

银河银富货币市场基金 2017年半年度报告

2017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：交通银行股份有限公司

送出日期：2017年 8月 29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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 28 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 2017 年 01 月 01 日起至 06 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	7
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	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	21
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	22
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	22
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	23
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	24
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	24
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	24
§5 托管人报告	25
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	25
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	25
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	25
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	26
6.1 资产负债表	26
6.2 利润表	27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	28
6.4 报表附注.....	29
§7 投资组合报告.....	50
7.1 期末基金资产组合情况.....	50
7.2 债券回购融资情况.....	50
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	51
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细.....	52
7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	53
7.8 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.....	53
7.9 投资组合报告附注.....	53
§8 基金份额持有人信息.....	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
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.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	57
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
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.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	59
10.9 其他重大事件.....	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
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.....	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	61

§12 备查文件目录.....	62
12.1 备查文件目录.....	62
12.2 存放地点.....	62
12.3 查阅方式.....	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河银富货币市场基金	
基金简称	银河银富货币	
场内简称	-	
基金主代码	150005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年 12月 20日	
基金管理人	银河基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	15,583,599,686.94份	
基金合同存续期	-	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	-	
下属分级基金的基金简称：	银河银富货币 A	银河银富货币 B
下属分级基金场内简称：	-	-
下属分级基金的交易代码：	150005	150015
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,660,161,823.49份	13,923,437,863.45份

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保基金资产安全和高流动性的基础上，追求高于业绩比较基准的回报。
投资策略	<p>本基金主要投资于短期金融工具，投资策略的重点是在投资组合的流动性和收益性这两个方面取得平衡。本基金将以价值研究为导向，利用基本分析和数量化分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，追求稳定的当期收益。</p> <p>1 战略资产配置策略</p> <p>利率预期策略：因为利率变化是影响债券价格的最重要的因素，所以利率预期策略是本基金的基本投资策略。投资决策委员会通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、市场结构变化和短期资金供给等因素的分析，形成对未来短期利率走势的判断，并依此调整组合的期限和品种配置。比如，根据历史上我国短期资金市场利率的走势，在年初、年末资金利率较高时按哑铃策略配置基金资产，而在年中资金利率偏低时按梯形策略配置基金资产。</p> <p>平均剩余期限控制策略：根据对短期利率走势的判断确定并控制投资组合的平均剩余期限。在预期短期利率上升时，缩短组合的平均期限，以规避资本损失和获得较高的再投资收益；在预期短期利率下降时，延长组合的</p>

	<p>平均期限，以锁定较高的收益水平。</p> <p>现金流管理策略：根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测，通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，动态调整并有效分配基金的现金流，在保持本基金充分流动性的基础上争取较高收益。</p> <p>2 战术资产配置策略</p> <p>在战术资产配置阶段，配置策略主要体现在： 利用金融工程技术，寻找价格低估的投资品种。 把握银行间市场和交易所市场出现的套利机会。</p>	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为银行半年期定期存款利率 (税后)	
风险收益特征	本基金面临的风险与其他开放式基金相同 (如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等)，但由于本基金主要投资短期流动性金融工具，上述风险在本基金中存在一定的特殊性，投资本金损失的可能性很小。	
	银河银富货币 A	银河银富货币 B
下属分级基金的风险收益特征	-	-

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	董伯儒	陆志俊
	联系电话	021-38568888	95559
	电子邮箱	dongboru@galaxyasset.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-820-0860	95559
传真		021-38568769	021-62701216
注册地址		中国 (上海) 自由贸易试验区世纪大道 1568号 15层	上海市浦东新区银城中路 188号
办公地址		中国 (上海) 自由贸易试验区世纪大道 1568号 15层	上海市浦东新区银城中路 188号
邮政编码		200122	200120
法定代表人		许国平	牛锡明

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.galaxyasset.com
基金半年度报告备置地点	1 中国 (上海) 自由贸易试验区世纪大道 1568号 15层 2 上海市银城中路 188号

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	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 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

基金级别	银河银富货币 A	银河银富货币 B
3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2017年 1月 1日 - 2017年 6月 30日)	报告期 (2017年 1月 1日 - 2017年 6月 30日)
本期已实现收益	7,906,468.55	114,626,843.34
本期利润	7,906,468.55	114,626,843.34
本期净值收益率	1.6678%	1.7887%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2017年 6月 30日)	
期末基金资产净值	1,660,161,823.49	13,923,437,863.45
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2017年 6月 30日)	
累计净值收益率	45.3924%	49.1643%

注：本期已实现收益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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银河银富货币 A

阶段	份额净值收益率	份额净值收益率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	0.3241%	0.0035%	0.1083%	0.0000%	0.2158%	0.0035%
过去三个月	0.8981%	0.0033%	0.3286%	0.0000%	0.5695%	0.0033%
过去六个月	1.6678%	0.0027%	0.6536%	0.0000%	1.0142%	0.0027%
过去一年	2.8309%	0.0035%	1.3181%	0.0000%	1.5128%	0.0035%
过去三年	9.9711%	0.0071%	5.3217%	0.0016%	4.6494%	0.0055%
自基金合同生效起至今	45.3924%	0.0074%	29.2643%	0.0020%	16.1281%	0.0054%

