务；
- (4) 建立健全风险控制、监察稽核、财务管理及人力资源等各项内部管理制度；确保所管理的基金财产和基金管理人的自有资产相互独立，确保所管理的不同基金之间在资产运作、财务核算等方面相互独立；
- (5) 按照基金合同规定，及时、足额向基金份额持有人支付基金收益；
- (6) 保存基金的会计账册、报表、记录15年以上；
- (7) 编制基金财务报告，及时公告，并向中国证监会报告；
- (8) 计算并公告基金资产净值及每一基金份额的资产净值；
- (9) 采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性和及时性。当基金份额净值计算出现差错时，应当立即公告并予以纠正，尽快采取合理的措施防止损失进一步扩大。因基金份额估值错误而给投资者

造成损失的，应当承担赔偿责任，但该类赔偿仅限于因差错而导致的直接损失；

- (10) 按照有关法律、法规、规章和基金合同规定，及时准确地办理基金的申购、赎回、转换及其他相关业务，及时、足额支付赎回款项；
- (11) 担任注册登记机构，或委托其他机构担任注册登记机构，或更换注册登记机构；
- (12) 按照有关法律、法规、规章及基金合同的规定，编制并公告季度报告、中期报告、年度报告等定期报告，办理与基金有关的信息披露事宜；
- (13) 在基金信息公开披露前严格保守商业秘密，除有关法律、法规、规章及基金合同另有规定外，不得向他人提前泄露投资计划、投资意向等；
- (14) 确保需要向基金份额持有人提供的各项文件或资料在规定的时间内发出，保证投资者能够按照基金合同规定的时间和方式，随时查阅到与基金相关的公开资料或其复制件；
- (15) 依法接受基金托管人对基金投资运作的监督；
- (16) 按照有关法律、法规、规章及基金合同的规定，召集基金份额持有人大会；
- (17) 负责聘请合格的注册会计师、律师等中介机构；
- (18) 参加基金清算小组，参与相关资产的保管、清理、估价、变现和最终分配；
- (19) 当面临解散、破产、依法被撤销或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会并通知基金托管人；
- (20) 基金管理人因违反基金合同的规定处分基金财产，或者因违背基金合同规定的管理职责处理基金事务不当，而致使基金财产受到损失的，应当承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除。基金财产的受让人明知是违反基金合同的规定而接受基金财产的，应当予以返还或予以赔偿；
- (21) 因基金托管人过错导致基金财产损失时，代表基金向基金托管人追偿；
- (22) 不谋求对基金财产所投资的上市公司的控股和直接管理；

- (23) 不从事任何有损基金或其他基金合同当事人合法权益的活动；
- (24) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

(三) 基金托管人的权利与义务

1、基金托管人的权利

- (1) 自基金合同生效日起，依照基金合同的规定持有并保管基金财产；
- (2) 获得基金托管费；
- (3) 监督基金的投资和运作，如果发现基金管理人违反了有关法律、法规、规章及基金合同的规定，致使本系列基金或基金份额持有人的利益受到重大损失的，应呈报中国证监会和中国银监会，必要时应采取措施保护基金份额持有人的合法权益。除非有关法律、法规、规章、基金合同及托管协议另有规定，否则基金托管人对基金管理人的行为无须承担任何责任；
- (4) 依据基金合同的规定，在必要的时候召集基金份额持有人大会；
- (5) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

2、基金托管人的义务

- (1) 遵守有关法律、法规、规章及基金合同的规定；
- (2) 自基金合同生效日起，依照诚实信用、勤勉尽责的原则安全保管基金的全部资产，不得将该项职责转委托第三人；
- (3) 设立专门的基金托管部门及符合要求的营业场所，配备具有专业资格的足够人员，从事基金财产托管业务；
- (4) 建立健全风险控制、监察稽核、财务管理及人力资源等制度，确保基金财产的安全。保证其托管的基金资产与基金托管人的自有资产以及不同基金资产之间的相互独立。对不同的基金分别设置账户，独立核算、分账管理，保证不同的基金之间在账户设置、资金划拨、账册记录等方面相互独立；
- (5) 执行基金管理人的投资指令，并负责办理基金投资于证券的清算交割及其名下的资金往来；
- (6) 依法监督基金管理人的投资运作，发现基金管理人的投资指令违法、

