银河银富货币市场基金
2020年第3季度报告

2020年9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

报告送出日期：2020年10月28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根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 23 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 2020 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河银富货币
场内简称	-
交易代码	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
报告期末基金份额总额	18,298,998,605.49 份
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	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。 1. 战略资产配置策略 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。 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

	长组合的平均期限，以锁定较高的收益水平。 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。 2. 战术资产配置策略 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。	
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。	
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	银河银富货币 A	银河银富货币 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	150005	150015
报告期末下属分级基金的份额总额	17,562,770,837.66 份	736,227,767.83 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（ 2020 年 7 月 1 日 － 2020 年 9 月 30 日 ）	
	银河银富货币 A	银河银富货币 B
1. 本期已实现收益	73,336,819.05	12,253,592.69
2. 本期利润	73,336,819.05	12,253,592.69
3. 期末基金资产净值	17,562,770,837.66	736,227,767.83

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。

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	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	0.4041%	0.0008%	0.3322%	0.0000%	0.0719%	0.0008%
过去六个月	0.8047%	0.0006%	0.6608%	0.0000%	0.1439%	0.0006%
过去一年	1.9787%	0.0012%	1.3217%	0.0000%	0.6570%	0.0012%
过去三年	8.2183%	0.0023%	3.9578%	0.0000%	4.2605%	0.0023%
过去五年	14.3183%	0.0034%	6.6135%	0.0001%	7.7048%	0.0033%
自基金合同生效起至今	58.8210%	0.0067%	33.5543%	0.0021%	25.2667%	0.0046%