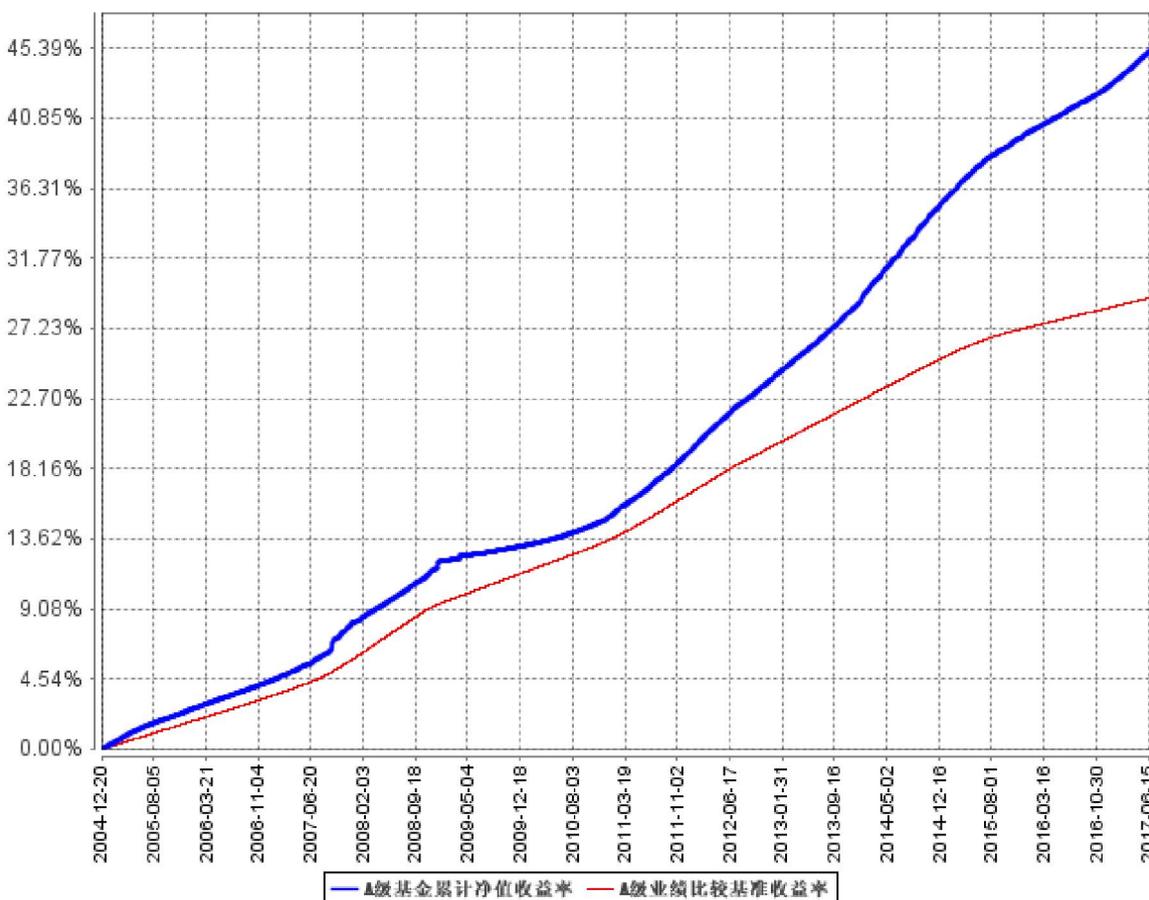
银河银富货币 B

阶段	份额净值 收益率	份额净值 收益率标 准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去一个月	0.3432%	0.0035%	0.1083%	0.0000%	0.2349%	0.0035%
过去三个月	0.9577%	0.0032%	0.3286%	0.0000%	0.6291%	0.0032%
过去六个月	1.7887%	0.0027%	0.6536%	0.0000%	1.1351%	0.0027%
过去一年	3.0776%	0.0035%	1.3181%	0.0000%	1.7595%	0.0035%
过去三年	10.7667%	0.0071%	5.3217%	0.0016%	5.4450%	0.0055%
自基金合同 生效起至今	49.1643%	0.0075%	29.2643%	0.0020%	19.9000%	0.0055%

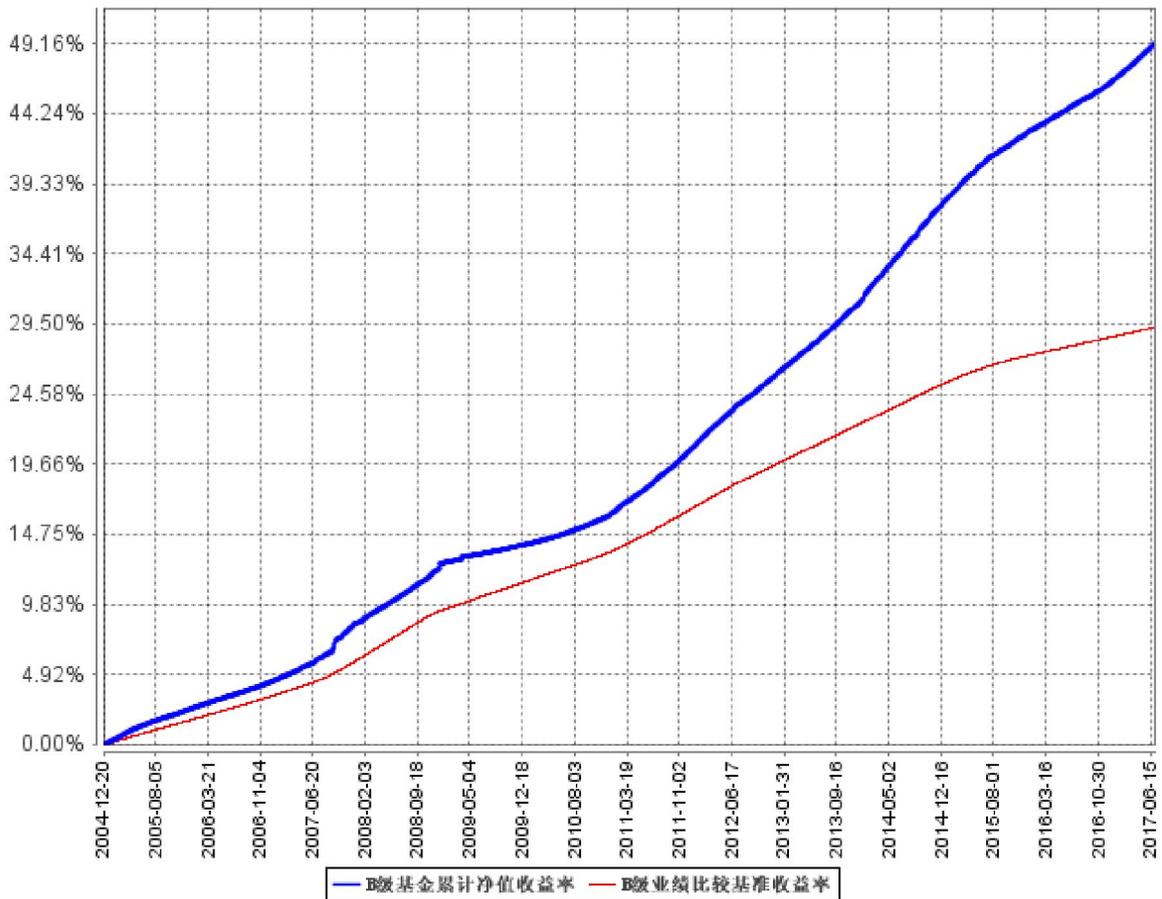
注：本基金的收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金自合同生效日起 6个月为建仓期；至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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设立于 2002 年 6 月 14 日，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。