- 违规的，不予执行，并向中国证监会报告；
- (7) 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值或基金份额价格；
 - (8) 保存基金的会计账册、报表和记录15年以上；
 - (9) 出具基金业绩报告，提供基金托管情况，并向中国证监会和中国人民银行报告；
 - (10) 除有关法律、法规、规章及基金合同的规定外，不得为自己及任何第三人谋取额外利益；
 - (11) 及时以各基金的名义分别开立证券账户、银行账户等基金资产账户，依法持有基金财产；
 - (12) 保管由基金管理人代表基金签订的与基金有关的重大合同及有关凭证，按规定制作相关账册并与基金管理人核对；
 - (13) 在基金信息公开披露前严格保守商业秘密，除有关法律、法规、规章及基金合同的规定外，不得向他人提前泄露；
 - (14) 采用适当、合理的措施，使基金份额的认购、申购、赎回、转换等事项符合有关法律、法规、规章及基金合同的规定；
 - (15) 采用适当、合理的措施，使基金管理人用以计算基金份额的认购、申购、赎回和转换的方法符合有关法律、法规、规章及基金合同的规定；
 - (16) 采用适当、合理的措施，使基金投资和融资的条件符合有关法律、法规、规章及基金合同的规定；
 - (17) 在定期报告内出具基金托管人意见，说明基金管理人在各重要方面的运作是否严格按照基金合同的规定进行；如果基金管理人未履行基金合同规定的义务，还应当说明基金托管人是否采取了适当的措施；
 - (18) 向基金份额持有人及时支付收益和赎回款项；
 - (19) 参加基金清算小组，参与相关基金资产的保管、清理、估价、变现和分配；
 - (20) 当面临解散、破产、依法被撤销或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会和中国人民银行，并通知基金管理人；
 - (21) 因基金托管人的过错导致基金财产损失或持有人的利益损失时，应承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除；

- (22) 监督基金管理人按基金合同的规定履行义务，因基金管理人过错造成基金财产损失时，应代表基金向基金管理人追偿；
- (23) 不从事任何有损基金或其他基金合同当事人合法权益的活动；
- (24) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

二、基金份额持有人大会

本系列基金的基金份额持有人大会由基金份额持有人或基金份额持有人的合法授权代表出席并参与表决。

基金份额持有人大会讨论的事项分本系列基金的共同事项和各基金的单独事项。如属涉及本系列基金下各基金共同利益的事项，则须召开本系列基金的全体基金份额持有人大会，所有持有人都有权参加。全体基金份额持有人大会要求各基金均有基金份额持有人或其代理人到会，并参与表决；如属只涉及某个基金及其持有人利益的单独事项，则召开该基金的基金份额持有人大会，只有该基金的持有人有权出席基金份额持有人大会并参与表决。

(一) 召开事由

1. 有以下情形之一的，应当召开本系列基金的全体基金份额持有人大会：

- (1) 修改基金合同；
- (2) 更换基金管理人；
- (3) 更换基金托管人；
- (4) 终止本系列基金合同；
- (5) 基金管理人认为有必要；
- (6) 基金托管人认为有必要；
- (7) 有关法律、法规、规章及基金合同规定的其他情形。

其中第(2)、(3)、(4)项为重大事项，对重大事项的表决需要通过全体基金份额持有人大会的特别决议。

2. 有以下情形之一的，应当召开相关基金的基金份额持有人大会：

- (1) 对基金合同中涉及该基金的部分进行重大修改（《基金合同》中规定可由基金管理人和基金托管人协商后修改而无需召开基金份额持有人大会的情形除外）；

- (2) 终止该基金；
- (3) 转换基金运作方式；
- (4) 基金管理人认为有必要；
- (5) 基金托管人认为有必要；
- (6) 有关法律、法规、规章及基金合同规定的其他情形。

其中第(2)项为重大事项，对重大事项的表决需要通过该基金基金份额持有人大会的特别决议。

3.以下情况不需召开基金份额持有人大会

- (1) 因相应的法律、法规、规章发生变动必须对基金合同进行修改；
- (2) 对基金合同的修改不涉及各基金合同当事人权利义务关系发生变化；
- (3) 对基金合同的修改对基金份额持有人利益无实质性不利影响；
- (4) 有关法律、法规、规章及基金合同规定的其他情形。

(二) 召集方式

1.一般情况下由基金管理人负责召集基金份额持有人大会，会议的时间、地点及权益登记日均由基金管理人选择确定。

2.在更换基金管理人、审议与基金管理人可能构成利益冲突的事项或基金管理人未能行使召集权的情况下，由基金托管人负责召集基金份额持有人大会，基金管理人应当予以配合。

3.基金托管人认为有必要召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集，并书面告知基金托管人。基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起 60 日内召开；基金管理人决定不召集，基金托管人仍认为有必要召开的，应当自行召集。

