

交银施罗德现金宝货币市场基金
2016 年第 4 季度报告
2016 年 12 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一七年一月十九日

§1 重要提示

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

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 18 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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银现金宝货币
基金主代码	000710
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 9 月 12 日
报告期末基金份额总额	3,074,032,983.03 份
投资目标	在力求本金安全性和资产充分流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。
业绩比较基准	活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银现金宝货币 A	交银现金宝货币 E
下属两级基金的交易代码	000710	002918
报告期末下属两级基金的份额总额	3,063,961,815.49 份	10,071,167.54 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	交银现金宝货币 A	交银现金宝货币 E
1. 本期已实现收益	18,693,330.46	59,485.42
2. 本期利润	18,693,330.46	59,485.42
3. 期末基金资产净值	3,063,961,815.49	10,071,167.54

注：1、自2016年8月15日起，本基金实行销售服务费分类收费方式，分设两类基金份额：A类基金份额和E类基金份额。A类基金份额与E类基金份额的管理费、托管费相同，A类基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费，E类基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时，A类基金份额与分类前基金连续计算，E类基金份额按新设基金计算；

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1. 交银现金宝货币 A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.5334%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.4452%	0.0016%

注：本基金收益分配按日结转份额。

2. 交银现金宝货币 E:

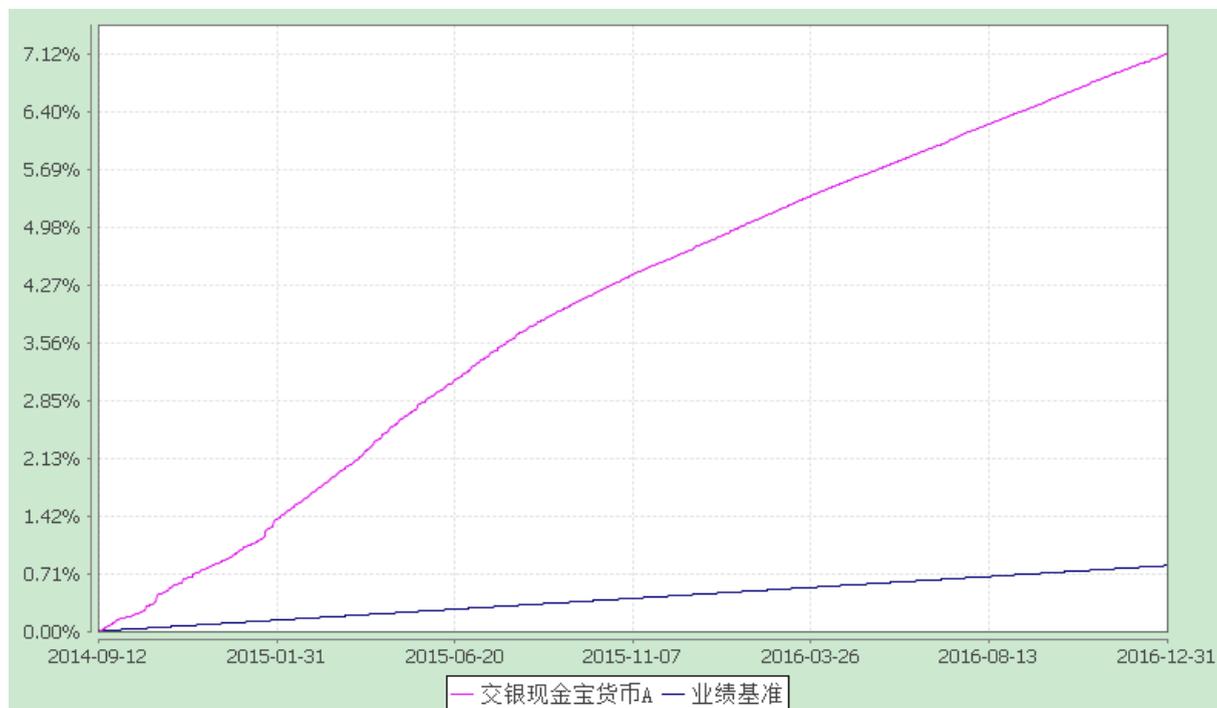
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标准差 ②	业绩比较基准收益率 ③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.5941%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.5059%	0.0016%

