银丰证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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	银河银丰封闭
场内简称	–
交易代码	500058
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年8月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金为平衡型基金,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。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的精选个股相结合的投资策略。在正常的市场情况下,股票投资比例变动范围是:基金资产的25%–75%;债券投资比例变动范围是:基金资产的25%–55%;现金资产比例的变动范围是:基金资产的0%–20%。
业绩比较基准	上证A股指数涨跌幅*75%+同期国债收益率*25%。
风险收益特征	本基金为封闭式平衡型基金,在证券投资基金中属风险相对较低品种,其风险与收益特征从长期平均及预期来看介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,或介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间,力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看大于比较基准的单位风险收益值。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	7,128,548.26
2.本期利润	–131,102,468.12
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0437
4.期末基金资产净值	3,079,207,705.67
5.期末基金份额净值	1.026

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。

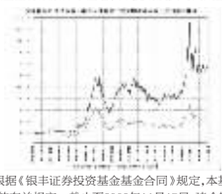
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	–4.11%	1.54%	2.52%	1.15%	–6.63%	0.39%

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



注:2002年8月15日本基金成立,根据《银丰证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起三个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止至2002年11月15日,建仓期已满。建仓期结束时各项投资比例已符合基金合同约定。

3.3 其他指标

§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		
神玉飞	银丰证券投资基金的基金经理、银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2012年12月21日	–	8	中共党员,博士研究生学历。2007年9月加入银河基金管理有限公司,曾担任宏观策略研究员、行业研究员、银丰证券投资基金的基金经理助理等职务,期间主要从事宏观策略行业研究和股票投资策略研究工作。2015年12月起担任银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年2月起担任银河创新成长混合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。

4.2 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》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,努力实现基金份额持有人的利益,充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

2016年4季度市场先扬后抑,前期积极上涨,达到3250点后市场出现大幅回落,截至12月23日,上证指数上涨3.51%,创业板指数下跌8.62%,市场风格出现较大的分化,这种分化格局比3季度更加明显,分析原因,一方面A股整体对外围环境的积极反应,体现在美国川普上台的刺激预期,国内供给侧改革带来的积极影响,保险举牌也带来对低估值高分红个股的追捧;另一方面,市场整体在消终长期去估值,中小票的高股指去化需要时间。从行业表现排名来看,居前的是建筑建我们季度初认为,从宏观角度来看,整体市场的流动性充裕是市场机会的基础,市场存在较大的支撑力,但积极往上因素如地产、基建等不存在持续性,此外,创新类个股去估值的过程也没有完成。年末市场存在一定趋势性机会,一个是外围环境的改化,美联储加息前后市场会有大的波动,另一个是国内稳增长带来的阶段性机会。在板块配置上,本基金计划偏向估值合理、景气度向上的新兴板块(比如电子、新消费);另一方面稳增长的主线在经济压力大的四季度值得配置,如煤炭、地产等行业。实际操作中,市场虽然整体向上,但个股分化严重,板块持续性计划不强,特别后期冲高回落中杀伤力较大。

操作层面上,4季度银泰的仓位换手率较上季度有所下降,其间仓位变化不大,目前在71%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了化工、非银类个股,减持了电子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年4季度基金净值收益率为–3.41%%,银泰基金业绩比较基准收益率为0.36%。

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	权益投资	997,819,703.34	72.30
	其中:股票	997,819,703.34	72.30
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	312,596,747.50	22.65
	其中:债券	312,596,747.50	22.65
	资产支持证券	–	–
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	61,908,652.85	4.49
8	其他资产	7,725,588.61	0.56
9	合计	1,380,050,692.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	204,595,000.00	6.64
B	采矿业	101,832,448.29	3.31
C	制造业	1,451,740,809.05	47.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	31,191,592.23	1.01
F	批发和零售业	83,427,722.55	2.71
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	170,861,628.25	5.55
J	金融业	106,780.00	0.00
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	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	24,780,904.38	0.80
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	11,955,455.20	0.39
R	文化、体育和娱乐业	102,966,262.28	3.34
S	综合	–	–
	合计	2,183,505,978.57	70.91