4.在基金管理人和基金托管人均无法行使召集权的情况下，在权益登记日单独或合计持有各基金份额达所有基金在权益登记日份额之和 10%以上的基金份额持有人有权自行召集本系列基金的全体基金份额持有人大会；

5.在基金管理人和基金托管人均无法行使召集权的情况下，在权益登记日单独或合计持有的某基金份额达该基金在权益登记日总份额 10%以上的基金份额

持有人有权自行召集该基金的基金份额持有人大会。

6.代表基金份额 10%以上的基金份额持有人认为有必要召开基金份额持有人大会的,应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集,并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金托管人。

基金管理人决定召集的,应当自出具书面决定之日起 60 日内召开;基金管理人决定不召集,代表基金份额 10%以上的基金份额持有人仍认为有必要召开的,应当向基金托管人提出书面提议。

基金托管人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集,并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金管理人;基金托管人决定召集的,应当自出具书面决定之日起 60 日内召开。

基金管理人和基金托管人都不召集基金份额持有人大会的,基金份额持有人可以自行召集基金份额持有人大会。

基金份额持有人自行召集基金份额持有人大会的,应当至少提前 30 日向中国证监会备案。

(三) 通知

召开基金份额持有人大会,召集人必须于会议召开前至少 30 日,在至少一种指定媒体上公告。基金份额持有人大会通知须至少载明以下内容:

- 1.会议召开的时间、地点和出席方式;
- 2.会议拟审议的主要事项及议事程序;
- 3.有权出席大会的基金份额持有人的权益登记日;
- 4.出席会议者或代理出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续;
- 5.代理投票授权委托书的内容要求(包括但不限于代理人身份、代理权限和代理有效期限等)、送达的时间和地点;
- 6.投票表决截止时间(一般适用通讯开会情况);
- 7.会议常设联系人姓名、电话及其他联系方式;
- 8.召集人需要通知的其他事项。

（四）开会方式

开会方式由会议召集人决定，可采取现场开会方式或通讯开会方式，但讨论重大事项必须以现场开会方式召开基金份额持有人大会。

1.现场开会：由与会议相关的持有人本人出席或以授权委托书委派代表出席。持有人代表在出席基金份额持有人大会时，应向召集人提交相关持有人出具的有效书面投票委托书。如大会审议的事项属于本系列基金的共同事项，则本系列基金所有持有人都有权参加该会议；如大会审议的事项属于某个基金的单独事项，则只有该基金的持有人才有权出席该会议。现场开会时基金管理人和基金托管人的授权代表应当列席基金份额持有人大会。

现场开会同时符合以下条件时，可进行基金份额持有人大会议程：

（1）到会人数不少于 10 人；

（2）亲自出席会议的基金份额持有人与受托出席会议者所代表的基金份额持有人合计不少于 100 人；

（3）亲自出席会议者持有基金份额的凭证、受托出席会议者出具的委托人持有基金份额的凭证及委托人的代理投票授权委托书符合法律、法规、规章、本基金合同和会议通知的规定；

（4）亲自出席会议的持有人与受托出席会议者所代表的基金份额持有人，在权益登记日所持有的各基金份额相加不少于所有基金在权益登记日份额之和的 50%时，可以进行全体基金份额持有人大会议程；亲自出席会议的某个基金的持有人与受托出席会议者所代表的持有人，在权益登记日所持有的该基金份额不少于该基金在权益登记日总份额的 50%时，可以进行该基金基金份额持有人大会议程。

当现场开会同时符合以下条件时，也可以进行基金份额持有人大会议程：

（1）到会人数不少于 7 人，其中持有 100 万以下基金份额的持有人或其授权代表不少于 3 人；

（2）亲自出席会议者持有基金份额的凭证、受托出席会议者出具的委托人持有基金份额的凭证及委托人的代理投票授权委托书符合法律、法规、规章、本基金合同和会议通知的规定；

（3）亲自出席会议的持有人与受托出席会议者所代表的基金份额持有人，

在权益登记日所持有的各基金份额相加不少于所有基金在权益登记日份额之和的 50%时,可以进行全体基金份额持有人大会议程;亲自出席会议的某个基金的持有人与受托出席会议者所代表的持有人,在权益登记日所持有的该基金份额不少于该基金在权益登记日总份额的 50%时,可以进行该基金基金份额持有人大会议程。

