银河收益证券投资基金
2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期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股份有限公司(以下简称中国农业银行)根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2

1.1 重要提示.....2

1.2 目录.....3

§2 基金简介.....6

2.1 基金基本情况.....6

2.2 基金产品说明.....6

2.3 基金管理人和基金托管人.....6

2.4 信息披露方式.....7

2.5 其他相关资料.....7

§3 主要财务指标和基金净值表现.....8

3.1 主要会计数据和财务指标.....8

3.2 基金净值表现.....8

3.3 其他指标.....9

§4 管理人报告.....10

4.1 基金管理人及基金经理情况.....10

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....12

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....12

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....13

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....15

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....15

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....16

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....16

§5 托管人报告.....17

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....17

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....17

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....17

§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....18

6.1 资产负债表.....18

6.2 利润表.....19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表 20
6.4 报表附注 21
§7 投资组合报告 43
7.1 期末基金资产组合情况 43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 46
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 47
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 47
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 47
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 48
7.11 投资组合报告附注 48
§8 基金份额持有人信息 50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 50
§9 开放式基金份额变动 51
§10 重大事件揭示 52
10.1 基金份额持有人大会决议 52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 52
10.4 基金投资策略的改变 52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 52
10.8 其他重大事件 53
§11 影响投资者决策的其他重要信息 55
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息 55
§12 备查文件目录 56
12.1 备查文件目录 56
12.2 存放地点 56
12.3 查阅方式 56

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河收益证券投资基金
基金简称	银河收益债券
场内简称	-
基金主代码	151002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 8 月 4 日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	259,599,683.20 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	以债券投资为主，兼顾股票投资，在充分控制风险和保持较高流动性的前提下，实现基金资产的安全及长期稳定增值
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%。
业绩比较基准	中债总财富（总值）指数涨跌幅×85%+上证 A 股指数涨跌幅×15%
风险收益特征	该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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	秦长建	贺倩
	联系电话	021-38568989	010-66060069

	电子邮箱	qinchangjian@galaxyasset.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-820-0860	95599
传真		021-38568769	010-68121816
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200122	100031
法定代表人		刘立达	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金中期报告备置地点	1、上海市世纪大道 1568 号中建大厦 15 楼 2、北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	银河基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 15 层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	17,309,020.16
本期利润	23,993,987.55
加权平均基金份额本期利润	0.0923
本期加权平均净值利润率	6.02%
本期基金份额净值增长率	6.21%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	153,525,311.04
期末可供分配基金份额利润	0.5914
期末基金资产净值	413,244,812.11
期末基金份额净值	1.5919
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	426.21%

注：1、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、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。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数列示。

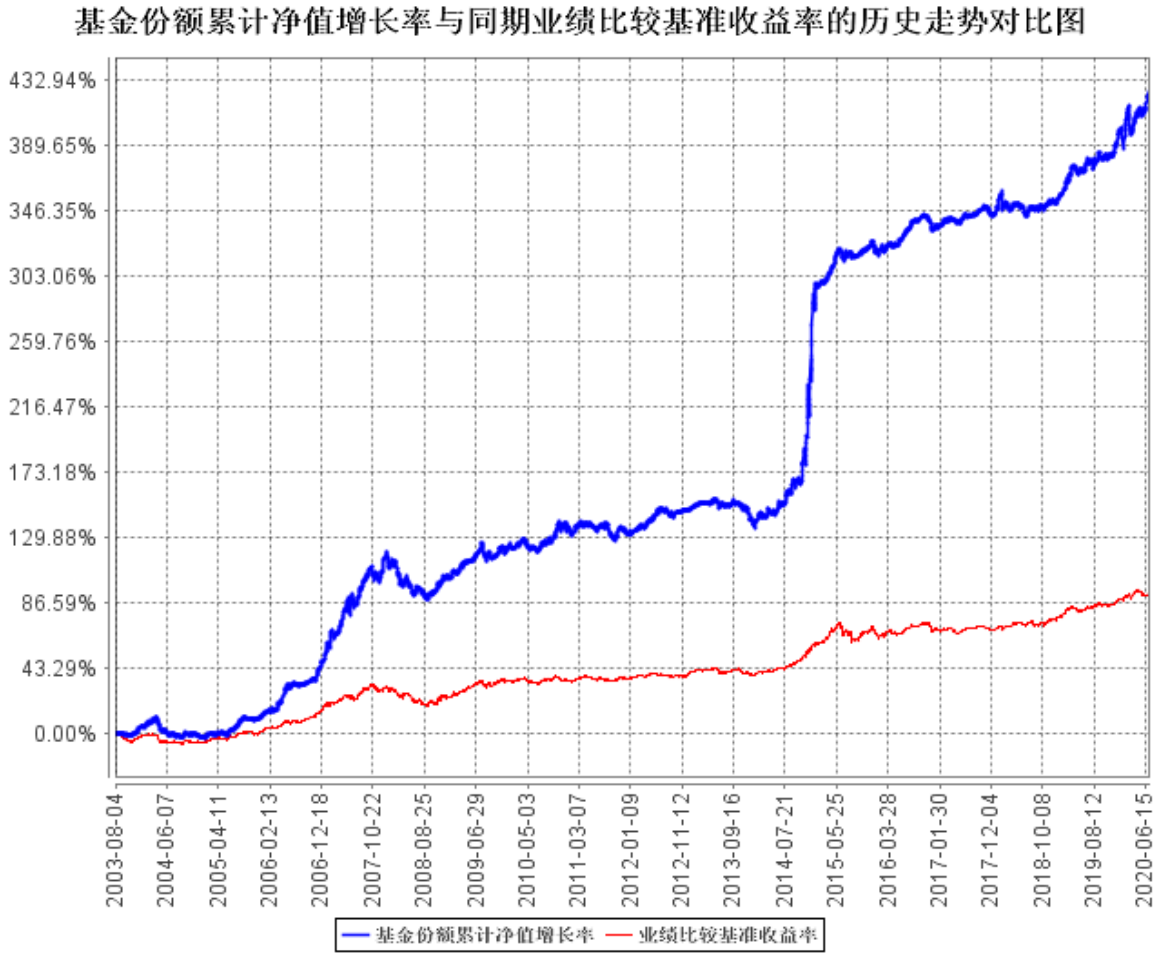
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.89%	0.28%	-0.03%	0.17%	2.92%	0.11%
过去三个月	5.38%	0.31%	0.55%	0.20%	4.83%	0.11%
过去六个月	6.21%	0.45%	2.09%	0.20%	4.12%	0.25%
过去一年	10.00%	0.34%	4.97%	0.17%	5.03%	0.17%
过去三年	18.55%	0.24%	13.73%	0.17%	4.82%	0.07%
自基金合同生效起至今	426.21%	0.42%	92.80%	0.25%	333.41%	0.17%

