

# 新华壹诺宝货币市场基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十六日

## § 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 2016 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	新华壹诺宝货币
基金主代码	000434
交易代码	000434
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	7,483,894,518.49 份
投资目标	在力求保持基金资产安全性与较高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
投资策略	本基金采取以长期利率趋势分析为基础，结合短中期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券类属配置和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资组合管理。

业绩比较基准	人民币七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
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7月1日-2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	46,578,427.91
2. 本期利润	46,578,427.91
3. 期末基金资产净值	7,483,894,518.49

注：1. 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，由于本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。

2. 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 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

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	0.5822%	0.0028%	0.3399%	0.0000%	0.2423%	0.0028%
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

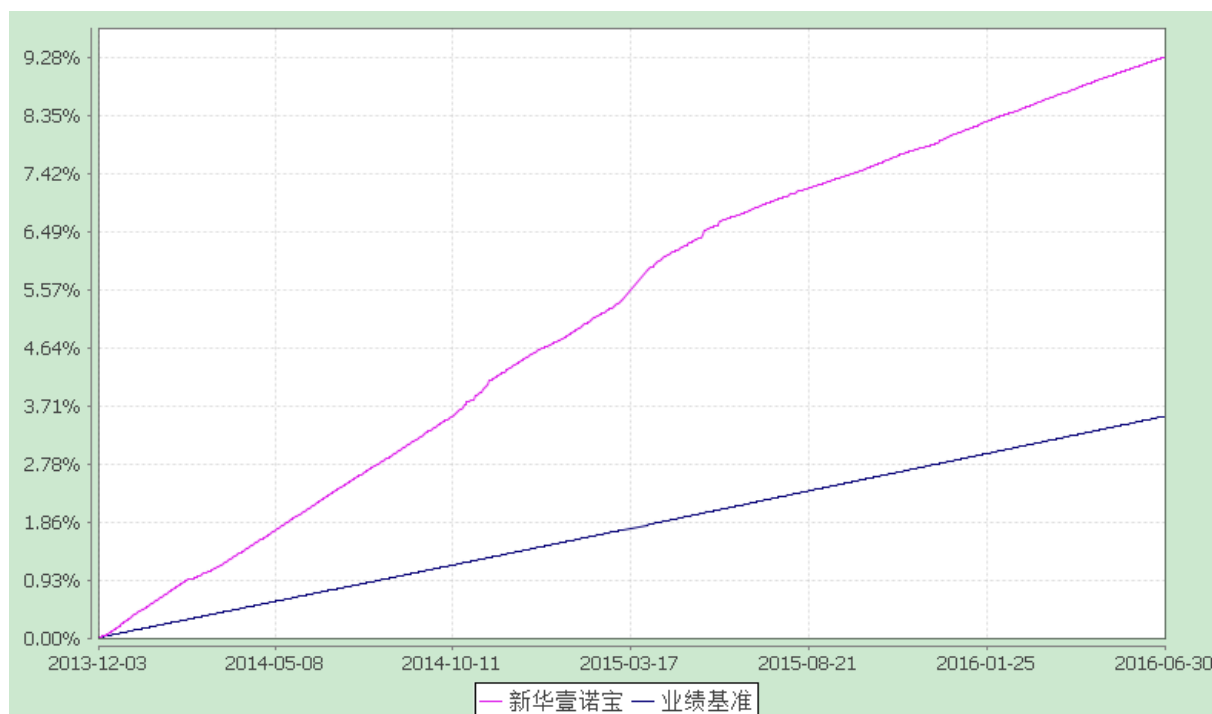
注：本基金利润分配是按日结转份额。

### 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

#### 新华壹诺宝货币市场基金

#### 累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 12 月 3 日至 2016 年 9 月 30 日)



注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## § 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		
马英	本基	2015-07-10	-	8	金融学硕士，8 年证券

	<p>金基金经理，新华活期添利货币市场基金基金经理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华丰盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理。</p>				<p>从业经验。历任第一创业证券有限责任公司固定收益部业务董事、第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部副总经理。2012 年 11 月加入新华基金管理股份有限公司，历任固定收益部债券研究员、新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理。现任新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华丰盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

## 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，新华基金管理股份有限公司作为新华壹诺宝货币市场基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华壹诺宝货币市场基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

场内交易，投资指令统一由交易部下达，并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度，严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中，对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易，交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议，由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部，再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要，可以召开风险管理委员会会议，对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令，交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合

之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况，未发现重大异常情况，且不存在报告期内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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2016 年三季度，基建持续发力，相关投资维持高位，短期托底经济增长。房地产销售明显好转，下游行业经营情况有所改善。供给侧改革推进，工业企业库存水平已降至历史低点。中上游工业企业利润改善明显，整体看经济短期平稳运行。

债券市场，收益率曲线继续下移，1 年期国债收益率下降 20BP 至 2.16%；长端利率债因经济基本面的短期企稳呈窄幅震荡态势，10 年期国债收益率在 2.7%-2.85% 范围内波动。信用债方面，受违约担忧情绪缓解及广义基金配置需求旺盛的影响，中长端 AA 信用债收益率下降 70BP 左右。