2.通讯开会:

通讯开会应以书面方式进行表决。在符合以下条件时,通讯开会的方式视为有效:

(1) 会议召集人按本基金合同规定公布会议通知后,在两个工作日内连续公布相关提示性公告;

(2) 会议召集人在公证机关或中介机构的监督下,按照会议通知规定的方式收取基金份额持有人的书面表决意见;

(3) 直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见的基金份额持有人不少于 100 人;

(4) 出具有效书面意见所代表的基金份额持有人在权益登记日所持有的各基金份额相加不少于所有基金在权益登记日份额之和的 50%时,全体基金份额持有人大会有效;如审议的事项属于某个基金的单独事项,则出具有效书面意见所代表的基金份额持有人在权益登记日所持有的该基金份额不少于该基金在权益登记日总份额的 50%时,该基金基金份额持有人大会有效;

(5) 会议通知公布前已报中国证监会备案。

(五) 议事内容与议事程序

1.议事内容及会议提案:

(1) 议事内容:关系基金份额持有人利益的重要事项,如对基金合同的重大修改、以前终止基金合同、更换基金管理人、更换基金托管人以及会议召集人认为须提交基金份额持有人大会讨论的其他事项。基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决。

(2) 会议提案:

i 基金管理人、基金托管人或提议召开基金份额持有人大会的基金份额持有

人应当在发出会议通知前向会议召集人提交须由基金份额持有人大会审议表决的提案；

ii 上述当事人也可以在会议通知发出后向会议召集人提交临时提案，临时提案最迟应当在大会召开前 15 日提交召集人。召集人对于临时提案最迟应当在大会召开日前 10 日公告；

iii 基金份额持有人大会的召集人发出会议通知后，如果需要对原有提案进行修改，应当最迟在会议召开前 10 日公告。否则会议的召开日期应当顺延并保证至少与公告日期有 10 日的间隔期；

iv 基金份额持有人大会的召集人负责对会议提案进行审核。如果提案所涉及事项与基金有直接关系，并且不超出有关法律、法规、规章和基金合同规定的基金份额持有人大会的职权范围，则可以提交大会审议。对于不符合上述要求的，不提交大会审议，并应当在该次基金份额持有人大会上进行解释和说明；

v 基金份额持有人大会的召集人可以决定会议提案所涉及的程序性问题。如将相关提案进行分拆或合并表决，须征得原提案人的同意；若原提案人不同意变更，会议召集人可就程序性问题提请基金份额持有人大会作出决定，并按照大会决定的程序进行审议。

2. 议事程序：

（1）在现场开会的方式下，首先由会议召集人委派的主持人依照下列第（七）条确定和公布监票人，然后宣读会议提案，经讨论后进行表决，并形成大会决议：

i 属于所有基金共同事项的，应优先进行表决；

ii 属于某个基金单独事项的，应在对全部共同事项表决结束后，按不同的基金分小组进行审议表决。

（2）在通讯表决方式下，会议召集人应在表决截止日期后的 5 个工作日内统计全部有效表决，在公证机构或中介机构监督下形成决议。

（六）表决

1. 基金份额持有人所持的每份基金份额均有一票表决权。

2. 基金基金份额持有人大会的决议分为一般决议和特别决议。

（1）一般决议：

- i. 属于所有基金的共同事项的,须经出席会议的符合条件的全体持有人及其代表所持表决权的 50%以上通过方为有效。除重大事项以外,其他事项均以一般决议的方式通过;
- ii. 属于某个基金的单独事项的,须经出席会议的符合条件的该基金份额持有人及其代表所持表决权的 50%以上通过方为有效。除重大事项以外,其他事项均以一般决议的方式通过。

(2) 特别决议:

- i. 属于所有基金的共同事项的,须经代表所有基金参加大会的基金份额持有人所持表决权的三分之二以上表决通过方为有效;
- ii. 属于某基金的单独事项的,须经代表该基金参加大会的基金份额持有人所持表决权的三分之二以上表决通过方为有效;
- iii. 重大事项必须以特别决议表决通过方为有效。

3.基金基金份额持有人大会采取记名方式进行投票表决。

4.对于通讯开会方式的表决,除非在计票时有充分的相反证据证明,否则表面符合有关法律、法规、规章、基金合同和会议通知规定的书面表决意见即为有效的表决;表决意见模糊不清或相互矛盾的视为无效表决。