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002026	山东威达	17,553,901	202,747,556.55	6.58
2	002458	益生股份	3,800,000	130,720,000.00	4.25
3	002013	中航机电	6,499,996	118,884,926.84	3.86
4	002372	伟星新材	7,299,268	112,627,705.24	3.66
5	002120	新海股份	1,999,842	100,792,036.80	3.27
6	002475	立讯精密	4,549,892	94,410,259.00	3.07
7	000333	美的集团	3,299,948	92,959,535.16	3.02
8	600038	中直股份	1,849,992	89,576,612.64	2.91
9	002405	四维图新	4,500,000	87,075,000.00	2.83
10	603368	柳州医药	1,034,955	83,427,722.55	2.71

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	287,514,215.00	9.34
2	央行票据	–	–
3	金融债券	398,370,280.00	12.94
	其中:政策性金融债	398,370,280.00	12.94
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	97,722,000.00	3.17
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	783,606,495.00	25.45

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018002	国开1302	2,208,000	230,978,880.00	7.50
2	010107	21国债(7)	1,780,000	187,345,000.00	6.08
3	110031	航信转债	900,000	97,722,000.00	3.17
4	130412	13农发12	500,000	50,325,000.00	1.63
5	019313	13国债13	500,000	50,315,000.00	1.63

5.6 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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金依据基金合同未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本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。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	864,091.70
2	应收证券清算款	7,848,594.19
3	应收股利	–
4	应收利息	21,133,500.49
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	29,846,186.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	97,722,000.00	3.17

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期基金管理人持有本基金份额未发生变动。

6.2 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。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银丰证券投资基金的文件

2、《银丰证券投资基金基金合同》

3、《银丰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、银丰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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

8.3 查阅方式

投资者对本报告书有疑问,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1月20日

银河银富货币市场基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1月20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

	银河银富货币
基金简称	
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	25,404,862,698.88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
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	908,173,720.60份	24,496,688,978.28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)	
	银河银富货币A	银河银富货币B
1. 本期已实现收益	3,717,719.26	40,955,762.12
2. 本期利润	3,717,719.26	40,955,762.12
3. 期末基金资产净值	908,173,720.60	24,496,688,978.28

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 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	0.6307%	0.0033%	0.3322%	0.0000%	0.2985%	0.0033%

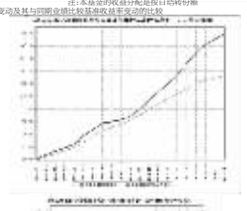
注:本基金的收益分配是按日结转份额。

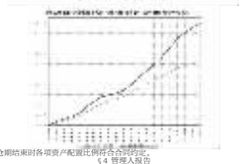
银河银富货币B

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	0.6911%	0.0032%	0.3322%	0.0000%	0.3589%	0.0032%

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		
刘铭	银河银富货币市场基金的基金经理	2016年12月9日	–	5	硕士研究生学历,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。
杨鑫	银河银富货币市场基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河岁岁同利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河通利债券型证券投资基金(LOF)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、银河君尚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、银河君荣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、银河君成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	2016年4月11日	–	6	硕士研究生学历,6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、固定收益理债券经理,主要从事债券配置和头寸管理工作。2015年6月起担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、银河岁岁同利定期开放债券型证券投资基金的基金经理,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。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,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月起担任银河君成灵活配置混合型证券投资基金、银河君润灵活配置混合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。