注：业绩比较基准：中债总财富（总值）指数涨跌幅×85%+上证 A 股指数涨跌幅×15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



1、本基金合同于 2003 年 8 月 4 日生效。

2、按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定：本基金股票投资比例不超过基金资产的 30%，保持不低于基金资产净值的 5%的现金，债券投资比例为基金资产总值的 50%-95%，权证、股指期货、国债期货等其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。截止 2004 年 2 月 4 日，建仓期满且基金的投资比例符合基金合同的有关规定。

3.3 其他指标

注：无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银河基金管理有限公司成立于 2002 年 6 月 14 日，是经中国证券监督管理委员会按照市场化机制批准成立的第一家基金管理公司（俗称：″好人举手第一家″），是中央汇金公司旗下专业资产管理机构。

银河基金公司的经营范围包括发起设立、管理基金等，注册资本 2 亿元人民币，注册地中国上海。银河基金公司的股东分别为：中国银河金融控股有限责任公司（控股股东）、中国石油天然气集团有限公司、首都机场集团公司、上海城投（集团）有限公司、湖南电广传媒股份有限公司。

本报告期内公司管理的基金有：银河研究精选混合型证券投资基金、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、银河银富货币市场基金、银河银信添利债券型证券投资基金、银河竞争优势成长混合型证券投资基金、银河行业优选混合型证券投资基金、银河沪深 300 价值指数证券投资基金、银河蓝筹精选混合型证券投资基金、银河创新成长混合型证券投资基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河消费驱动混合型证券投资基金、银河通利债券型证券投资基金（LOF）、银河主题策略混合型证券投资基金、银河领先债券型证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河久益回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金、银河灵活配置混合型证券投资基金、银河定投宝中证腾讯济安价值 100A 股指数型发起式证券投资基金、银河美丽优萃混合型证券投资基金、银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河康乐股票型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金、银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金、银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金、银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金、银河君怡纯债债券型证券投资基金、银河君润灵活配置混合型证券投资基金、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金、银河君欣纯债债券型证券投资基金、银河君辉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河量化优选混合型证券投资基金、银河钱包货币市场基金、银河量化价值混合型证券投资基金、银河智慧主题灵活配置混合型证券投资基金、银河量化稳进混合型证券投资

基金、银河铭忆 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河嘉谊灵活配置混合型证券投资基金、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金、银河庭芳 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河鑫月享 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金（LOF）、银河文体娱乐主题灵活配置混合型证券投资基金、银河景行 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河睿嘉纯债债券型证券投资基金、银河沃丰纯债债券型证券投资基金、银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银河和美生活主题混合型证券投资基金、银河如意债券型证券投资基金、银河家盈纯债债券型证券投资基金、银河嘉裕纯债债券型证券投资基金、银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、银河乐活优萃混合型证券投资基金、银河丰泰 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河睿安纯债债券型证券投资基金、银河沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、银河久泰纯债债券型证券投资基金、银河天盈中短债债券型证券投资基金、银河新动能混合型证券投资基金、银河聚星两年定期开放债券型证券投资基金、银河睿鑫纯债债券型证券投资基金、银河久悦纯债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩晶	基金经理	2014 年 7 月 8 日	-	18	中共党员，经济学硕士，18 年证券从业经历，曾就职于中国民族证券有限责任公司，期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008 年 6 月加入银河基金管理有限公司，先后担任债券经理助理、债券经理等职务。现任固定收益部总监、基金经理。2012 年 11 月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 7 月起担任银河收益证券投资基金的基金经理，2016 年 3 月起担任银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 4 月起担任银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经