5.基金基金份额持有人大会的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

(七) 计票

1. 现场开会

- (1) 如基金份额持有人大会由基金管理人或基金托管人召集,则基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后,宣布在出席会议的基金份额持有人及其委托人中选举两名代表与大会召集人授权的一名监督员共同担任监票人;如基金份额持有人大会由基金份额持有人自行召集,则主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人及其委托人中选举三名代表担任监票人;
- (2) 监票人应当在基金份额持有人表决后立即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果;

- (3) 如果大会主持人对于提交的表决结果有怀疑,可以对所投票数进行重新清点。如果大会主持人未进行重新清点,而出席会议的基金份额持有人及其委托人对大会主持人宣布的表决结果有异议,有权在宣布表决结果后立即要求重新清点,大会主持人应当立即清点并公布清点结果;

2. 通讯开会

在通讯方式开会的情况下,计票方式为:由大会召集人授权的两名监督员在公证机关或中介机构的监督下进行计票,并由公证机关或中介机构对其计票过程予以公证。

(八) 生效与公告

基金份额持有人大会表决通过的事项,召集人应当自通过之日起五日内报中国证监会核准或者备案。基金份额持有人大会决定的事项自中国证监会依法核准或者出具无异议意见之日起生效。

除非本《基金合同》或法律法规另有规定,生效的基金份额持有人大会决议对全体基金份额持有人有法律约束力。

基金管理人、基金托管人和基金份额持有人应当执行生效的基金份额持有人大会的决定。

基金份额持有人大会决议自生效之日起2个工作日内在至少一种中国证监会指定的媒体上公告。

(九) 不可抗力

由于不可抗力等因素导致基金份额持有人大会不能及时或按规定方式召开或会议中断,大会召集人应依照有关法律、法规、规章和基金合同的规定采取必要措施及时通知并尽快召开基金份额持有人大会。

三、基金合同的解除和终止

(一) 基金合同终止的事由

出现下列情况之一的,基金合同经中国证监会批准后将终止:

- 1、基金份额持有人大会表决终止的；
- 2、因重大违法行为，本系列基金被中国证监会责令终止的；
- 3、基金管理人因解散、破产、被撤销或被接管等事由，不能继续担任基金管理人的职务，而无其他适当的管理人承受其原有权利及义务；
- 4、基金托管人因解散、破产、被撤销或被接管等事由，不能继续担任基金托管人的职务，而无其他适当的托管人承受其原有权利及义务；
- 5、由于重大变更事项引起的基金合并、撤销；
- 6、按照基金合同规定的程序未能在60日内产生新的基金管理人；
- 7、中国证监会允许的其它情形。

（二）基金终止的程序

基金终止后，应当依照有关法律法规和基金合同的规定对基金进行清算。基金合同于中国证监会批准基金清算结果并予以公告之日终止。

四、争议解决方式

本基金合同各方当事人因基金合同而产生的或与基金合同有关的一切争议，应当通过协商或调解解决。基金合同当事人不愿通过协商或调解解决，以及协商、调解解决不成的，可以向有管辖权的人民法院起诉，也可根据事后达成的仲裁协议向仲裁机构申请仲裁。

五、基金合同存放地和投资者取得基金合同的方式

基金合同文本存放在基金管理人、基金托管人和基金销售网点的营业场所，投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复印件。投资者也可以直接登录基金管理人的网站进行查阅。

第十八节 基金托管协议的内容摘要

本节内容摘自《银河银联系列证券投资基金托管协议》。

一、托管协议当事人

（一）基金管理人

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

法定代表人：李锡奎

（二）基金托管人

基金托管人名称：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

法定代表人：杨明生

三、基金托管人与基金管理人之间的业务监督、核查

（一）基金托管人对基金管理人的业务监督和核查

1. 监督和核查内容

根据《暂行办法》、《试点办法》、《核算办法》、《基金合同》及其他有关规定，基金托管人就本基金下各子基金的投资对象与投资范围、投资组合的比例、管理人报酬和托管人托管费的计提比例与支付方法、资产的核算、基金净值的计算、收益分配等方面，对基金管理人进行监督和核查。

2. 处理方式和程序

基金托管人发现基金管理人的违规行为，应以书面形式通知基金管理人限期纠正，并采取必要的补救措施；基金管理人收到通知后应及时进行核对确认并回函；在限期内，基金托管人有权对通知事项进行复查，如基金管理人未予纠正，基金托管人可报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人重大违规行为时，应立即报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。