目前，截止本报告期，银河基金管理有限公司管理 1 只封闭式与 43 只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1 银丰证券投资基金

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2002 年 08 月 15 日

基金投资目标：为平衡型基金，力求有机融合稳健型和进取型两种投资风格，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。

2 银河银联系列证券投资基金

本系列基金为契约型开放式基金，由两只基金构成，包括银河稳健证券投资基金和银河收益证券投资基金，每只基金彼此独立运作，并通过基金间相互转换构成一个统一的基金体系。

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2003 年 08 月 04 日

(1) 银河稳健证券投资基金

基金投资目标：以稳健的投资风格，构造资本增值与收益水平适度匹配的投资组合，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

(2) 银河收益证券投资基金

基金投资目标：以债券投资为主，兼顾股票投资，在充分控制风险和保持较高流动性的前提下，实现基金资产的安全及长期稳定增值。

3 银河银泰理财分红证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 03 月 30 日

基金投资目标：追求资产的安全性和流动性，为投资者创造长期稳定的投资回报。

4 银河银富货币市场基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年 12月 20日

基金投资目标：在确保基金资产安全和高流动性的基础上，追求高于业绩比较基准的回报。

5 银河银信添利债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007年 03月 14日

基金投资目标：在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

6 银河竞争优势成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008年 05月 26日

基金投资目标：在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

7 银河行业优选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009年 04月 24日

基金投资目标：本基金将“自上而下”的资产配置以及动态行业配置策略与“自下而上”的个股优选策略相结合，优选景气行业或预期景气行业中的优势企业进行投资，在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。

8 银河沪深 300价值指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2009年 12月 28日

基金投资目标：通过严格的投资程序约束、数学模型优化和跟踪误差控制模型等数量化风险管理手段，追求指数投资相对于业绩比较基准的跟踪误差的最小化。

9 银河蓝筹精选股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年 07月 16日

基金投资目标：本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司，在有效控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。

10 银河创新成长股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年 12月 29日

基金投资目标：本基金投资于具有良好成长性的创新类上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

11 银河强化收益债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 06月 09日

基金投资目标：本基金主要投资于固定收益类品种，在控制风险，保持资产良好流动性的前提下，追求一定的当期收入和基金资产的长期稳健增值。

12 银河消费驱动股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2011年 07月 29日

基金投资目标：本基金通过深入研究，重点投资与居民消费密切相关的行业中具有竞争优势的上市公司，分享由于中国巨大的人口基数、收入增长和消费结构变革所带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。

13 银河通利债券型证券投资基金（LOF）

基金运作方式：上市契约型开放式（LOF）

基金合同生效日：2012年 04月 25日

基金投资目标：在合理控制风险的前提下，力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。

14 银河主题策略股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2012年 09月 21日

基金投资目标：本基金在严格控制风险的前提下，采用主题投资策略和精选个股策略的方法进行投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。

15 银河领先债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2012年 11月 29日

基金投资目标：在合理控制风险的前提下，力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的

投资收益。

16 银河沪深 300成长增强指数分级证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2013年 03月 29日

基金投资目标：本基金为增强型股票指数基金，力求对沪深 300成长指数进行有效跟踪，在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%

17 银河增利债券型发起式证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2013年 07月 17日

基金投资目标：本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的具有投资价值的股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。

18 银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式（本基金以定期开放的方式运作，运作周期和自由开放期相结合，以 1 年为一个运作周期，每个运作周期共包含为 4 个封闭期和 3 个受限开放期。）

基金合同生效日：2013年 08月 09日

基金投资目标：本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，通过严谨的风险管理与主动管理，力求实现基金资产持续稳定增值。

19 银河灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 02月 11日

基金投资目标：本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，在确保超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值的前提下，力求获取超额收益。

20 银河定投宝中证腾安价值 100 指数型发起式证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 03月 14日

基金投资目标：本基金为股票型指数基金，力求对中证腾安价值 100 指数进行有效跟踪，在严格控制跟踪偏离和跟踪误差的前提下追求跟踪误差的最小化。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%

21 银河美丽优萃股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 05月 29日

基金投资目标：本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

22 银河润利保本混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 08月 06日

基金投资目标：本基金应用优化的恒定比例投资保险策略，并引入保证人，在保证本金安全的基础上，本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下，力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。

23 银河康乐股票型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2014年 11月 18日

基金投资目标：本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的健康快乐主题相关的股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

24 银河丰利纯债债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 04月 08日

基金投资目标：本基金应用优化的恒定比例投资保险策略（优化的 CPPI 策略），并引入保证人，在保证本金安全的基础上，本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下，力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。

25 银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 04月 22日

基金投资目标：本基金将充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务主题相关行业及子行业呈现出的投资机会，通过行业配置和精选个股，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中现代服务主题相关行业及子行业的崛起所孕育的投资机遇。在严格控制投资风险的前提下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。

26 银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 04月 22日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

27 银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 5月 12日

基金投资目标：本基金将充分把握我国经济结构转型调整、产业结构优化升级等国家经济战略布局过程中呈现的转型增长主题投资机会，充分利用我公司的研究投资优势，通过行业配置和精选个股，分享中国在加快转变经济结构转型、产业优化升级的红利，在严格控制投资风险的前提下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。

28 银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 6月 19日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

29 银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2015年 12月 17日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，追求实现基金资产持续稳定增值的前提下，力求获取超额收益。

30 银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 3月 11日

基金投资目标：在实现《中国制造 2025》规划的工业未来发展纲领和顶层设计目标的过程中，本基金将充分把握大国智造主题涵盖领域中相关行业和企业呈现出的投资机会，通过行业配置和精选个股，分享大国智造主题涵盖领域中相关行业及子行业的崛起所孕育的投资机遇。在严格控

制投资风险的前提下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。

31 银河旺利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 5月 13日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

32 银河君尚灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 8月 17日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