注：本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

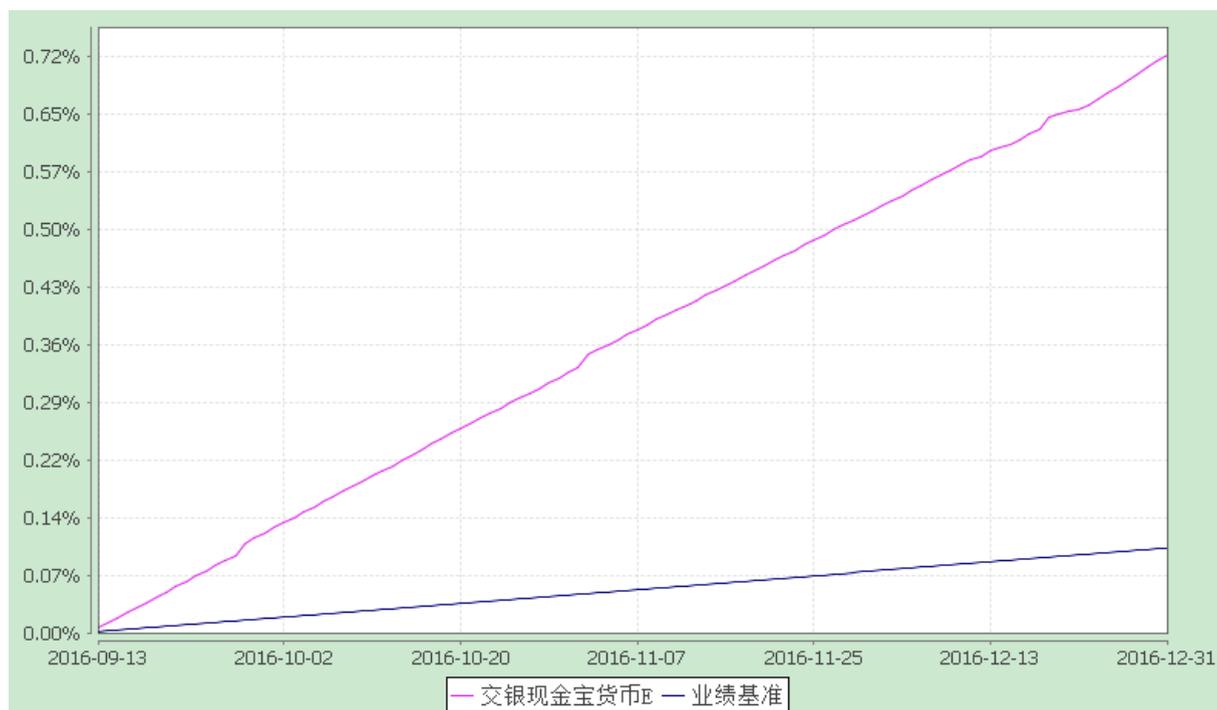
交银施罗德现金宝货币市场基金
 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2014年9月12日至2016年12月31日)

1、交银现金宝货币 A



注：图示日期为2014年9月12日至2016年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、交银现金宝货币 E



注：本基金自2016年8月15日起增加E类基金份额类别，投资者提交的申购申请于2016年9月13日被确认并将有效份额登记在册。图示日期为2016年9月13日至2016年12月31日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄莹洁	交银货币、交银理财21天债券、交银现金宝货币、交银丰享收益债券、交银丰泽收益债券、交银裕通纯债债券、交银活期通货币、交银天利宝货币、交银裕隆纯债债券、交银天鑫宝货币、交银天益宝货币的基金经理	2015-05-27	-	8年	黄莹洁女士，香港大学工商管理硕士、北京大学经济学、管理学双学士。历任中海基金管理有限公司交易员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任中央交易室交易员。
连端清	交银货币、交银理财60天债券、交银丰盈收益债券、交银现金宝货币、交银丰润收益债券、交银活期通	2015-08-04	-	5年	连端清先生，复旦大学经济学博士。历任交通银行总行金融市场部、湘财证券研究所研究员、中航信托资产管理部投资经理。2015年加入交银施罗德基金管理有限公司。

	货币、交银天利宝货币、交银裕隆纯债债券、交银天鑫宝货币、交银天益宝货币的基金经理				
--	--	--	--	--	--

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。本报告期内，本公司管理的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交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况有 1 次，是投资组合因投资策略需要而发生同日反向交易，未发现不公平交易和利益输送的情况。本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未发现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016 年四季度，国内经济整体上依旧弱势平稳。尽管国庆长假期间多个城市重启限购限贷政策以抑制楼市泡沫，后续部分城市跟进加码调控，狂热的楼市有所降温，但这次调控对房地产销售、新开工面积及房地产投资增速的负面冲击至今相对比较温和，11 月份房地产投资增速较 10 月份仅回落 0.1 个百分点。制造业投资增速反而小幅回升。PPI 继续回升，CPI 重回至 2% 以上。在宏观经济层面企稳持续的大背景支撑下，央行货币政策操作向稳健偏紧方向回归，以抑制楼市与金融市场的资产价格泡沫。11 月央行公开市场净投放大幅缩减至 150 亿，并且在 12 月净回笼高达 1450 亿。四季度公开市场净投放 3114 亿，较三季度减少 1544 亿。