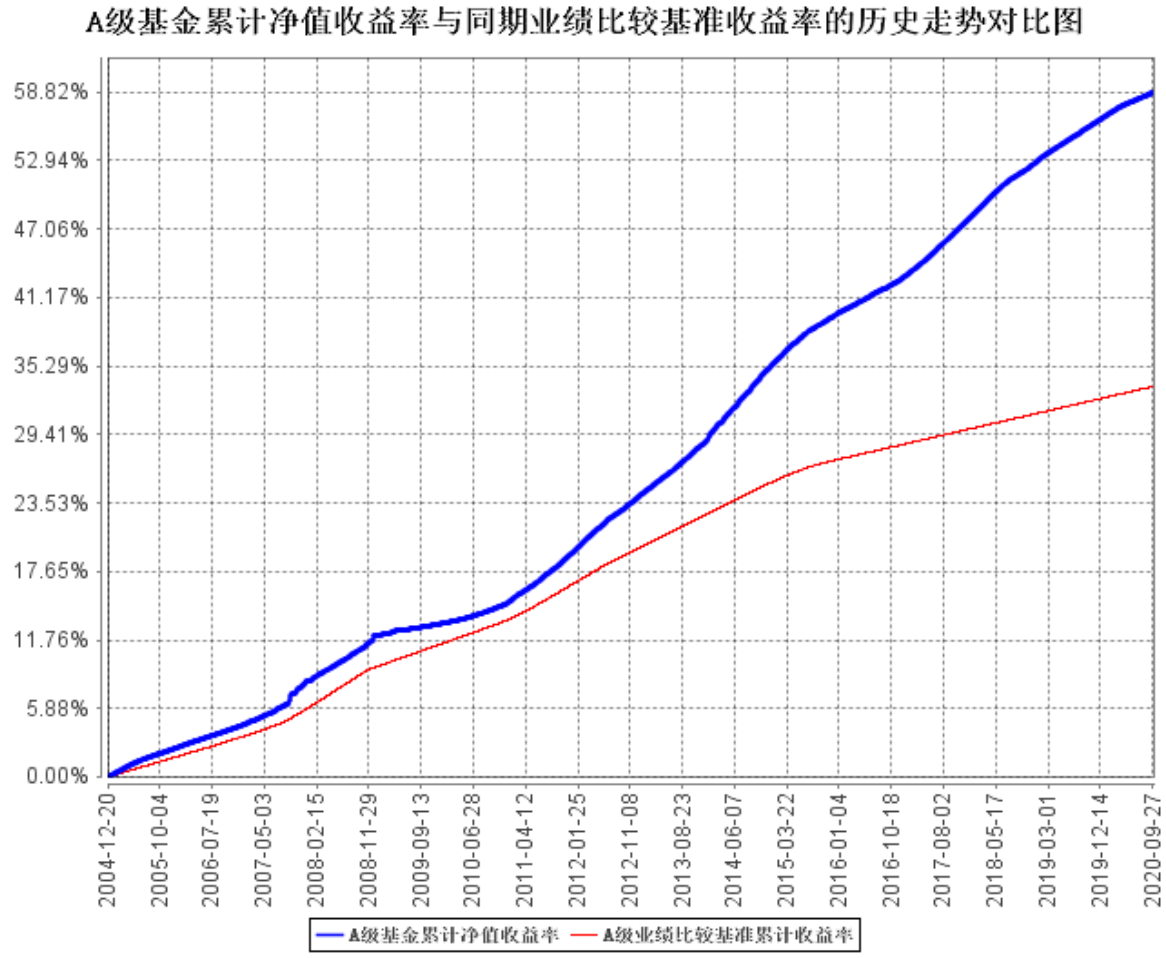
注：本基金的收益分配是按日结转份额。

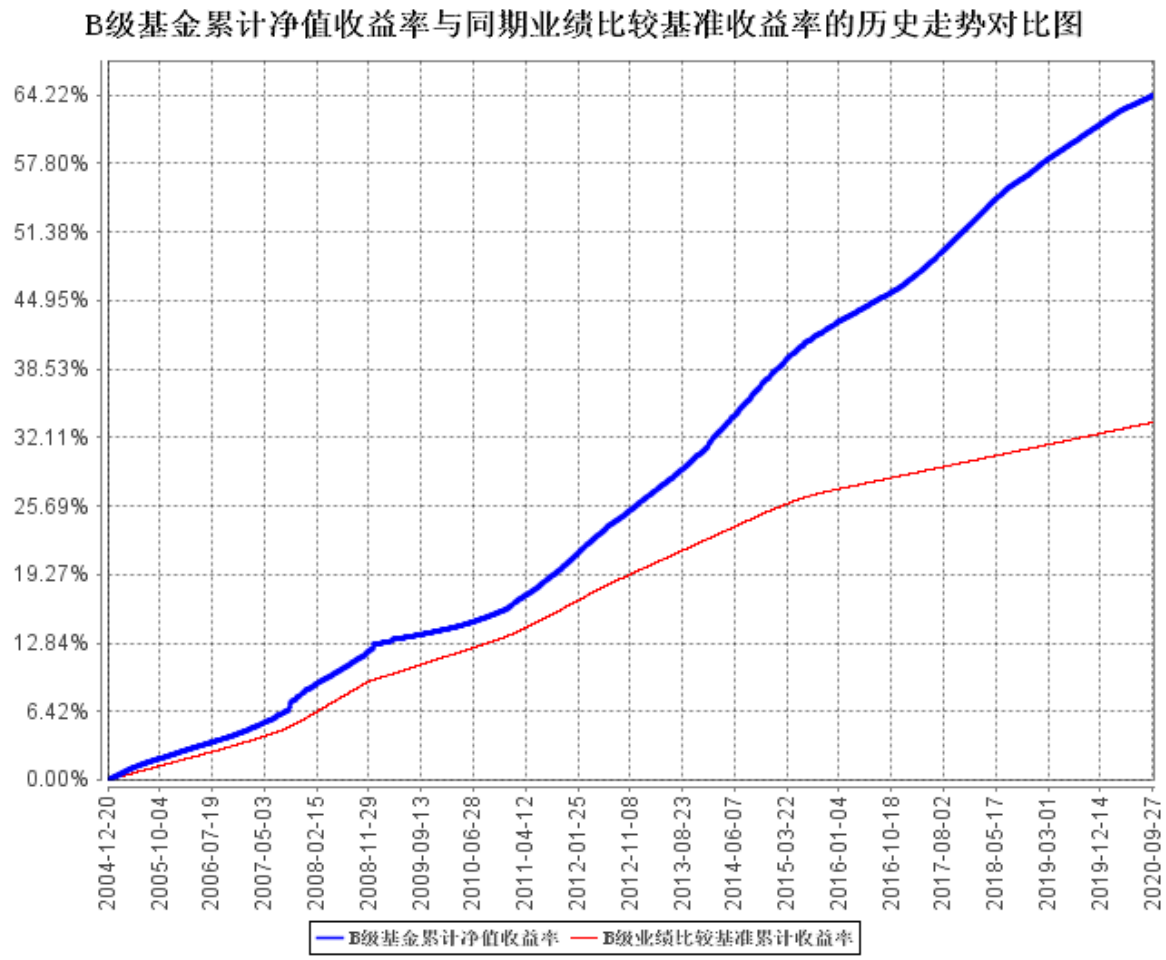
银河银富货币 B

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	0.4647%	0.0008%	0.3322%	0.0000%	0.1325%	0.0008%
过去六个月	0.9258%	0.0006%	0.6608%	0.0000%	0.2650%	0.0006%
过去一年	2.2239%	0.0012%	1.3217%	0.0000%	0.9022%	0.0012%
过去三年	8.9989%	0.0023%	3.9578%	0.0000%	5.0411%	0.0023%
过去五年	15.6982%	0.0034%	6.6135%	0.0001%	9.0847%	0.0033%
自基金合同生效起至今	64.2172%	0.0068%	33.5543%	0.0021%	30.6629%	0.0047%