33 银河君信灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 9月 7日

基金投资目标：本基金在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产的持续稳定增值。

34 银河君荣灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 9月 5日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

35 银河君耀灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 11月 18日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

36 银河君盛灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 12月 9日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

37 银河君怡纯债债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 12月 27日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

38 银河君润灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 12月 27日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

39 银河睿利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年 12月 29日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

40 银河君腾灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2017年 3月 2日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

41 银河君欣纯债债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2017年 3月 2日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

42 银河犇利灵活配置混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2017年 3月 10日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

43 银河君辉纯债债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2017年 4月 20日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

44 银河量化优选混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2017年 4月 27日

基金投资目标：本基金在合理控制风险的前提下，在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇，追求实现基金资产的持续稳定增值。

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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
杨鑫	基金经理	2016年4月11日	2017年4月29日	7	硕士研究生学历，7年证券从业经历。曾就职于东航金戎控股有限责任公司，2010年9月加入银河基金管理有限公司，历任研究部债券研究员、固定收益部债券经理，主要从事债券配置和头寸管理工作。现担任基金经理。2015年6月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年3月起担任银河强化收益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、2016年4月起担任银河通利债券型证券投资基金（LOF）、银河银富货币市场基金的基金经理、银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2016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，2016年9月起担任银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月起担任银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月起担任银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
刘铭	基金经理	2016年12月9日	-	6	硕士研究生学历，6年金融行业相关从业经历。曾任职于上海汽车集团财务有限责任公司固定收益部、上海银行股份有限公司资产管理部，从事固定收益交易、研究与投资相关工作，2016年7月加入我公司固定收益部。2016年12月起担任银河银富货币市场基金的基金经理，2017年4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、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月起担任银河钱包货币市场基金的基金经理。

注：1.上表中任职、离任日期均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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》及其各项管理办法、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤奋律己、创新图强”的原则管理和运用基金资产，在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值，努力实现基金持有人的利益，无损害基金持有人利益的行为，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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健的风险回报。

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。

本基金不参与股票投资业务，针对本基金参与的公开竞价债券投资部分，对公司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。针对银行间投资部分，对不同投资组合临近日的反向交易的交易时间、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，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

上半年经济基本面较为平稳，CPI、PPI有所回落，特别是5月CPI同比增幅只有1.5%。值得关注的是5月份M2增速创历史新低（9.8%），反映出金融去杠杆政策已经实际影响到银行业的资产负债表扩张。二季度由银监会“三三四自查”触发，在金融去杠杆监管加强的压力下，利率债收益率呈快速上升趋势，10y国债最多上升45BP，触及3.7%，10y国开则升至4.4%。六月份市场一致预期央行会维稳资金面，果然央行在上旬提前续作MLF并连续在公开市场小幅净投放，维持了

季末货币市场的稳定，同时银监会推迟上交自查报告时间，使市场对监管的预期有所缓解，自六月上旬市场出现一波抢跑行情，10y国债收益率最低回落至 3.45%左右的水平，随后部分交易盘获利了结。短端利率债在长端下行之后跟随下行，但幅度有限，曲线仍然维持极度平坦。全季来看，中债新综合全价（总值）指数下跌 1.06%。同业存单 6月到期量巨大，一级发行利率持续走高，3m城商行 CD发行利率 6月份已突破 5%。去年 4Q至今同业存单对信用债发生造成明显的挤出效应。

银河银富货币市场基金 2017年 2季度严格按照中国证监会和中国人民银行联合发布的《货币市场基金监督管理办法》调整组合，在保障组合流动性安全的前提下，控制好短融、定存以及逆回购和政策性金融债的相对比例变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期银河银富货币 A的基金份额净值收益率为 1.6678%，本报告期银河银富货币 B的基金份额净值收益率为 1.7887%，同期业绩比较基准收益率为 0.6536%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于后市，认为短期不乐观中期不悲观。预计短期内债市交易性行情进入尾声的概率较大，市场将维持震荡盘整等待新的催化剂，季末考核过后 7月份的资金面情况是决定短期市场走势的关键。中期来看，市场的核心问题还在于金融去杠杆的监管政策究竟能否持续推动、以何种力度推动，以及内外部基本面的条件何时发生变化。

金融去杠杆的监管源于金融体系近几年来脱离实体经济飞速地自我膨胀，表现为银行表内同业业务、表外理财、以及同业链条多层嵌套下非银金融机构资产负债表的高速扩张。在这一扭曲未得到有效缓解之前，预计难以看到金融监管的大方向发生变化，年内来看，受货币化棚改政策支持的四线房地产市场将继续成为国内经济的稳定器，美联储在年内似乎难有超预期动作，在这一环境下金融去杠杆有望继续推进，因此三、四季度对债券市场仍持中性判断，预计利率中枢将会在前期利率高点和四月初的阶段低点之间震荡。收益率曲线大概率会修复目前的倒挂局面但仍会维持相对较为平坦的局面。

信用债方面，由于企业和行业之间的分化较大，在中期国内经济下行压力仍较大的判断下，应注意回避景气周期向下行业的产业债，尤其是低评级长久期的这类品种；过剩产能行业的信用利差溢价已经不大，配置价值大于交易价值；中低评级城投债如果收益率重新上行至 6%以上则存在较高的超额收益机会。

转债方面，由于较大的供给压力和对权益市场结构性行情的判断，预计年内难现趋势性行情。

但前期转债整体进入了估值底部区间，具备一定配置价值，近两周随股市反弹表现较好。后续如果出现调整，可以逐步建仓股性较强的品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照新准则、中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同的约定，制定了健全、有效的估值政策和程序，对基金所持有的投资品种进行估值。

为确保估值的合规、公允，本基金管理人设立了估值工作决策、监督、审查的专门部门，组成人员包括投资研究部门、监察稽核部门及会计核算部门的工作负责人或资深业务人员，其多数拥有十年以上的证券、风控、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，但对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。

同时不断建立起一套完整、有效的估值工作管理规定及程序，对估值相关的各个环节均配有专门的人员实施、把控，并保证环节的各方不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规的规定及《基金合同》的约定，本基金每日将实现的基金净收益分配给基金份额持有人，分红方式为红利再投资。本报告期内本基金 A 级分配收益 7,906,468.55 元，B 级分配收益 114,626,843.34 元，符合法律法规及《基金合同》的约定。

