

# 银河钱包货币市场基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 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

报告送出日期：2018 年 1 月 18 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 16 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	银河钱包货币	
场内简称	-	
交易代码	150988	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 6 月 29 日	
报告期末基金份额总额	19,807,515,266.24 份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现稳定的、超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采取个券选择策略、利率策略等积极投资策略，在严格控制风险并满足流动性的前提下，发掘投资机会，实现组合增值。	
业绩比较基准	七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	银河钱包货币 A	银河钱包货币 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	150988	150998
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	315,499,444.75 份	19,492,015,821.49 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（2017年10月1日—2017年12月31日）	
	银河钱包货币 A	银河钱包货币 B
1. 本期已实现收益	1,937,993.62	168,867,609.99
2. 本期利润	1,937,993.62	168,867,609.99
3. 期末基金资产净值	315,499,444.75	19,492,015,821.49

注：1、上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（例如：开放式基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

###### 银河钱包货币 A

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	1.0737%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.7287%	0.0006%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

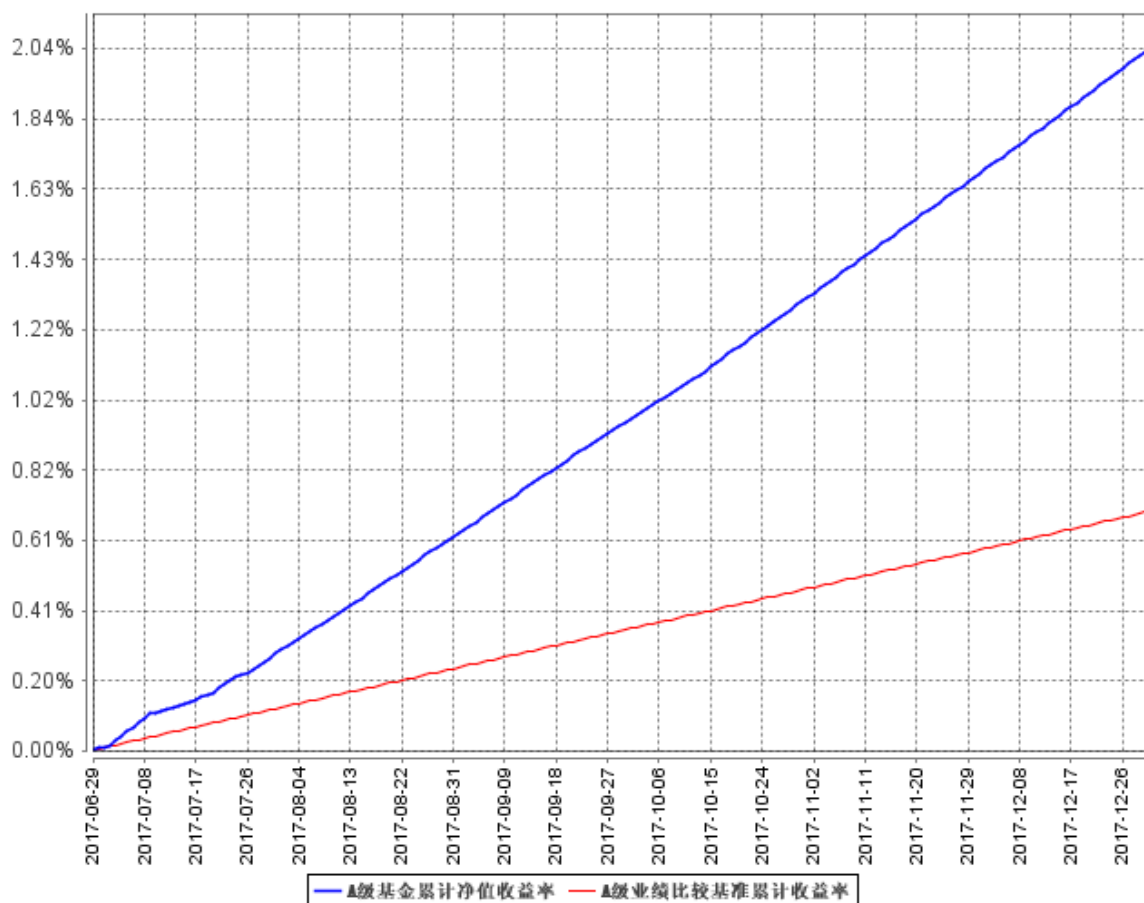
###### 银河钱包货币 B

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	1.0973%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.7523%	0.0006%