（二）基金管理人基金托管人的业务监督和核查

1. 监督和核查内容

根据《暂行办法》、《试点办法》、《核算办法》、《基金合同》及其他有关规定，基金管理人就基金托管人是否及时执行基金管理人的投资指令、是否擅自动用基金财产、是否及时收付基金申购和赎回相关款项、是否按时将分配给基金持有人的收益划入分红派息帐户等事项，对基金托管人进行监督和核查。

2. 处理方式和程序

基金管理人定期对基金托管人保管的本基金财产进行核查。基金管理人发现

基金托管人未对各子基金财产实行分帐管理、擅自挪用基金财产、因托管人的过错导致基金财产灭失、减损或处于危险状态的，基金管理人应以书面方式要求托管人予以纠正和采取必要的补救措施。

基金管理人发现基金托管人的行为违反《暂行办法》、《试点办法》、《基金合同》和其他有关法规的规定，应及时以书面形式通知基金托管人限期纠正；基金托管人收到通知后进行核对确认并书面回函；在限期内，基金管理人有权随时对通知事项进行复查，督促基金托管人改正。如基金托管人对基金管理人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金管理人应报告中国证监会。

基金管理人发现基金托管人有重大违规行为时，应立即报告中国证监会，同时通知基金托管人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。

（三）基金管理人和基金托管人相互间有义务配合和协助对方依照本协议对基金业务执行监督、核查。基金管理人或托管人无正当理由，拒绝、阻挠对方根据本协议规定行使监督权，或采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督，情节严重或经监督方提出警告仍不改正的，监督方应报告中国证监会。

四、基金财产保管

（一）基金财产保管的原则

本基金所有资产的保管责任，由基金托管人承担。

基金管理人、基金托管人必须将基金资产与自有资产严格分开。基金托管人应为本基金的各子基金设立独立的帐户，与托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行严格的分帐管理。

基金托管人应安全、完整地保管基金财产；未经基金管理人的正当指令，不得自行运用、处分、分配基金的任何资产。

（二）基金合同生效时募集资金的验证

基金募集期满，由基金管理人聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所对各子基金进行验资，并分别出具验资报告，验资报告应由二名以上参加验资的中国注册会计师签字；基金管理人应将募得的全部资金分别存入基金托管人以各子基金名义开立的银行帐户中。

（三）基金银行帐户的开设和管理

基金的银行帐户的开设和管理由基金托管人负责。

基金托管人应以本基金下各子基金的名义在其营业机构分别开设基金的基本帐户，各子基金的银行预留印鉴由基金托管人保管和使用，并根据基金管理人的指令或授权办理资金收支。各子基金的一切货币收支活动，均需通过基金的银行帐户进行。

基金银行帐户的开立和使用，仅限于满足开展本基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得假借本基金的名义开立其他任何银行帐户；亦不得使用基金的任何帐户进行本基金业务以外的活动。

基金银行帐户的管理应符合《银行帐户管理办法》、《现金管理条例》、《中国人民银行利率管理的有关规定》、《关于大额现金支付管理的通知》、《支付结算办法》以及中国人民银行的其它规定。

（四）基金证券帐户和证券交易资金清算帐户的开立和管理

基金托管人应分别以本基金下各子基金的名义在中国证券登记结算公司上海分公司和深圳分公司开设证券帐户。

基金证券帐户的开立和使用，仅限于满足开展本基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得出借和转让基金的任何证券帐户；亦不得使用基金的任何帐户进行本基金业务以外的活动。

基金托管人应为各子基金在中国证券登记结算公司上海分公司和深圳分公司开立基金证券交易资金清算帐户，用于证券资金清算；为各子基金在中央国债登记结算公司开立国债托管账户，用于国债的交易和清算。本基金的各子基金视为独立的交易和清算主体。

若中国证监会或相关机构关于基金证券帐户或资金清算帐户的规定发生变化，基金托管人应按新的规定办理相关手续并及时通知基金管理人。

基金管理人和基金托管人应按本协议的规定对证券、资金账户进行使用和管理。

除上述帐户之外，经中国证监会和中国人民银行批准，基金托管人可为本基金从事新业务开设相应的投资账户。

（五）国债托管专户的开设和管理

1、基金合同生效后，基金管理人负责代基金向中国证监会和中国人民银行

申请进入全国银行间同业拆借市场，并代基金进行交易。由基金托管人以本基金下各子基金的名义在中央国债登记结算有限公司分别开设国债托管账户，并代各子基金分别进行债券及资金的清算。