					理，2018 年 2 月起担任银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 3 月起担任银河鑫月享 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 8 月起担任银河泰利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 12 月起担任银河如意债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月起担任银河景行 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 10 月起担任银河天盈中短债债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、上表中任职日期为我公司做出决定之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤奋律己、创新图强”的原则管理和运用基金资产，在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值，努力实现基金份额持有人的利益，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大，本基金管理人将继续秉承“诚信稳健、勤奋律己、创新图强”的理念，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定，进一步加强风险管理和完善内部控制体系，为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度，在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实，确保公平对待不同

投资组合。同时，公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分，本报告期内，公司对旗下管理的所有投资组合（完全复制的指数基金除外），连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公开竞价交易的证券进行了价差分析，并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。

针对反向交易部分，公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易（包括股票和债券）的交易时间、交易价格进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。本报告期内，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况（完全复制的指数基金除外）。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易，由各投资组合经理均严格按照制度规定，事前确定好申购价格和数量，按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

受新冠疫情影响，上半年国内经济呈大幅下行，但逐步改善的趋势。

一季度，我国 GDP 为 206504 亿元，按不变价格计算，比上年同期下降 6.8%；全国固定资产投资同比下降 16.1%，规模以上工业增加值同比下降 8.4%，社会消费品零售总额下降 19%。二季度以来，随着统筹推进疫情防控和经济社会发展成效显现，生产需求持续改善，积极因素累积增多，主要指标与一季度相比明显改善。1—5 月份，规模以上工业增加值同比下降 2.8%，降幅比一季度收窄 5.6 个百分点，其中 4 月、5 月连续两个月同比正增长；社会消费品零售总额下降 13.5%，收窄 5.5 个百分点；固定资产投资（不含农户）下降 6.3%，收窄 9.8 个百分点。但境外疫情肆虐，世界经贸严重萎缩。二季度，WTO 货物贸易晴雨表指数为 87.6，创历史新低；与此同时，国内接触型聚集型消费受到制约，制造业投资动力不足，企业生产经营困难。1—5 月份，制造业投资同比下降 14.8%；1—5 月份，规模以上工业企业利润下降 19.3%。近期，国内部分地区疫情形势有所变化，对经济的影响尚有不确定性

今年上半年货币政策呈先宽松后边际收紧的态势。年初以来，央行三次降低存款准备金率，总量上向金融机构释放长期资金约 1.75 万亿元，引导公开市场操作利率、中期借贷便利利率和贷

款市场报价利率下行。五月以来央行阶段性边际收紧流动性，引导利率回到合理区间；此外政策严管资金空转套利，并指导调降结构性存款规模，货币政策进入观察期。

上半年债市走出了先牛后熊的“V”型行情。收益率呈先下后上的趋势。1-4 月，受疫情和货币政策宽松影响，债券收益率大幅下行，10 年国开从年初的 3.59 最低下行至 2.79。自 5 月份开始，流动性泛滥行情结束，现券收益率大幅上调，10 年国开从低点 2.79 上行至 3.19。

上半年股票市场行情基本上围绕着“疫情”展开。春节前新冠疫情的爆发使得国内市场在短期内出现了大幅调整，随后虽然出现了一轮较为强劲的反弹行情，但由于疫情在全球范围的快速蔓延和爆发，全球股市开启了一轮“暴跌”模式，A 股市场二次下挫。面对疫情对经济带来的不确定性，各国政府及时推出了一系列政策安抚市场情绪、维稳经济活动，在极低的利率环境、充足的流动性以及政府推出防控疫情措施的情况下，市场情绪逐渐回暖。整体来看，上半年行情分化，上证综指下跌 2.15%，创业板上涨 35.6%，分行业看，医药生物、休闲服务及电子涨幅居前，采掘、银行和非银金融跌幅较大。

转债方面，转债市场 1 季度走势好于权益市场整体，仅有 3 个行业收跌，其中医药行业受到疫情影响平均涨幅 39.5%，表现较好； 二季度转债表现弱于正股，在二季度基本将全年的收益清零；二季度转债成交额提升，4 月份转债市场横盘消化估值，但效率一般，5 月份之后随着流动性收紧和高价个券赎回，市场风险偏好明显下降。分行业看，食品饮料、休闲服务和电子的涨幅靠前，家电、银行和纺织服装等表现靠后。

报告期内，基金规模保持稳定，债券配置以原有信用债持仓为主，持续置换组合中收益率较低的 AAA 和商金债，主要增配了短久期的城投债、优质地产公司债和 ABS。一季度增配了中长期的利率品种，组合久期有所提高，二季度在调整中大幅减持，久期水平基本回到年初的水平。年初集中减持前期涨幅较大的转债，仓位持续减少，主要保留了银行转债和少量的轻工、光伏等板块转债。