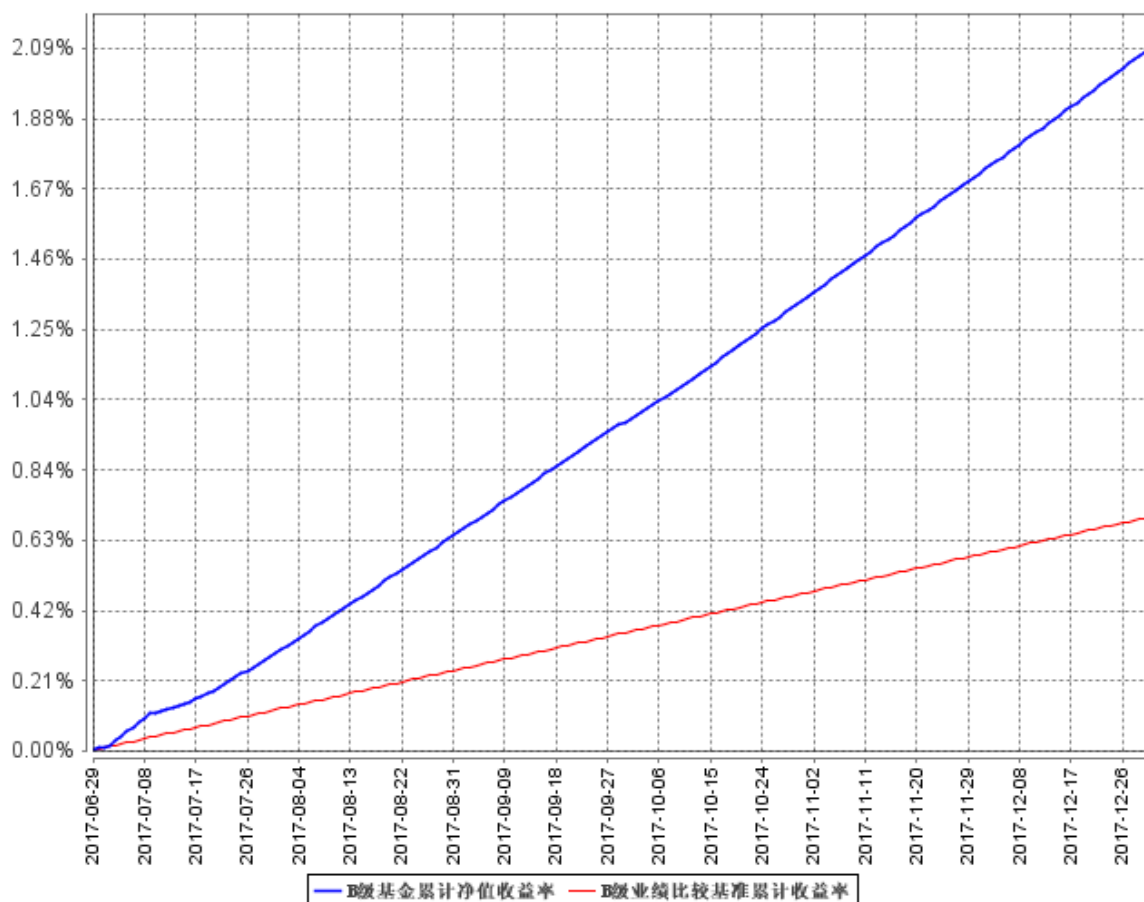
注：本基金的收益分配是按日结转份额。

### 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：1、本基金合同生效于 2017 年 6 月 29 日，自合同生效起至本报告期末未满一年。  
 2、根据本基金合同规定，本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定：报告期末已完成建仓，各项资产配置比例符合合同约定。

## §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		
刘铭	基金经理	2017 年 6 月 29 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，2017 年 12 月起担任银河铭忆 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

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》、《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 公平交易专项说明

### 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，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，未发现本基金与其他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 报告期内基金投资策略和运作分析

自国庆节以后，债券市场收益率持续上行，并在十九大会议后加速上行，突破前期震荡区间上轨，10 年国债突破 3.9%，10 年国开突破 4.9%，1 年国开突破 4.7%，曲线极度平坦化，期间央行重启 2 个月逆回购的发行，也未能止住债市的跌势。

从博弈的角度来看，三季度后期市场的小幅反弹源自非银等交易盘，结合托管数据判断，非银等交易盘在对基本面较为一致的悲观预期之下大举增持利率债，久期和杠杆也随之提升，10-5 年利差极为平坦甚至倒挂反映出十年期享受了较高的流动性溢价，在某种程度上成为一个较为拥挤的点。不幸的是，关于经济增速放缓等预期迟迟没有兑现，反倒是诸多不确定性因素纷至沓来，十一长假后市场遇定向降准利好不涨已经显露隐忧，一旦突破重要上行阻力位，交易盘随即止损发生踩踏带动收益率快速上行。