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

无。

§ 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

2017年上半年度，托管人在银河银富货币市场证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2017年上半年度，银河基金管理有限公司在银河银富货币市场证券投资基金投资运作、资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本基金本报告期内向 A 级份额持有人分配利润：7,906,468.55 元，向 B 级份额持有人分配利润：114,626,843.34 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2017年上半年度，由银河基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关银河银富货币市场证券投资基金的半年度报告中财务指标、收益表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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：银河银富货币市场基金

报告截止日：2017年 6月 30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年 6月 30日	上年度末 2016年 12月 31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	560,477,313.31	5,094,570,092.15
结算备付金		1,686,000,000.00	322,954,545.45
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	4,088,118,397.72	10,293,282,284.48
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,947,972,381.20	10,283,192,847.68
资产支持证券投资		140,146,016.52	10,089,436.80
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	10,602,771,537.40	9,272,779,016.89
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	33,319,151.06	57,452,424.48
应收股利		-	-
应收申购款		79,786,835.26	388,748,126.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		17,050,473,234.75	25,429,786,490.12
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年 6月 30日	上年度末 2016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		-	-
应付证券清算款		1,461,979,832.10	-
应付赎回款		395,412.97	18,503,493.41
应付管理人报酬		1,394,573.30	2,711,090.65
应付托管费		422,597.97	821,542.62
应付销售服务费		161,005.82	212,023.62
应付交易费用	6.4.7.7	58,812.59	63,922.09

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		2,387,846.29	2,472,716.87
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	73,466.77	139,001.98
负债合计		1,466,873,547.81	24,923,791.24
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	15,583,599,686.94	25,404,862,698.88
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		15,583,599,686.94	25,404,862,698.88
负债和所有者权益总计		17,050,473,234.75	25,429,786,490.12

注：报告截止日 2017年 6月 30日，基金份额总额 15,583,599,686.94份，其中 A级基金份额净值 1.00 元，份额总额 1,660,161,823.49 份；B 级基金份额净值 1.00 元，份额总额 13,923,437,863.45份。

6.2 利润表

会计主体：银河银富货币市场基金

本报告期：2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年 1月 1日至 2017 年 6月 30日	上年度可比期间 2016年 1月 1日至 2016 年 6月 30日
一、收入		143,700,121.21	45,276,580.90
1.利息收入		142,452,911.11	45,116,117.89
其中：存款利息收入	6.4.7.11	33,641,271.03	17,702,090.20
债券利息收入		63,866,100.87	20,378,205.97
资产支持证券利息收入		2,833,831.84	-
买入返售金融资产收入		42,111,707.37	7,035,821.72
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,242,415.58	160,463.01
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,252,849.00	160,463.01
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-10,433.42	-
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
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	4,794.52	-
减：二、费用		21,166,809.32	8,424,992.72
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	11,644,060.72	5,501,436.87
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,528,503.24	1,667,102.04
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	900,024.37	1,076,970.43
4. 交易费用	6.4.7.19	-	-
5. 利息支出		4,999,983.11	88,551.63
其中：卖出回购金融资产支出		4,999,983.11	88,551.63
6. 其他费用	6.4.7.20	94,237.88	90,931.75
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		122,533,311.89	36,851,588.18
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		122,533,311.89	36,851,588.18

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：银河银富货币市场基金

本报告期：2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年 1月 1日至 2017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)	25,404,862,698.88	-	25,404,862,698.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	122,533,311.89	122,533,311.89
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)	-9,821,263,011.94	-	-9,821,263,011.94
其中：1 基金申购款	27,539,310,273.76	-	27,539,310,273.76
2 基金赎回款	-37,360,573,285.70	-	-37,360,573,285.70
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)	-	-122,533,311.89	-122,533,311.89

五、期末所有者权益(基金净值)	15,583,599,686.94	-	15,583,599,686.94
项目	上年度可比期间 2016年 1月 1日至 2016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)	21,537,900,732.19	-	21,537,900,732.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	36,851,588.18	36,851,588.18
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)	-19,495,186,410.94	-	-19,495,186,410.94
其中：1 基金申购款	3,335,229,702.68	-	3,335,229,702.68
2 基金赎回款	-22,830,416,113.62	-	-22,830,416,113.62
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)	-	-36,851,588.18	-36,851,588.18
五、期末所有者权益(基金净值)	2,042,714,321.25	-	2,042,714,321.25

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：

<u>刘立达</u>	<u>刘立达</u>	<u>秦长建</u>
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

银河银富货币市场基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]177号文《关于同意银河银富货币市场基金募集的批复》的核准,由银河基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于 2004 年 12 月 20 日正式生效,首次设立募集规模为 1,937,975,917.90 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为银河基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限

公司。

根据《银河基金管理有限公司关于银河银富货币市场基金份额分级及销售服务费率调整的公告》，本基金于 2006 年 11 月 1 日开始实施分级，分级后本基金设两级基金：A 级基金份额和 B 级基金份额。

根据当前市场情况以及相关法律法规的规定，并综合考虑短期资金市场中各投资品种的收益性、流动性、及信用风险情况，本基金的资产配置比例范围确定为：短期债券和央行票据 0-95%；债券回购 0%-95%；同业存款及现金比例 5-100%

本基金业绩比较基准为：银行半年期定期存款利率（税后）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释、以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年上半年的经营成果和净值变动情况。

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

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

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

2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税 [2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税 [2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税 [2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税 [2016]140 号文《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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税 [2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人

未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

3 企业所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局财税 [2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

4 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局财税 [2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税 [2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税 [2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 2017年 6月 30日
活期存款	477,313.31
定期存款	560,000,000.00
其中：存款期限 1-3个月	560,000,000.00
其他存款	-
合计：	560,477,313.31

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2017年 6月 30日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	3,947,972,381.20	3,951,688,000.00	3,715,618.80	0.0238%
	合计	3,947,972,381.20	3,951,688,000.00	3,715,618.80	0.0238%

注：1 偏离金额 = 影子定价 - 摊余成本，偏离度 = 偏离金额 / 摊余成本法确定的基金资产净值。

2 本基金本期末持有资产支持证券，摊余成本为：140,146,016.52 元，影子定价为：139,968,500.00元，偏离金额为：-177,516.52元，偏离度为：-0.0011%