2、基金管理人和基金托管人同时代基金签订全国银行间债券市场债券回购主协议，正本由托管人保管，管理人保存副本。

（六）基金资产投资的有关实物证券的保管

实物证券由基金托管人存放于托管银行的保管库，也可以存入中央国债登记结算公司或中国证券登记结算公司上海分公司及深圳分公司的代保管库中。保管凭证由基金托管人持有。实物证券的购买和转让，由基金托管人根据基金管理人的指令及上述登记公司有关规定办理。

（七）和基金财产有关的重大合同的保管

基金管理人代表基金签署与基金财产有关的重大合同，在签署后应通知基金托管人，和基金财产有关的重大合同原件由基金托管人保管。

七、资产净值计算和会计核算

（一）基金资产净值的计算、复核与完成的时间及程序

1．基金资产净值是指基金资产总值减去按照国家有关规定可以在基金资产中扣除的费用后的价值。

本基金的基金资产净值按各子基金分别计算。各子基金分别产生的收益，分别计入各子基金资产；各子基金分别发生的费用，由各子基金分别承担。各子基金共同产生的收益及各子基金共同发生的费用，分别按各子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。具体分摊方法，由基金管理人和托管人依照一般会计原则，根据该费用或收益的性质共同协商确定。

单位基金资产净值是指计算日基金资产净值除以计算日基金份额总数后的价值。

各子基金的单位基金资产净值应于每个交易日对各子基金分别计算，并于次日分别公告。

2．复核程序

基金管理人应每日对各子基金资产分别进行估值，于每个工作日交易结

束后计算当日的基金资产净值，并将计算结果签章后通过加密传真传送给基金托管人。基金托管人按照基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核；经基金托管人复核无误后，签字、盖章并以加密传真方式传送给基金管理人。月末、年中和年末的估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

（二）基金帐册的建立和基金帐册的定期核对及基金财务报表的编制、复核

1．基金帐册的建立和基金帐册的定期核对

（1）帐册的建立：

基金管理人和基金托管人应将本基金各子基金作为独立的核算主体分别建帐，独立核算。

基金管理人和基金托管人应指定基金会计人员负责编制、保管基金的会计帐册；双方管理或托管的不同基金的会计帐册，应完全分开，单独编制和保管。

（2）凭证保管及核对：

证券交易及其他会计凭证由基金托管人和基金管理人分别保管并据此建帐。

基金管理人每个交易日收市后应编制基金估值表，完成后传真至基金托管人，由基金托管人进行复核，核对无误后签章回传至基金管理人。

基金托管人办理基金的资金收付、证券实物出入库所获得的凭证，由基金托管人保管原件并记帐，每月附单据复印件交基金管理人记帐。

基金管理人与基金托管人对其他基金帐册每月核对一次。

2．基金财务报表的编制、复核的时间和程序

（1）财务报表的编制：

基金财务报表，包括资产负债表、经营业绩表、基金净值变动表及其附表，由基金管理人和基金托管人按规定分别编制。

（2）报表复核：

基金管理人在月度报表完成当日将有关报表提供给基金托管人复核。基金管理人在年中报表完成当日将有关报表提供给基金托管人复核，托管人在收到后 20 个工作日内进行复核。基金管理人在年度报表完成当日将有关报表提供给基金托管人复核，托管人在收到后 25 个工作日内复核。托管人发现双方的报表存在不符，双方应共同查明原因并进行调整，按照最符合基金会计原则的方法协商处理。核对无误后，托管人在基金管理人提供的报表上加盖公章，双方各自留存

一份。

(3) 报表的编制与复核时间安排：

月度报表为每月终了后 5 个工作日内完成；年中报表为基金会计年度半年终了后 60 日内完成；年度报表为基金会计年度结束后 90 日内完成。

九、基金持有人名册的登记与保管

本基金的过户登记机构负责建立基金持有人名册，包括基金权益登记日的基金持有人名册、基金持有人大会登记日的基金持有人名册。各子基金的持有人名册应分别建立，由过户登记机构人保管，并每月向基金托管人提供。

十七、争议的处理

因本协议双方当事人发生纠纷，应尽量通过协商、调解解决。当事人不愿通过协商或调解解决，以及协商、调解解决不成的，可以向有管辖权的人民法院起诉，也可根据事后达成的仲裁协议向仲裁机构申请仲裁。