大的边际变化包括：第一、市场对十九大之后经济增速放缓担忧进一步弱化，供给侧改革和金融防风险将得到坚定贯彻。而全球经济数据近期表现也多数超预期，比如全球 PMI 数据、美国三季度 GDP 等。第二，国内外通胀预期升温，全球宽松货币政策退出趋势更为明显。美元触底

反弹加上美联储人选都带来新的不确定性。不仅仅是中国债市突破了前期高点，十年期美债也突破了 2.4% 的阻力位。第三，无论是十九大、中央经济工作会议、还是资管新规和流动性新规，传递的信号都是金融防风险将作为未来三年的三大攻坚战之一，得到坚定贯彻。第四、信贷数据持续超预期、银行配置盘需求偏弱而四季度利率债发行量较大导致供需关系不利等等。

银河钱包货币市场基金 2017 年 4 季度严格按照《货币市场基金监督管理办法》和《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期银河钱包货币 A 的基金份额净值收益率为 1.0737%，本报告期银河钱包货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0973%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

#### 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 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	12,074,570,585.09	57.05
	其中：债券	12,058,584,682.86	56.98
	资产支持证券	15,985,902.23	0.08
2	买入返售金融资产	500,000,950.00	2.36
	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	8,440,855,891.58	39.88
4	其他资产	148,953,650.93	0.70
5	合计	21,164,381,077.60	100.00



## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	7.88
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	1,348,977,576.76	6.81
	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 10 月 10 日	30.44	巨额赎回	8 个工作日
2	2017 年 10 月 11 日	32.12	巨额赎回	7 个工作日
3	2017 年 10 月 12 日	33.61	巨额赎回	6 个工作日
4	2017 年 10 月 13 日	34.77	巨额赎回	5 个工作日
5	2017 年 10 月 16 日	37.89	巨额赎回	4 个工作日
6	2017 年 10 月 17 日	39.53	巨额赎回	3 个工作日
7	2017 年 10 月 18 日	32.24	巨额赎回	2 个工作日
8	2017 年 10 月 19 日	25.55	巨额赎回	1 个工作日

## 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	63
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

**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	36.56	6.81
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	22.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	32.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	2.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	11.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	106.10	6.81

**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**

注：在本报告期内本货币市场基金投资组合的平均剩余存续期未超过 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	25,984,131.44	0.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,217,161,332.31	11.19
	其中：政策性金融债	2,217,161,332.31	11.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,815,439,219.11	49.55
8	其他	-	-
9	合计	12,058,584,682.86	60.88
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	111709489	17 浦发银行 CD489	15,000,000	1,486,721,361.69	7.51
2	170401	17 农发 01	6,600,000	659,962,829.39	3.33
3	111709483	17 浦发银行 CD483	5,000,000	495,663,155.92	2.50
4	111711420	17 平安银行 CD420	5,000,000	494,712,550.67	2.50
5	111715469	17 民生银行 CD469	5,000,000	489,161,937.26	2.47
6	111771363	17 华融湘江银行 CD174	5,000,000	488,417,534.75	2.47
7	170413	17 农发 13	4,700,000	468,293,820.53	2.36
8	150406	15 农发 06	4,100,000	410,144,041.66	2.07
9	111719333	17 恒丰银行 CD333	4,000,000	398,748,896.03	2.01
10	111770428	17 哈尔滨银行 CD248	3,000,000	299,746,357.95	1.51

### 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
报告期内偏离度的最高值	0.0086%
报告期内偏离度的最低值	-0.0793%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0320%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未发生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：本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到 0.50%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

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	1789219	17 惠益 2A1	600,000.00	13,485,902.23	0.07

2	1789176	17 金诚 2A1	250,000.00	2,500,000.00	0.01
---	---------	-----------	------------	--------------	------

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

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。

### 5.9.2

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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,676.62
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	148,832,575.68
4	应收申购款	119,398.63
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	148,953,650.93

### 5.9.4 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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河钱包货币 A	银河钱包货币 B
报告期期初基金份额总额	416,428,649.55	13,934,952,025.90
报告期期间基金总申购份额	761,333,554.75	18,604,006,071.60

报告期期间基金总赎回份额	862,262,759.55	13,046,942,276.01
报告期期末基金份额总额	315,499,444.75	19,492,015,821.49

注：基金合同生效日为 2017 年 6 月 29 日，红利再投资和基金转换转入和因分级导致的基金份额增强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。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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	20171001-20171227	6,345,221,273.05	-	6,345,221,273.05	0.00	0.00%
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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河钱包货币市场基金的文件
- 2、《银河钱包货币市场基金基金合同》
- 3、《银河钱包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、银河钱包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

### 9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1568 号 15 层

### 9.3 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

2018 年 1 月 18 日