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

单位：人民币元

项目	本期末 2017年 6月 30日
----	---------------------

	账面余额	其中；买断式逆回购
买入返售证券	2,889,000,000.00	
买入返售证券_银行间	6,204,966,537.40	
买入返售证券_固定平台	1,508,805,000.00	
合计	10,602,771,537.40	

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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 2017年 6月 30日
应收活期存款利息	106.67
应收定期存款利息	1,521,055.64
应收其他存款利息	
应收结算备付金利息	148,725.00
应收债券利息	26,537,085.63
应收买入返售证券利息	5,012,602.74
应收申购款利息	36,664.47
应收黄金合约拆借孳息	
其他	62,910.91
合计	33,319,151.06

6.4.7.6 其他资产

注：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 2017年 6月 30日
交易所市场应付交易费用	
银行间市场应付交易费用	58,812.59
合计	58,812.59

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年 6月 30日
应付券商交易单元保证金	
应付赎回费	
预提费用	73,466.74
合计	73,466.74

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

银河银富货币 A		
项目	本期 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	908,173,720.60	908,173,720.60
本期申购	2,988,459,760.17	2,988,459,760.17
本期赎回(以“-”号填列)	-2,236,471,657.28	-2,236,471,657.28
- 基金拆分 份额折算前		
基金拆分 份额折算变动份额		
本期申购		
本期赎回(以“-”号填列)		
本期末	1,660,161,823.49	1,660,161,823.49

金额单位：人民币元

银河银富货币 B		
项目	本期 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	24,496,688,978.28	24,496,688,978.28
本期申购	24,550,850,513.59	24,550,850,513.59
本期赎回(以“-”号填列)	-35,124,101,628.42	-35,124,101,628.42
- 基金拆分 份额折算前		
基金拆分 份额折算变动份额		
本期申购		
本期赎回(以“-”号填列)		
本期末	13,923,437,863.45	13,923,437,863.45

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

银河银富货币 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	7,906,468.55	-	7,906,468.55
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-7,906,468.55	-	-7,906,468.55
本期末	-	-	-

单位：人民币元

银河银富货币 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	114,626,843.34	-	114,626,843.34
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-114,626,843.34	-	-114,626,843.34
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日
活期存款利息收入	13,601.57
定期存款利息收入	32,394,736.05
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,232,933.41
其他	-
合计	33,641,271.03

6.4.7.12 股票投资收益

注：本基金本报告期无股票投资收益。

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 2017年 1月 1日至 2017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	1,252,849.00
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	1,252,849.00

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 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	12,443,206,998.95
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	12,390,816,913.79
减：应收利息总额	51,137,236.16
买卖债券差价收入	1,252,849.00

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日
卖出资产支持证券成交总额	121,950,000.00
减：卖出资产支持证券成本总额	121,960,433.42
减：应收利息总额	-
资产支持证券投资收益	-10,433.42

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

注：本基金无该项目投资。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金无该项目投资。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金无该项目投资。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金无该项目投资。

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**

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

注：本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

注：本基金本报告期无公允价值变动收益。

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日
基金赎回费收入	-
其他	4,794.52
合计	4,794.52

6.4.7.19 交易费用

注：本基金本报告期无交易费用。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	39,671.58
帐户服务费	18,000.00

其他	1,200.00
银行费用	10,571.11
合计	94,237.88

注：本期的其他费用其他为上交所数字证书费。

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

截至财务报表批准日，本基金无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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国银河证券股份有限公司	同受基金管理人第一大股东控制、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

注：本基金不可以进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金不可以通过交易席位进行交易所内债券买卖。

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	上年度可比期间
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日	2016年 1月 1日至 2016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	27,748,500,000.00	100.00%	21,915,800,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金不可以进行权证交易。

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 2017年1月1日至2017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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	-	-	-	-

注：1 根据与银河证券签订的《证券交易席位租赁协议》，债券回购交易不收佣金。

2 本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金

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 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	11,644,060.72
其中：支付销售机构的客户维护费	363,455.02	678,649.59

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \times \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管

理费划款指令,基金托管人复核后于次月前 2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日	2016年 1月 1日至 2016年 6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,528,503.24	1,667,102.04

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银河银富货币 A	银河银富货币 B	合计
银河基金管理有限公司	93,875.89	309,500.76	403,376.65
银河证券	43,086.50	1,264.50	44,351.00
交通银行	15,391.71	-	15,391.71
合计	152,354.10	310,765.26	463,119.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2016年 1月 1日至 2016年 6月 30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银河银富货币 A	银河银富货币 B	合计
银河基金管理有限公司	146,750.15	118,311.91	265,062.06
银河证券	8,326.38	2,288.59	10,614.97
交通银行	23,177.73	-	23,177.73
合计	178,254.26	120,600.50	298,854.76

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。

A类基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。B类基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.01%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{销售服务费率} / \text{当年天数}$

H为每日应支付的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金管理人向基金托管人发送基金销售费划付指令，经基金托管人复核后于次月前 2个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

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

单位：人民币元

本期 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行资管	-	-	3,814,920,000.00	2,620,643.02	-	-
上年度可比期间 2016年 1月 1日至 2016年 6月 30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	40,526,008.96	-	-	-	-	-

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日	
	银河银富货币 A	银河银富货币 B
基金合同生效日(2004年 12月 20日)持有的基金	-	-

份额		
期初持有的基金份额	-	-
期间申购 / 买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回 / 卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-

项目	上年度可比期间 2016年 1月 1日至 2016年 6月 30日	
	银河银富货币 A	银河银富货币 B
基金合同生效日(2004年 12月 20日)持有的基金份 额	-	-
期初持有的基金份额	-	66,514,264.72
期间申购 / 买入总份额	-	826,707.47
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回 / 卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	67,340,972.19
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	3.3000%

注：1 本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用自有资金投资 A基金。

2 期间申购 / 买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回 / 卖出总份额含转换出份额。

6.4.10.4.2 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

银河银富货币 B

份额单位：份

关联方名称	本期末 2017年 6月 30日		上年度末 2016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
银河金融控 股有限责任 公司	409,445,651.46	2.6300%	304,029,264.72	1.2000%
中国银河投 资管理有限 公司	50,005,680.83	0.3200%	207,280,403.06	0.8200%
银河资本资	30,544,573.36	0.2000%	-	-