基金在疫情暴发后，大幅减持股票，包括银行、券商；增持 5G、电子、医疗信息服务、原料药等成长性行业股票，同时基于对基建加码对冲疫情对经济冲击的预期，增持了水泥行业个股。在海外疫情开始升级后，为回避系统性风险，获利了结了一些前期布局的转债正股，并持续减持 5G、原料药、电子股票等行业个股。在整体降仓的基础上重点配置沪市股票，重点加仓了大跌后表现较差的一些低估值股票，金融、医药、建材、家电等等，该策略最终使得基金在二季度有资格参与科创板的发行。二季度主要在前期组合配置的基础上，进行了结构上的微调。前期主要增持了食品饮料、家电、汽车。后期主动减持银行股,并兑现了部分涨幅较快的食品、环保、医药等品种；后期随着市场风险偏好的走强，又重新增仓了 5G 建设、5G 应用、医疗器械等股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.5919 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.21%，业绩比较基准收益率为 2.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，海外疫情防控效果对经济的冲击仍然值得警惕，但考虑到前期全球宽松政策的刺激以及新冠病毒疫苗研发的推进，绝大部分国家经济有望持续改善。基于此，市场有理由对明年保持乐观，但需要正视目前资本市场的反弹是否透支了这一乐观情绪。国内受益于疫情防控较为得力，经济边际改善比较确定。本轮国内应对疫情的政策刺激表现得比较有节制，货币政策较早地改变了普惠式宽松，转向定向发力，避免金融空转，切实支持实体经济。另外，本轮宽松没有以往地产、传统基建拉动的强效应，同时还面对外需走弱、恶劣气候导致的投资减弱、就业压力及降薪导致的消费不足等等问题。我们判断下半年国内经济保持边际改善的同时，也不太可能出现过于强劲的反弹。货币政策有望持续保持宽松的局面，不排除适时通过降准来降低银行的负债成本，但并不意味着债券能够再次重回四月底部时的基本面及政策面条件，短端资金成本很难再降低到 2%以下的水平。我们判断债券市场在经历几个月的连续剧烈调整后，对经济基本面的持续改善已充分预期，短期债券收益率有望保持稳定甚至不排除在风险偏好阶段性降低时会出现一定程度的下行，但整体趋势性机会仍然较小。对权益市场我们持相对乐观的判断。科创板的红利和“创业板注册制”的实施均体现了当前股票市场对经济结构成功转型所起的重要战略地位。成长性行业短期或面临估值的消化压力，但长期看，一些行业仍然面临一个确定性较高的上行周期，譬如半导体、电子消费、新能源汽车产业链、光伏等等。经济基本面的逐步企稳也有利于低估值的周期品种走强。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、中国基金业协会提供的相关估值指引等相关规定以及基金合同的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同完成，本基金管理人完成账务处理、基金份额净值的计算，与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，为确保估值的合规、公允，本基金管理人设立了由公司相关领导、监察部投资风控岗、研究部数量研究员、行业研究员、支持保障部基金会计等相关人员组成的估值委员会，以上人员拥有丰富的风控、合规、证券研究、估值经验，根据基金管理公司制定的相关制度，估值政策决策机构中不包括基金经理，但基金经理可以列席

估值委员会会议提供估值建议，以便估值委员会决策。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至 2020 年 6 月 30 日，可供分配利润为 153,525,311.04 元。本基金管理人以截至 2019 年 12 月 31 日的可分配收益为准，于 2020 年 1 月 14 日向基金份额持有人实施了利润分配，按每份基金份额派发红利 0.01 元，发放总额为 2,581,349.57 元。

根据《证券投资基金法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定，经本基金管理人计算并经基金托管人中国农业银行股份有限公司确认，利润分配方案符合上述约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—银河基金管理有限公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，银河基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，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。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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《公开募集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本基金中期报告中的财务指标、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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银河收益证券投资基金

报告截止日： 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	2,262,999.90	8,766,932.16
结算备付金		518,351.61	895,679.67
存出保证金		36,690.99	39,746.45
交易性金融资产	6.4.7.2	415,061,543.60	375,479,690.01
其中：股票投资		94,540,781.00	84,041,261.61
基金投资		-	-
债券投资		301,567,762.60	291,438,428.40
资产支持证券投资		18,953,000.00	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	2,000,000.00
应收证券清算款		404,684.59	338.08
应收利息	6.4.7.5	5,698,786.93	5,459,063.62
应收股利		-	-
应收申购款		773,997.87	17,520.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		424,757,055.49	392,658,970.31
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2020 年 6 月 30 日**	**上年度末 2019 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		8,000,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		463,217.47	288,834.73
应付管理人报酬		249,326.70	233,104.23
应付托管费		66,487.13	62,161.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	84,588.43	69,974.97
应交税费		2,541,713.73	2,559,563.33

应付利息		759.45	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	106,150.47	90,847.69
负债合计		11,512,243.38	3,304,486.07
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	259,599,683.20	258,077,506.59
未分配利润	6.4.7.10	153,645,128.91	131,276,977.65
所有者权益合计		413,244,812.11	389,354,484.24
负债和所有者权益总计		424,757,055.49	392,658,970.31

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.5919 元，基金份额总额 259,599,683.20 份。

6.2 利润表

会计主体：银河收益证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		26,344,910.54	20,109,110.16
1.利息收入		6,337,180.72	6,908,094.12
其中：存款利息收入	6.4.7.11	17,707.76	71,556.63
债券利息收入		6,058,697.06	6,798,306.54
资产支持证券利息收入		241,119.11	-
买入返售金融资产收入		19,656.79	38,230.95
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		13,277,711.78	5,683,079.95
其中：股票投资收益	6.4.7.12	8,783,813.87	7,268,093.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	3,830,933.33	-2,022,811.76
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	662,964.58	437,798.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	6,684,967.39	7,491,278.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	45,050.65	26,657.43
减：二、费用		2,350,922.99	1,969,138.32
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	1,486,425.89	1,202,276.24
2．托管费	6.4.10.2.2	396,380.30	320,606.96