资金面上，受央行减少公开市场投放、银行高价吸收同业资金以及机构跨年等因素影响，四季度大部分交易日市场资金面处于紧张状态，10 月中旬开始市场资金面趋紧，尤其在 11 月中旬至 11 月底以及 12 月中旬资金面非常紧张，资金价格中枢大幅上行。在资金面异常紧张之下，叠加宏观经济表现依旧平稳等因素冲击，债市在 11 月与 12 月遭受大幅调整。12 月底，1 年期与 3 年期 AAA 信用债 YTM 较三季度末分别上行 107 个 BP 与 93 个 BP 以上，1 年期与 10 年期国开债较三季度末分别上行 90 个 BP 与 62 个 BP 以上。

基金操作方面，报告期内本基金努力控制信用风险与偏离度，降低组合久期与杠杆，努力为持有人创造稳健的回报。在资产类别配置上以存款等为主，择机配置了部分债券。

展望 2017 年一季度，考虑 2016 年国庆至本报告期末楼市调控政策的影响相对温和，后续房地产投资可能继续走弱但短期内下行幅度有限，国内经济有下行压力但幅度相对温和的概率较高。2016 年 12 月中旬，中央经济工作会议明确提出“货币政策要保持稳健中性……要把防控金融风险放到更加重要的位置……着力防控资产泡沫……既抑制房地产泡沫，又防止出现大起大落。”在宏观经济相对平稳且政策诉求明确的背景下，央行货币政策短期内可能更倾向于抑制资产价格泡沫为主，叠加人民币贬值压力，

除非经济下行风险超预期，否则预计短期内央行将以稳健偏紧的货币政策为主。组合管理方面，本基金将密切关注国内房地产市场与宏观经济走势、跟踪央行货币政策动态，保持组合良好的流动性，努力把握货币市场投资品种的机会，尽力控制信用风险，争取为份额持有人创造较为稳健的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值收益率为 0.5334%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；本基金 E 类基金份额净值收益率为 0.5941%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	1,530,256,039.80	43.75
	其中：债券	1,530,256,039.80	43.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,270.00	2.86
	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	1,513,130,542.95	43.26
4	其他资产	354,370,959.42	10.13
5	合计	3,497,757,812.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	8.97

	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	421,479,047.78	13.71
	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个银行间市场交易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

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	103
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金合同约定：“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 120 天”。本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告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	21.80	13.71
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	6.49	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
3	60天(含)—90天	30.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	8.09	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	35.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.26	13.71

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期限未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	237,131,077.65	7.71
	其中：政策性金融债	237,131,077.65	7.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	469,147,810.71	15.26
6	中期票据	-	-
7	同业存单	823,977,151.44	26.80
8	其他	-	-
9	合计	1,530,256,039.80	49.78
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041653061	16 中电国际 CP001	900,000	89,559,593.89	2.91
2	160209	16 国开 09	700,000	69,985,149.87	2.28
3	111697960	16 桂林银行 CD076	700,000	69,497,684.40	2.26
4	041664042	16 中航租赁 CP002	600,000	59,689,808.95	1.94
5	111697998	16 萧山农商银行 CD032	600,000	59,561,635.90	1.94
6	160401	16 农发 01	570,000	56,999,225.13	1.85
7	140401	14 农发 01	500,000	50,065,656.26	1.63
8	011699827	16 中航机电 SCP003	500,000	50,029,259.89	1.63
9	011698271	16 国电山东 SCP001	500,000	50,003,607.32	1.63
10	041673001	16 生态城投 CP001	500,000	49,998,283.96	1.63

5.7 “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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0457%
报告期内偏离度的最低值	-0.1969%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0561%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未存在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

本基金本报告期内未存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	19,881,674.10
4	应收申购款	334,489,285.32
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	354,370,959.42

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银现金宝货币A	交银现金宝货币E
报告期期初基金份额总额	3,316,929,075.85	10,011,784.99

报告期期间基金总申购份额	23,259,476,143.80	59,382.55
报告期期间基金总赎回份额	23,512,443,404.16	-
报告期期末基金份额总额	3,063,961,815.49	10,071,167.54

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回 A 类份额	2016-10-25	-80,000,000.00	-80,004,415.87	-
2	赎回 A 类份额	2016-11-03	-100,000,000.00	-100,015,122.57	-
4	A 类份额红利再投	2016-12-31	411,471.15	411,471.15	-
5	E 类份额红利再投	2016-12-31	58,631.88	58,631.88	-
合计			-179,529,896.97	-179,549,435.41	

注：1、本基金管理人本报告期末持有本基金A类份额17,102,007.28份，占本基金期末A类基金总份额的0.56%；持有本基金E类份额10,070,416.87份，占本基金期末E类基金总份额的99.99%。

2、本基金收益分配按日结转份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予交银施罗德现金宝货币市场基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德现金宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德现金宝货币市场基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德现金宝货币市场基金托管协议》；

- 5、关于申请募集交银施罗德现金宝货币市场基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德现金宝货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com, www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。