本基金三季度把握资金波动时点，主要配置 AAA 级短融和回购，收益率出现一定程度波动。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内基金份额净值收益率为 0.5822%，同期业绩比较基准收益率为 0.3399%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面看，投资拉动的短期经济增长可持续性较差，并且受政府去产能和房地产调控政策的影响，中长期经济仍然存在较大下行压力；短期看四季度经济基本保持平稳状态，低基数效应或导致 CPI 温和回升。货币政策一方面受制于去杠杆、汇率、美联储加息和房价，另一方面国内保增长压力又需要政策的配合，预计将继续保持中性稳健的操作。加上四季度又面临年末时点考验，外围市场边际上的收紧，都对资金面产生扰动，预计债券市场将继续呈现震荡走势。

展望四季度，长端无风险利率已经处于历史低点，利率债获利空间有限。信用债

方面，信用利差进一步压缩，工业企业利润改善有利于传统行业的短期经营，但利差对长期品种信用风险保护不足。投资策略方面仍以短久期为主，个券精选信用债相关行业龙头。

结合债券市场表现与基金产品的流动性要求，本基金将继续把握资金面波动时点，灵活应对利率的波动，投向短融、回购和存单等货币市场工具，确保组合流动性，提高基金持有人的投资回报率。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金未出现连续二十个工作日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	6,076,387,435.61	81.14
	其中：债券	6,076,387,435.61	81.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,345,200,628.00	17.96
	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	20,956,131.15	0.28
4	其他各项资产	46,375,914.77	0.62
5	合计	7,488,920,109.53	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	1.41	
	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	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

### 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，本基金未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

### 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	25.47	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	17.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	15.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	17.11	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	23.77	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.45	-

#### 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

报告期内本基金未出现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	公允价值(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	949,841,621.52	12.69
	其中：政策性金融债	949,841,621.52	12.69
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	4,320,059,254.03	57.72
6	中期票据	-	-
7	同业存单	806,486,560.06	10.78
8	其他	-	-
9	合计	6,076,387,435.61	81.19
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名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	160401	16 农发 01	7,000,000.00	699,852,635.10	9.35
2	160204	16 国开 04	2,500,000.00	249,988,986.42	3.34
3	011698245	16 中电投 SCP010	2,000,000.00	199,900,607.67	2.67
4	111620114	16 广发银行 CD014	2,000,000.00	199,514,060.45	2.67
5	011699662	16 大唐发电 SCP003	1,500,000.00	150,145,319.98	2.01
6	011609005	16 国电集 SCP005	1,500,000.00	149,915,268.96	2.00
7	011699068	16 厦港务 SCP001	1,400,000.00	140,049,248.55	1.87
8	011699545	16 东航股 SCP004	1,200,000.00	120,191,466.90	1.61
9	011698330	16 南航股 SCP007	1,200,000.00	119,866,468.46	1.60
10	111519103	15 恒丰银行 CD103	1,200,000.00	119,284,575.82	1.59

### 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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.1383%
报告期内偏离度的最低值	0.0628%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1053%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内本基金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

报告期内本基金未出现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名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末，本基金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

(1) 基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

(2) 基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

(3) 基金持有的付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(4) 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

(5) 基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

5.9.2 2016年2月18日，兴业证券收到证监会警示函，经查，2015年7月7日融资融券强制平仓操作出现差错，导致客户信用账户股票的实际强制平仓数量远超过应当平仓数量，7月8日，公司未经客户同意直接在客户信用账户进行买回操作。

2016 年 7 月 9 日，兴业证券披露《兴业证券股份有限公司关于收到行政处罚及市场禁入事先告知书》，公司在推荐欣泰电器在创业板 IPO 过程中未遵守行业规则和规范，报送文件存在虚假记载，未发现《招股意向书》《招股说明书》中涉及欣泰电器应收账款、流动资产、和经营活动产生现金流量净额等项目的财务数据存在虚假记载，证监会决定对公司给予警告，没收保荐收入 1200 万元，并处以 2400 万元罚款，没收承销股票非法所得 2078 万元并处 60 万元罚款，对兰翔、伍文祥先生分别采取 10 年证券市场禁入措施。

2015 年 10 月 17 日，南方航空收到通知副总经理刘纤因受贿罪被立案侦查。

2015 年 11 月 5 日，南方航空发布公告，董事长司献民涉嫌严重违纪被立案调查。

除以上提到的证券外，本基金投资的其余前十名发行主体本期未发生被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内公开谴责、处罚的情形。

### 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	46,003,170.60
4	应收申购款	372,744.17
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	46,375,914.77

### 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

本报告期期初基金份额总额	7,212,051,302.53
报告期基金总申购份额	7,571,067,127.14
报告期基金总赎回份额	7,299,223,911.18
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,483,894,518.49

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未有影响投资者决策的其他重要信息。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准新华壹诺宝货币市场基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华壹诺宝货币市场基金之法律意见书
- (三) 《新华壹诺宝货币市场基金托管协议》
- (四) 《新华壹诺宝货币市场基金基金合同》
- (五) 《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- (六) 更新的《新华壹诺宝货币市场基金招募说明书》
- (七) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (八) 基金托管人业务资格批件及营业执照
- (九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 8.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇一六年十月二十六日