3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	6.4.7.19	325,197.11	265,526.77
5．利息支出		57,861.09	89,433.78
其中：卖出回购金融资产支出		57,861.09	89,433.78
6．税金及附加		17,390.74	22,384.88
7．其他费用	6.4.7.20	67,667.86	68,909.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,993,987.55	18,139,971.84
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,993,987.55	18,139,971.84

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银河收益证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	258,077,506.59	131,276,977.65	389,354,484.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,993,987.55	23,993,987.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,522,176.61	955,513.28	2,477,689.89
其中：1.基金申购款	17,308,949.17	9,235,746.05	26,544,695.22
2.基金赎回款	-15,786,772.56	-8,280,232.77	-24,067,005.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-2,581,349.57	-2,581,349.57
五、期末所有者权益（基金净值）	259,599,683.20	153,645,128.91	413,244,812.11
项目	**上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日**		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	226,389,644.47	87,532,681.46	313,922,325.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,139,971.84	18,139,971.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-269,184.10	-153,725.86	-422,909.96
其中：1.基金申购款	10,015,429.67	4,173,319.96	14,188,749.63
2.基金赎回款	-10,284,613.77	-4,327,045.82	-14,611,659.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-2,256,700.49	-2,256,700.49
五、期末所有者权益（基金净值）	226,120,460.37	103,262,226.95	329,382,687.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

高见	高见	陈勇
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银河收益证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人银河基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银河银联系列证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2003]65 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 1,802,248,568.23 份。基金合同于 2003 年 8 月 4 日正式生效。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股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《银河银联系列证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为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。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%。本基金的投资组合为：(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公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；(7)本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 15%；(8)本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%；(9)本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本基金资产净值的 15%；因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；(10)本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致；(11)中国证监会规定的其他比例限制。除上述第(9)、(10)项以外，由于基金规模或市场变化导致投资组合不符合上述比例的规定的，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。本基金的业绩比较基准为：中债总财富(总值)指数涨跌幅×85%+上证 A 股指数涨跌幅×15%

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 06 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

(2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	2,262,999.90
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	2,262,999.90

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		78,610,136.68	94,540,781.00	15,930,644.32
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	82,888,754.97	83,182,562.60	293,807.63
	银行间市场	217,343,456.04	218,385,200.00	1,041,743.96
	合计	300,232,211.01	301,567,762.60	1,335,551.59
资产支持证券		19,000,000.00	18,953,000.00	-47,000.00
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		397,842,347.69	415,061,543.60	17,219,195.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产期末余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	425.84
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	233.30
应收债券利息	5,449,717.20
应收资产支持证券利息	248,352.88
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	41.21
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	16.50
合计	5,698,786.93

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	82,255.93
银行间市场应付交易费用	2,332.50
合计	84,588.43

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,396.67
应付证券出借违约金	-

预提费用	104,753.80
合计	106,150.47

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	258,077,506.59	258,077,506.59
本期申购	17,308,949.17	17,308,949.17
本期赎回(以"-"号填列)	-15,786,772.56	-15,786,772.56
本期末	259,599,683.20	259,599,683.20

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	138,038,748.56	-6,761,770.91	131,276,977.65
本期利润	17,309,020.16	6,684,967.39	23,993,987.55
本期基金份额交易产生的变动数	758,891.89	196,621.39	955,513.28
其中：基金申购款	9,424,030.90	-188,284.85	9,235,746.05
基金赎回款	-8,665,139.01	384,906.24	-8,280,232.77
本期已分配利润	-2,581,349.57	-	-2,581,349.57
本期末	153,525,311.04	119,817.87	153,645,128.91

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	12,459.02
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,915.66
其他	333.08
合计	17,707.76

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	105,648,947.08
减：卖出股票成本总额	96,865,133.21
买卖股票差价收入	8,783,813.87

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	3,830,933.33
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	3,830,933.33

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	156,865,487.65
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	149,954,863.21
减：应收利息总额	3,079,691.11
买卖债券差价收入	3,830,933.33

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金未进行贵金属投资。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	662,964.58
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	662,964.58

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	6,684,967.39
——股票投资	10,237,656.96
——债券投资	-3,505,689.57
——资产支持证券投资	-47,000.00
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	6,684,967.39

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	41,393.94
基金转换费收入	3,656.71
合计	45,050.65

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	321,964.61
银行间市场交易费用	3,232.50
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	325,197.11

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	14,918.54
信息披露费	29,835.26
证券出借违约金	-
其他	600.00
银行间账户维护费	18,000.00
银行费用	4,314.06
合计	67,667.86

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、本报告批准报出日之前变更简称的情况如下：

本基金管理人于2020年8月20日发布的变更公告,决定自2020 年8月20日起，将银河收益证券投资基金的简称调整为“银河收益混合”