争议处理期间，双方当事人应恪守基金管理人和托管人职责，各自继续忠实、勤勉、尽责地履行基金合同规定的义务，维护基金持有人的合法权益。

十九、托管协议的修改和终止

(一) 本协议双方当事人经协商一致，可以对协议进行修改。修改后的新协议，其内容不得与《基金合同》的规定有任何冲突。修改后的新协议，报中国证监会批准后生效。

(二) 发生以下情况，本托管协议终止：

- 1、《基金合同》终止；
- 2、基金托管人解散、依法被撤销、破产或由其他基金托管人接管基金财产；
- 3、基金管理人解散、依法被撤销、破产或由其他基金管理人接管其基金管理权；
- 4、发生《暂行办法》规定的基金终止事项。

第十九节 对基金份额持有人的服务

基金管理人承诺为基金持有人提供一系列的服务。基金管理人将根据基金持有人的需要和市场的变化，增加或变更服务项目。主要服务内容如下：

一、资料寄送

1. 基金投资者对账单

基金管理人根据基金投资者需求向发生交易的持有人以书面或电子文件形式定期寄送对账单。

2. 其他相关的信息资料。

二、红利再投资

本系列基金收益分配时，基金持有人可以选择将所获红利再投资于相关基金，注册登记机构将其所获红利按分红发放日的基金份额资产净值自动转为基金份额。红利再投资免收申购费用。

三、定期定额投资

基金管理人可通过销售人为投资者提供定期投资的服务。通过定期投资计划，投资者可以定期定额申购基金份额。

四、电话交易、传真交易

在直销机构开户的投资者可以通过电话（400-820-0860、021-35104688）和传真（021-65956615）办理交易。

五、网上交易

本公司已经开通了网上交易业务。目前网上交易业务仅限于持银联 CD 卡的个人投资者，详情请见公司网站 www.galaxyasset.com 首页的基金交易/查询频道。条件成熟时本公司将不断扩大网上交易的开通范围。

六、预约上门办理业务

对于申购金额在 50 万元人民币以上（含）的投资者，可通过客户服务中心电话与本公司联系，本公司提供预约上门办理业务。

七、查询咨询服务

基金管理人为投资者预设基金查询密码，预设的基金查询密码为 888888。为了维护投资者帐户的安全和隐私权不受侵犯，此密码未经修改不能使用，请投资者在其知晓基金账号后，及时拨打银河基金管理有限公司客户服务中心电话

021 - 35104688、800-820-0860 或登录公司网站 www.galaxyasset.com 修改基金查询密码。投资者可以通过电话和网站查询其账户及交易信息。

银河基金管理公司的客户服务电话为投资者提供各种咨询服务,投资者也可以登陆公司网站得到各种在线服务。

第二十节 其他应披露事项

一、本报告期内,无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼;基金投资策略未有变动;基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查与处罚;

二、本报告期内,基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了如下临时公告:

- 1、银河收益证券投资基金 2007 年第一次分红公告 (2007.3.22)
- 2、银河银联系列证券投资基金 2006 年年度报告 (2007.3.28)
- 3、银河基金管理有限公司关于变更客户服务热线的公告 (2007.3.28)
- 4、银河银联系列证券投资基金网上交易申购费率优惠公告 (2007.4.4)
- 5、银河银联系列证券投资基金季度报告 (2007 年第 1 季度) (2007.4.19)
- 6、银河基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告 (2007.4.25)
- 7、银河基金管理有限公司关于旗下基金参与广发证券开放式基金网上交易费率优惠的公告 (2007.4.26)
- 8、关于银河银联系列证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告 (2007.5.15)
- 9、银河稳健证券投资基金 2007 第二次分红预告与暂停大额申购及转入业务的公告 (2007.5.15)
- 10、银河稳健证券投资基金 2007 年第二次分红公告 (2007.5.18)
- 11、银河银联系列证券投资基金季度报告 (2007 年第 2 季度) (2007.7.18)
- 12、银河基金管理有限公司关于旗下基金参与联合证券开放式基金网上交易费率优惠的公告 (2007.8.20)
- 13、银河银联系列证券投资基金半年度报告 (2007.8.25)

三、报告期内本基金未改聘会计师事务所,会计师事务所费用由每年 80,000 元调整至每年 100,000 元,本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

第二十一节 招募说明书的存放及查阅方式

本系列基金招募说明书存放在基金管理人、基金托管人和代销机构的办公场所和营业场所,投资者可免费查阅。在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

基金管理人和基金托管人保证文本的内容与公告的内容完全一致。

第二十二节 备查文件

- 1、中国证监会批准银河银联系列证券投资基金设立的文件
- 2、《银河银联系列证券投资基金基金合同》
- 3、《银河基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

银河基金管理有限公司

二〇〇七年九月十八日