产管理有限 公司				
中国银河证 券股份有限 公司	500,189,778.07	3.2100%	-	-

注：1.本基金除基金管理人之外的其他关联方于本期末和上年度末均未投资 A级基金。

2.持有基金份额含未结转收益。

6.4.10.5 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 2017年 1月 1日至 2017年 6月 30日		上年度可比期间 2016年 1月 1日至 2016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
交通银行	260,477,313.31	9,616,907.19	860,698.08	2,449.13

注：本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。截止 2017 年 6 月 30 日的相关余额 1,686,000,000.00 元，在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示，备付金利息收入为 1,232,933.41元。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本报告期间及上年度同比期间本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 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

银河银富货币 A

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
7,744,588.94	-	161,879.61	7,906,468.55	-

银河银富货币 B

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合 计	备注
114,873,593.53	-	-246,750.19	114,626,843.34	-

6.4.12 期末（2017 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

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

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

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。

本基金是一只货币型证券投资基金，属于低风险合理稳定收益品种，本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险。

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。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。本基金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。本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，从而严格控制由于兑付赎回所产生的流动性风险。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种（企业债或短期融资券）来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还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，正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值以及基金资产净值的 20%

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，与本基金相关的市场风险主要是利率风险。

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 2017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	260,477,313.31	300,000,000.00					560,477,313.31

结算备付金	1,686,000,000.00						1,686,000,000.00
交易性金融资产	729,216,069.50	1,692,880,526.59	1,525,875,785.11			140,146,016.52	4,088,118,397.72
买入返售金融资产	10,563,771,358.90	39,000,178.50					10,602,771,537.40
应收利息						33,319,151.06	33,319,151.06
应收申购款						79,786,835.26	79,786,835.26
其他资产							
资产总计	13,239,464,741.71	12,031,880,705.09	1,525,875,785.11			253,252,002.84	17,050,473,234.75
负债							
应付证券清算款						1,461,979,832.10	1,461,979,832.10
应付赎回款						395,412.97	395,412.97
应付管理人报酬						1,394,573.30	1,394,573.30
应付托管费						422,597.97	422,597.97
应付销售服务费						161,005.82	161,005.82
应付交易费用						58,812.59	58,812.59
应付利润						2,387,846.29	2,387,846.29
其他负债						73,466.77	73,466.77
负债总计						1,466,873,547.81	1,466,873,547.81
利率敏感度缺口	13,239,464,741.71	12,031,880,705.09	1,525,875,785.11			-1,213,621,544.97	15,583,599,686.94
上年度末 2016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	4,494,570,092.15	600,000,000.00					5,094,570,092.15
结算备付金	322,954,545.45						322,954,545.45
交易性金融资产	1,159,522,883.52	898,587,674.28	88,075,172,352.52	159,999,374.16			10,293,282,284.48
买入返售金融资产	9,272,779,016.89						9,272,779,016.89
应收利息						57,452,424.48	57,452,424.48
应收申购款						388,748,126.67	388,748,126.67
其他资产							
资产总计	15,249,826,538.01	11,498,587,674.28	88,075,172,352.52	159,999,374.16		446,200,551.15	25,429,786,490.12
负债							
应付赎回款						18,503,493.41	18,503,493.41
应付管理人报酬						2,711,090.65	2,711,090.65

应付托管费						821,542.62	821,542.62
应付销售服务费						212,023.62	212,023.62
应付交易费用						63,922.09	63,922.09
应付利润						2,472,716.87	2,472,716.87
其他负债						139,001.98	139,001.98
负债总计						24,923,791.24	24,923,791.24
利率敏感度缺口	15,249,826,538.01	11,498,587,674.28	8,075,172,352.52	159,999,374.16		421,276,759.91	25,404,862,698.88

注：本基金各期限分类按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早进行分类。

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（2017年 6月 30日）	上年度末（2016年 12月 31日）
	市场利率下降 25 个基点	3,622,081.37	3,197,919.24
	市场利率上升 25 个基点	-3,622,081.37	-3,197,919.24

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的所有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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1 公允价值

1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余

期限不长，公允价值与账面价值相若。

1.2 以公允价值计量的金融工具

1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2017年 6月 30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的无余额，第二层次的余额为 4,088,118,397.72元，无属于第三层次余额。

于 2016年 6月 30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的无余额，第二层次的余额为 842,573,051.11元，无属于第三层次余额。

1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

§ 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	固定收益投资	4,088,118,397.72	23.98
	其中：债券	3,947,972,381.20	23.15
	资产支持证券	140,146,016.52	0.82
2	买入返售金融资产	10,602,771,537.40	62.18
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,246,477,313.31	13.18
4	其他各项资产	113,105,986.32	0.66
5	合计	17,050,473,234.75	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.51	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
1	2017年 2月 9日	27.90	巨额赎回	一个工作日
2	2017年 6月 16日	21.08	巨额赎回	三个工作日
3	2017年 6月 19日	21.50	巨额赎回	二个工作日

4	2017年 6月 20日	23.69	巨额赎回	一个工作日
---	--------------	-------	------	-------

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120天。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	84.96	9.38
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.69	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.27	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.65	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	10.12	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
合计		108.69	9.38

7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内投资组合平均剩余存续期未出现超过 240天的情况。

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	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	608,813,426.57	3.91
	其中：政策性金融债	608,813,426.57	3.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,299,989,164.70	8.34
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,039,169,789.93	13.09
8	其他	-	-
9	合计	3,947,972,381.20	25.33
10	剩余存续期超过 397天的浮动利率债券	-	-

7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	111610355	16 兴业 CD355	3,000,000	300,000,000.00	1.93
2	111715223	17 民生银行 CD223	2,500,000	239,321,698.64	1.54
3	111710332	17 兴业银行 CD332	2,500,000	239,252,879.40	1.54
4	011751026	17 中船 SCP001	2,300,000	230,271,612.01	1.48
5	111794959	17 盛京银行 CD057	1,700,000	167,877,074.69	1.08
6	150401	15农发 01	1,600,000	159,999,993.85	1.03
7	170401	17农发 01	1,600,000	159,400,568.19	1.02
8	011698755	16 鲁黄金 SCP014	1,000,000	99,992,614.57	0.64
9	011778006	17 华夏幸福 SCP004	1,000,000	99,943,326.14	0.64
10	111708135	17 中信银行 CD135	1,000,000	99,600,881.36	0.64
10	111715130	17 民生银行 CD130	1,000,000	99,600,881.36	0.64