截至财务报表批准日，除上述变更简称事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司(“银河基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国银河证券股份有限公司(“银河证券”)	同受基金管理人控股股东控制、基金代销机构
中国银河金融控股有限责任公司(“银河金控”)	基金管理人的控股股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
银河证券	132,207,749.36	67.28%	79,617,575.34	45.93%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
银河证券	49,056,628.16	99.54%	23,209,305.71	50.98%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
银河证券	277,100,000.00	57.00%	297,300,000.00	68.50%

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量	期末应付佣金余额	占期末应付佣金

		的比例		总额的比例
银河证券	121,821.01	67.07%	22,454.22	27.30%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
银河证券	76,900.02	46.62%	10,502.51	15.01%

注：上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,486,425.89	1,202,276.24
其中：支付销售机构的客户维护费	84,517.52	79,686.19

注：支付基金管理人银河基金的基金管理费按前一日基金资产净值×0.75%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.75%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	396,380.30	320,606.96

注：支付基金托管人农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国银河金融控股有限责任公司（“银河金控”）	164,656,056.13	63.4269%	163,575,139.33	63.3822%

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
农业银行	2,262,999.90	12,459.02	17,756,733.64	67,490.48

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金无参与关联方承销证券的情况存在。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2020 年 1 月 14 日	-	2020 年 1 月 14 日	0.1000	517,628.69	2,063,720.88	2,581,349.57	
合计	-	-		0.1000	517,628.69	2,063,720.88	2,581,349.57	

6.4.12 期末（ 2020 年 6 月 30 日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位:股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688518	联赢激光	2020 年 6 月 12 日	2020 年 12 月 22 日	流通受限	7.81	26.32	14,111	110,206.91	371,401.52	-
688377	迪威尔	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688277	天智航	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 7 日	新股流通受限	12.04	12.04	8,810	106,072.40	106,072.40	-
688027	国盾量子	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 9 日	新股流通受限	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	-

688528	秦川物联	2020 年 6 月 19 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	-
688600	皖仪科技	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	-
300845	捷安高科	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 2 日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020 年 6 月 22 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
688126	沪硅产业	2020 年 4 月 13 日	2020 年 10 月 20 日	流通受限	3.89	30.28	175,320	681,994.80	5,308,689.60	-
688516	奥特维	2020 年 5 月 14 日	2020 年 11 月 23 日	流通受限	23.28	51.49	3,440	80,083.20	177,125.60	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至到本报告期末，本基金无从事证券银行间债券回购交易形成的卖出回购证券款。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 06 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 8,000,000.00 元，于 2020 年 07 月 02 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

公司设立独立的风险控制专员岗，专门负责对投资管理全过程进行监督，出具监督意见和风险建议；对于法律法规、基金合同、规章制度、投资决策委员会决议和授权的落实情况进行监督；对于投资关联交易进行检查监督以及其它风险相关事项。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险，信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，

因此违约风险发生的可能性很小；同时，公司建立了内部评级体系和交易对手库，在进行银行间同业市场交易时针对不同的交易对手采用不同的结算方式，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	40,027,000.00	10,059,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	22,993,200.00	10,017,000.00
合计	63,020,200.00	20,076,000.00

注：未评级债券为国债、政策性金融债及超短期融资券等无信用评级债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	105,129,041.20	151,754,145.80
AAA 以下	62,784,521.40	80,365,932.60
未评级	70,634,000.00	39,242,350.00
合计	238,547,562.60	271,362,428.40

注：未评级债券为国债、政策性金融债及超短期融资券等无信用评级债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	18,953,000.00	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	18,953,000.00	-

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资

收益的风险。本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性。下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,262,999.90	-	-	-	-	-	2,262,999.90
结算备付金	518,351.61	-	-	-	-	-	518,351.61
存出保证金	36,690.99	-	-	-	-	-	36,690.99
交易性金融资产	-	21,157,778.70	147,686,733.90	91,022,250.00	60,654,000.00	94,540,781.00	415,061,543.60
应收证券清算款	-	-	-	-	-	404,684.59	404,684.59
应收利息	-	-	-	-	-	5,698,786.93	5,698,786.93
应收申购款	198,807.16	-	-	-	-	575,190.71	773,997.87
资产总计	3,016,849.66	21,157,778.70	147,686,733.90	91,022,250.00	60,654,000.00	101,219,443.23	424,757,055.49
负债							
卖出回购金融资产款	8,000,000.00	-	-	-	-	-	8,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	463,217.47	463,217.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	249,326.70	249,326.70
应付托管费	-	-	-	-	-	66,487.13	66,487.13
应付交易费用	-	-	-	-	-	84,588.43	84,588.43
应付利息	-	-	-	-	-	759.45	759.45
应交税费	-	-	-	-	-	2,541,713.73	2,541,713.73
其他负债	-	-	-	-	-	106,150.47	106,150.47
负债总计	8,000,000.00	-	-	-	-	3,512,243.38	11,512,243.38
利率敏感度缺口	-4,983,150.34	21,157,778.70	147,686,733.90	91,022,250.00	60,654,000.00	97,707,199.85	413,244,812.11
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,766,932.16	-	-	-	-	-	8,766,932.16
结算备付金	895,679.67	-	-	-	-	-	895,679.67