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





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。

§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		
张沛	基金经理	2018 年 2 月 7 日	-	14	硕士研究生学历，14 年金融行业从业经历。曾任职于花旗银行、东亚银行、大华银行、招商银行、上海赞庚投资公司等金融机构。2017 年 11 月加入我公司。2018 年 2 月起担任银河钱包货币市场基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河银富货币市场基金的基金经理，2019 年 5 月起担任银河丰泰 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 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，2020 年 4 月起担任银河嘉裕纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月起担任银河臻选多策略混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、上表中任职、离职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。

3、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 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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面，三季度债市整体走势较熊，曲线呈现熊平走势。一方面风险资产涨势较好，压制了债市表现，另一方面货币政策边际收敛导致短端资金价格上行且波动加剧。信用债整体上行幅度略小于利率债，短端上行 50BP 左右，3Y 上行 60BP 左右，5Y 上行 32BP 左右，信用利差由于利率债上行有所收窄。

资金方面，三季度整体资金价格相对于二季度抬升明显，其中 R001 三季度均值在 1.88%附近，上行 50BP 左右；R007 均值在 2.33%，上行 57BP 左右。三季度利率债及同业存单供给压力较大叠加央行对长钱的投放总体较为谨慎，资金面逐步收紧，且非银融资的难度加大。

本基金严格按照《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》要求，在保障组合流动性安全的前提下，配置高信用评级存款、存单。

4.5 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 0.4041%，本报告期银河银富货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4647%，同期业绩比较基准收益率为 0.3322%。

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	10,237,240,169.18	55.90
	其中：债券	10,136,729,661.72	55.36
	资产支持证券	100,510,507.46	0.55
2	买入返售金融资产	1,139,062,948.60	6.22
	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	6,864,383,569.52	37.49
4	其他资产	71,362,795.91	0.39
5	合计	18,312,049,483.21	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.42	
	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	-	-
	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

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 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	109

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 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期限未超过 120 天。

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	14.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	27.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	11.05	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	30.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		99.68	-

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,150,426,912.52	6.29
	其中：政策性金融债	1,000,489,515.61	5.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,229,592,412.51	6.72
6	中期票据	85,314,971.34	0.47
7	同业存单	7,671,395,365.35	41.92

8	其他	-	-
9	合计	10,136,729,661.72	55.39
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	112014070	20 江苏银行 CD070	4,500,000	444,517,316.74	2.43
2	112009090	20 浦发银行 CD090	4,000,000	398,266,688.07	2.18
3	112009130	20 浦发银行 CD130	4,000,000	397,961,111.38	2.17
4	112082111	20 重庆农村商行 CD146	4,000,000	397,757,223.34	2.17
5	112008009	20 中信银行 CD009	3,000,000	299,421,259.32	1.64
6	112010328	20 兴业银行 CD328	3,000,000	299,096,443.76	1.63
7	112003086	20 农业银行 CD086	3,000,000	299,096,009.03	1.63
8	112095446	20 广州农村商业银行 CD049	3,000,000	298,448,387.77	1.63
9	200201	20 国开 01	2,500,000	250,443,783.35	1.37
10	112015228	20 民生银行 CD228	2,500,000	249,427,470.41	1.36

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	-0.0035%
报告期内偏离度的最低值	-0.0972%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0786%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内无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：本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.50%的情况。

5.8 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资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138026	信借 01A	800,000	80,384,088.22	0.44
2	149879	18 借 03A1	200,000	20,126,419.24	0.11

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 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

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	66,384,333.99
4	应收申购款	4,978,461.92
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	71,362,795.91

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银河银富货币 A	银河银富货币 B
报告期期初基金份额总额	18,713,420,746.15	2,733,918,384.87
报告期期间基金总申购份额	79,610,767,175.10	2,059,780,937.37
报告期期间基金总赎回份额	80,761,417,083.59	4,057,471,554.41
报告期期末基金份额总额	17,562,770,837.66	736,227,767.83

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。

§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

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。

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

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

投资者可在本基金管理人营业时间内免费查阅，也可通过本基金管理人网站（http://www.galaxyasset.com）查阅；在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件。

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

银河基金管理有限公司

2020 年 10 月 28 日