4.2 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。

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

2016年4季度市场先扬后抑,前期积极上涨,达到3250点后市场出现大幅回落,截至12月23日,上证指数上涨3.51%,创业板指数下跌8.62%,市场风格出现较大的分化,这种分化格局比3季度更加明显,分析原因,一方面A股整体对外围环境的积极反应,体现在美国川普上台的刺激预期,国内供给侧改革带来的积极影响,保险举牌也带来对低估值高分红个股的追捧;另一方面,市场整体在消终长期去估值,中小票的高股指去化需要时间。从行业表现排名来看,居前的是建筑建我们季度初认为,从宏观角度来看,整体市场的流动性充裕是市场机会的基础,市场存在较大的支撑力,但积极往上因素如地产、基建等不存在持续性,此外,创新类个股去估值的过程也没有完成。年末市场存在一定趋势性机会,一个是外围环境的改化,美联储加息前后市场会有大的波动,另一个是国内稳增长带来的阶段性机会。在板块配置上,本基金计划偏向估值合理、景气度向上的新兴板块(比如电子、新消费);另一方面稳增长的主线在经济压力大的四季度值得配置,如煤炭、地产等行业。实际操作中,市场虽然整体向上,但个股分化严重,板块持续性计划不强,特别后期冲高回落中杀伤力较大。

操作层面上,4季度银泰的仓位换手率较上季度有所下降,其间仓位变化不大,目前在71%左右,处在同类型基金的较高水平。结构变化上主要增持了化工、非银类个股,减持了电子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年4季度银泰基金净值收益率为–3.41%%,银泰基金业绩比较基准收益率为0.36%。

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	10,293,282,284.48	40.48
	其中:债券	10,283,192,847.68	40.44
	资产支持证券	10,089,436.80	0.04
2	买入返售金融资产	9,272,779,016.89	36.46
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	40,201,684.66	0.16
3	银行存款和结算备付金合计	5,417,524,637.60	21.30
4	其他资产	446,200,551.15	1.75
5	合计	25,429,786,490.12	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	3.18
	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

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	2016年10月26日	25.83	巨额赎回	3个工作日
2	2016年10月27日	29.33	巨额赎回	3个工作日
3	2016年10月28日	29.45	巨额赎回	3个工作日
4	2016年11月29日	25.62	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	67
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	52

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	60.03	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)–60天	2.79	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)–90天	2.72	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)–120天	3.26	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)–397天(含)	29.55	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	98.35	–

报告期内投资组合平均剩余期限超过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超过240天。

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

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	149,069,653.21	0.59
2	央行票据	–	–
3	金融债券	859,955,847.57	3.39
	其中:政策性金融债	859,955,847.57	3.39
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,190,479,085.19	8.62
6	中期票据	–	–
7	同业存单	7,083,688,261.71	27.88
8	其他	–	–
9	合计	10,283,192,847.68	40.48
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	111609251	16浦发CD251	19,100,000	1,870,641,167.80	7.36
2	111610355	16兴业CD355	15,500,000	1,517,826,943.78	5.97
3	111609249	16浦发CD249	10,800,000	1,057,574,954.43	4.16
4	111610352	16兴业CD352	10,000,000	979,459,188.79	3.86
5	160304	16进出04	3,200,000	319,487,353.02	1.26
6	111609260	16浦发CD260	3,000,000	293,642,853.72	1.16
7	150401	15农发01	1,600,000	159,999,374.16	0.63
8	011698958	16沪华信3CP005	1,500,000	149,950,368.54	0.59
9	111681611	16常熟农村商行CD103	1,500,000	149,868,764.10	0.59
10	111681660	16无锡银行CD019	1,500,000	149,867,134.16	0.59

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	–
报告期内偏离度的最高值	0.0800%
报告期内偏离度的最低值	–0.1700%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0600%

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:本报告期内无负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

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	1689246	16上和1A1	200,000	10,089,436.80	0.04

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内未投资资产支持证券。

5.9.1

本基金采用摊余成本法进行估值,各项资产和负债的溢价、折价及预提费用按照合同约定的条款,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"影子定价"的方法进行估值修正,因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0.5%时,运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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	57,452,424.48
5	应收申购款	388,748,126.67
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	446,200,551.15

§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	516,094,024.13	3,467,115,913.07
报告期期间基金总申购份额	1,521,513,