存出保证金	39,746.45	-	-	-	-	-	39,746.45
交易性金融资产	31,160,826.60	31,682,469.70	83,886,132.10	115,026,000.00	29,683,000.00	84,041,261.61	375,479,690.01
买入返售金融资产	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	338.08	338.08
应收利息	-	-	-	-	-	5,459,063.62	5,459,063.62
应收申购款	-	-	-	-	-	17,520.32	17,520.32
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	42,863,184.88	31,682,469.70	83,886,132.10	115,026,000.00	29,683,000.00	89,518,183.63	392,658,970.31
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	288,834.73	288,834.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	233,104.23	233,104.23
应付托管费	-	-	-	-	-	62,161.12	62,161.12
应付交易费用	-	-	-	-	-	69,974.97	69,974.97
应交税费	-	-	-	-	-	2,559,563.33	2,559,563.33
其他负债	-	-	-	-	-	90,847.69	90,847.69
负债总计	-	-	-	-	-	3,304,486.07	3,304,486.07
利率敏感度缺口	42,863,184.88	31,682,469.70	83,886,132.10	115,026,000.00	29,683,000.00	86,213,697.56	389,354,484.24

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2020 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ）
	市场利率下降 25 个基点	1,962,237.86	1,153,831.80
	市场利率上升 25 个基点	-1,962,237.86	-1,153,831.80

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	94,540,781.00	22.88	84,041,261.61	21.58
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	94,540,781.00	22.88	84,041,261.61	21.58

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为上证 A 股指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	2、假定上证 A 股指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化		
	3、测算时期为 3 个月，对于交易少于 3 个月的资产，默认其波动与指数同步。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2020 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ）
	上证 A 股指数上升 5%	6,458,802.75	5,218,073.67
	上证 A 股指数下降 5%	-6,458,802.75	-5,218,073.67

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	94,540,781.00	22.26
	其中：股票	94,540,781.00	22.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	320,520,762.60	75.46
	其中：债券	301,567,762.60	71.00
	资产支持证券	18,953,000.00	4.46
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,781,351.51	0.65
8	其他各项资产	6,914,160.38	1.63
9	合计	424,757,055.49	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	48,047,497.11	11.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,352,000.00	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,905,297.57	4.33
J	金融业	17,436,500.00	4.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,786,720.00	0.92
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	94,540,781.00	22.88

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300253	卫宁健康	780,000	17,893,200.00	4.33
2	601607	上海医药	400,000	7,352,000.00	1.78
3	600273	嘉化能源	708,591	6,193,085.34	1.50
4	600030	中信证券	250,000	6,027,500.00	1.46
5	601688	华泰证券	300,000	5,640,000.00	1.36
6	600438	通威股份	322,149	5,598,949.62	1.35
7	600690	海尔智家	310,000	5,487,000.00	1.33
8	300003	乐普医疗	150,000	5,478,000.00	1.33
9	688126	沪硅产业	175,320	5,308,689.60	1.28
10	600887	伊利股份	160,000	4,980,800.00	1.21
11	601398	工商银行	1,000,000	4,980,000.00	1.21
12	603259	药明康德	39,200	3,786,720.00	0.92
13	603516	淳中科技	94,980	3,626,336.40	0.88
14	603369	今世缘	54,000	2,148,660.00	0.52
15	600741	华域汽车	100,000	2,079,000.00	0.50
16	002236	大华股份	79,920	1,535,263.20	0.37
17	600380	健康元	90,000	1,461,600.00	0.35
18	600498	烽火通信	40,000	1,156,400.00	0.28
19	000063	中兴通讯	28,000	1,123,640.00	0.27
20	601166	兴业银行	50,000	789,000.00	0.19
21	688505	复旦张江	19,105	650,143.15	0.16
22	688518	联赢激光	14,111	371,401.52	0.09
23	688516	奥特维	3,440	177,125.60	0.04
24	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.03
25	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.03

26	688277	天智航	8,810	106,072.40	0.03
27	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.02
28	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.02
29	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.02
30	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
31	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
32	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
33	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
34	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
35	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
36	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00
37	002241	歌尔股份	46	1,350.56	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	11,000,000.00	2.83
2	300003	乐普医疗	6,564,687.02	1.69
3	601607	上海医药	5,754,090.00	1.48
4	600690	海尔智家	4,765,989.00	1.22
5	600438	通威股份	4,692,807.43	1.21
6	600176	中国巨石	4,474,694.48	1.15
7	002008	大族激光	4,172,329.00	1.07
8	601688	华泰证券	4,009,762.00	1.03
9	002241	歌尔股份	3,886,426.68	1.00
10	603538	美诺华	3,631,530.00	0.93
11	603516	淳中科技	3,542,973.00	0.91
12	600585	海螺水泥	3,307,951.00	0.85
13	603259	药明康德	3,032,658.00	0.78
14	000401	冀东水泥	2,997,270.00	0.77
15	600323	瀚蓝环境	2,892,744.05	0.74
16	300009	安科生物	2,828,589.50	0.73
17	600030	中信证券	2,596,000.00	0.67
18	600741	华域汽车	2,079,299.00	0.53