7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0651%
报告期内偏离度的最低值	-0.0139%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0279%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：报告期内未出现负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

7.8 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	1789045	17 上和 1A1	2,000,000	120,851,755.26	0.78
2	1789005	17 金诚 1A1	550,000	19,294,261.26	0.12

7.9 投资组合报告附注

7.9.1

本基金采用摊余成本法进行估值，各估值对象的溢折价、利息收入按剩余期限摊销平均计入基金净值。

本基金采用“影子定价”的方法进行估值修正，即为了避免采用摊余成本法计算的基金净值与按市场利率和交易市价计算的资产净值发生重大偏离，当此偏离度达到或超过基金资产净值的 0.50%时，适用影子定价对估值对象进行调整，调整差额于当日计入基金净值。

7.9.2

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.3 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	
2	应收证券清算款	
3	应收利息	33,319,151.06
4	应收申购款	79,786,835.26
5	其他应收款	
6	待摊费用	
7	其他	
8	合计	113,105,986.32

§ 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

份额级别	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
银河银富货币 A	204,466	8,119.50	62,212,825.66	3.73%	1,597,948,997.83	96.27%
银河银富货币 B	180	77,352,432.57	13,069,821,585.69	93.87%	853,616,277.76	6.13%
合计	204,646	76,149.06	13,132,034,411.35	84.27%	2,451,565,275.59	15.73%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	银河银富货币 A	1,055,308.55	0.0638%
	银河银富货币 B	0.00	0.0000%
	合计	1,055,308.55	0.0668%

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	份额级别	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	银河银富货币 A	0~10
	银河银富货币 B	0
	合计	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	银河银富货币 A	0
	银河银富货币 B	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	银河银富货币 A	银河银富货币 B
基金合同生效日（2004年 12月 20日）基金份额总额	1,937,975,917.90	-
本报告期期初基金份额总额	908,173,720.60	24,496,688,978.28
本报告期基金总申购份额	2,988,459,760.17	24,550,850,513.59
减：本报告期基金总赎回份额	2,236,471,657.28	35,124,101,628.42
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	1,660,161,823.49	13,923,437,863.45

注：基金合同生效日为 2004年 12月 20日，红利再投资和基金转换转入和因分级导致的基金份额强增作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出和因分级导致的基金份额强减作为本期赎回资金的支付，统一计入本期总赎回份额，可不单独列示。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

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：

2017年 4月 29日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于银河基金管理有限公司关于银河银富货币市场基金变更基金经理的公告》，杨鑫不再担任本基金的基金经理，增聘刘铭担任本基金的基金经理。。

二、报告期内基金托管人发生如下重大变动：

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

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

本报告期内本基金管理人和托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何监管部门稽查或处罚。

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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华金证券						新增
银河证券						

注：本报告期内本基金无席位变更情况。

选择证券公司专用席位的标准

- (1) 实力雄厚；
- (2) 信誉良好，经营行为规范；
- (3) 具有健全的内部控制制度，内部管理规范，能满足本基金安全运作的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易之需要，并能提供全面的信息服务；
- (5) 研究实力强，有固定的研究机构和专职的高素质研究人员，能及时提供高质量的研究支持和咨询服务，包括宏观经济报告、行业分析报告、市场分析报告、证券分析报告及其他报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；
- (6) 本基金管理人要求的其他条件。

选择证券公司专用席位的程序：

- (1) 资格考察；
- (2) 初步确定；
- (3) 签订协议。

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
华金证券						
银河证券			27,748,500,000.00	100.00%		

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注：本报告期内本基金偏离度绝对值没有超过 0.5%

10.9 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	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金在安信证券开通基金定投业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 1月 4日
2	银河基金管理有限公司关于变更注册地址名称的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 1月 6日
3	银河基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在北京肯特瑞财富投资管理有限公司基金定投业务最少定投金额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 1月 11日
4	银河银富货币市场基金	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 1月 20日
5	银河银富货币市场基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 1月 25日
6	银河银富货币市场基金 2017年春节假期前暂停申购(含转换转入及定期定额投资)的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 1月 25日
7	银河基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 2月 18日
8	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增凤凰金信(银川)投资管理有限公司为代销机构及费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 2月 27日
9	银河银富货币市场基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 2月 28日
10	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海挖财金融信息服务有限公司为代销机构及费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 3月 17日
11	银河银富货币基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 3月 30日
12	银河银富货币市场基金 2017年清明节假期前暂停申购(含转换转入及定期定额投资)的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 3月 31日
13	银河银富货币市场基金	《中国证券报》、《证券时	2017年 3月 31

		报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	日
14	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海华夏财富投资管理有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 4月 19 日
15	银河银富货币市场基金	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 4月 21 日
16	银河银富货币市场基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 4月 27 日
17	银河银富货币市场基金 2017年五一劳动节假期前暂停申购(含转换转入及定期定额投资)的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 4月 28 日
18	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中民财富管理(上海)有限公司为代销机构及费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 4月 28 日
19	银河基金管理有限公司关于银河银富货币市场基金变更基金经理的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 4月 29 日
20	银河基金管理有限公司关于旗下部分基金在财通证券股份有限公司开通定投并参加申购、定投交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2017年 5月 17 日
21	银河银富货币市场基金 2017年端午节假期前暂停申购(含转换转入及定期定额投资)的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 5月 25 日
22	银河银富货币市场基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 5月 31 日
23	银河基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 6月 1 日
24	银河基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、公司网站	2017年 6月 15 日
25	银河银富货币市场基金关于新增平安证券股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 6月 21 日
26	银河银富货币市场基金收益支付公告	《中国证券报》、公司网站	2017年 6月 29 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

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2017年 4月 29日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于银河基金管理有限公司关于银河银富货币市场基金变更基金经理的公告》，杨鑫不再担任本基金的基金经理，增聘刘铭担任本基金的基金经理。

§ 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富货币市场基金的文件
- 2 《银河银富货币市场基金基金合同》
- 3 《银河银富货币市场基金托管协议》
- 4 中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件
- 5 银河银富货币市场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

2017年 8月 29日