19	002563	森马服饰	2,021,850.00	0.52
20	603369	今世缘	1,760,227.00	0.45

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600567	山鹰纸业	7,599,743.20	1.95
2	002008	大族激光	7,594,101.00	1.95
3	601636	旗滨集团	6,763,134.00	1.74
4	601398	工商银行	5,493,500.00	1.41
5	601186	中国铁建	5,168,120.00	1.33
6	300009	安科生物	4,860,815.50	1.25
7	300253	卫宁健康	4,753,534.00	1.22
8	603538	美诺华	4,477,951.00	1.15
9	600176	中国巨石	3,924,513.00	1.01
10	002241	歌尔股份	3,922,605.00	1.01
11	601818	光大银行	3,900,000.00	1.00
12	600585	海螺水泥	3,391,271.66	0.87
13	600498	烽火通信	3,281,169.01	0.84
14	002563	森马服饰	3,270,600.00	0.84
15	603180	金牌厨柜	3,177,508.00	0.82
16	600323	瀚蓝环境	3,152,353.43	0.81
17	000401	冀东水泥	2,751,153.00	0.71
18	600380	健康元	2,461,921.20	0.63
19	002851	麦格米特	2,314,815.08	0.59
20	000895	双汇发展	1,997,200.36	0.51

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	97,126,995.64
卖出股票收入（成交）总额	105,648,947.08

注：买入股票成本及卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,779,000.00	19.55
	其中：政策性金融债	70,634,000.00	17.09
4	企业债券	79,774,250.00	19.30
5	企业短期融资券	63,020,200.00	15.25
6	中期票据	55,790,000.00	13.50
7	可转债（可交换债）	22,204,312.60	5.37
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	301,567,762.60	72.98

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	190205	19 国开 05	300,000	30,249,000.00	7.32
2	101560045	15 象屿 MTN001	200,000	20,246,000.00	4.90
3	200201	20 国开 01	200,000	20,028,000.00	4.85
4	1280492	12 柳州城投债	400,000	18,796,000.00	4.55
5	012001658	20 镇国投 SCP004	130,000	13,005,200.00	3.15

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	168186	龙控 03 优	100,000	9,953,000.00	2.41
2	165721	时代 06 优	90,000	9,000,000.00	2.18

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货.

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货.

7.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货.

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	36,690.99
2	应收证券清算款	404,684.59
3	应收股利	-
4	应收利息	5,698,786.93
5	应收申购款	773,997.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,914,160.38

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	9,435,043.20	2.28
2	110059	浦发转债	6,111,000.00	1.48
3	113021	中信转债	1,716,916.00	0.42
4	110053	苏银转债	1,361,072.00	0.33

5	110063	鹰 19 转债	1,092,342.50	0.26
6	113543	欧派转债	911,778.70	0.22
7	128081	海亮转债	727,090.00	0.18
8	113008	电气转债	217,760.00	0.05
9	113553	金牌转债	199,150.20	0.05

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688126	沪硅产业	5,308,689.60	1.28	流通受限

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
8,204	31,643.06	199,910,259.56	77.01%	59,689,423.64	22.99%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,392.84	0.0005%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2003 年 8 月 4 日 ）基金份额总额	1,802,248,568.23
本报告期期初基金份额总额	258,077,506.59
本报告期基金总申购份额	17,308,949.17
减:本报告期基金总赎回份额	15,786,772.56
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	259,599,683.20

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、 2020 年 4 月 23 日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》， 高见先生自 2020 年 4 月 22 日起担任银河基金管理有限公司总经理，董事长刘立达先生不再代为履行总经理职务。

2、2020 年 6 月 20 日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，王庆仁先生自 2020 年 6 月 19 日起担任银河基金管理有限公司副总经理职务。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内无基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

本报告期内，上海证监局因现场检查对公司和相关人员出具了监管措施。我司已按法律法规和监管要求及时进行整改。

本报告期内无基金托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
银河证券	2	132,207,749.36	67.28%	121,821.01	67.07%	-
申银万国	1	58,930,881.20	29.99%	54,904.64	30.23%	-
光大证券	1	5,373,727.65	2.73%	4,897.07	2.70%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	49,056,628.16	99.54%	277,100,000.00	57.00%	-	-
申银万国	227,176.70	0.46%	209,000,000.00	43.00%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期

1	银河收益证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《上海证券报》、公司网站	2020 年 1 月 8 日
2	银河收益证券投资基金分红公告	《上海证券报》、公司网站	2020 年 1 月 10 日
3	银河基金管理有限公司第四季度报告提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》公司网站	2020 年 1 月 17 日
4	银河基金管理有限公司 2020 年第一季度报告提示性公告	《上海证券报》、公司网站	2020 年 4 月 20 日
5	银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》公司网站	2020 年 4 月 23 日
6	银河基金管理有限公司 2019 年年度报告提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2020 年 4 月 29 日
7	银河基金管理有限公司关于基金经理休假由他人代为履职的公告	《证券日报》、公司网站	2020 年 4 月 30 日
8	银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《上海证券报》、公司网站	2020 年 6 月 20 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20200630	163,575,139.33	1,080,916.80	-	164,656,056.13	63.43%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 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

12.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 楼

12.3 查阅方式

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)38568888 /400-820-0860

公司网址：http://www.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日