

申万菱信收益宝货币市场基金 2017 年第 1 季度报告

2017-03-31

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-22

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

自基金合同生效以来基金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

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期债券回购融资情况

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%

投资组合平均剩余期限基本情况

期末投资组合平均剩余期限分布比例

期末按债券品种分类的债券投资组合

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

“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

受到调查以及处罚情况

期末其他各项资产构成

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况
影响投资者决策的其他重要信息
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
备查文件目录
备查文件目录
存放地点
查阅方式

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

申万菱信收益宝货币

场内简称

基金主代码

310338

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2006-07-07

报告期末基金份额总额

2,546,904,452.84

投资目标

在力保基金资产安全和高流动性的基础上，追求稳定的高于业绩基准的回报。

投资策略

本基金基于市场价值分析，平衡投资组合的流动性和收益性，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。

业绩比较基准

银行活期存款利率（税后）

风险收益特征

低风险、高流动性和持续稳定收益。

基金管理人

申万菱信基金管理有限公司

基金托管人

中国工商银行股份有限公司

下属 2 级基金的基金简称

申万菱信收益宝货币 A

申万菱信收益宝货币 B

下属 2 级基金的场内简称

下属 2 级基金的交易代码

310338

310339

下属 2 级基金的前端交易代码

310338

310339

下属 2 级基金的后端交易代码

报告期末下属 2 级基金的份额总额

41,127,388.27

2,505,777,064.57

主要财务指标

单位：人民币元

项目

主基金(元)

A(元)

2017-01-01 - 2017-03-31

B(元)

2017-01-01 - 2017-03-31

本期已实现收益

273,033.34

30,136,000.21

本期利润

273,033.34

30,136,000.21

期末基金资产净值

41,127,388.27

2,505,777,064.57

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。

基金净值表现

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

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

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 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

0.6803%

0.0013%

0.0863%

0.0000%

0.5940%

0.0013%

注：本基金收益分配方式是“按日分配收益，按月结转份额”。

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 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

0.7400%

0.0012%

0.0863%

0.0000%

0.6537%

0.0012%

注：本基金收益分配方式是“按日分配收益，按月结转份额”。

自基金合同生效以来基金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

自基金合同生效以来基金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

A

自基金合同生效以来基金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

B

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

叶瑜珍

本基金基金经理

2013-07-30

-

12 年

叶瑜珍女士，硕士研究生。2005 年加入申万菱信基金管理有限公司，历任风险分析师、信用分析师，基金经理助理等职务，现任申万菱信添益宝债券型证券投资基金、申万菱信可转换债券债券型证券投资基金、申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、申万菱信安鑫精选混合型证券投资基金基金经理。

丁杰科

本基金基金经理

2016-03-16

-

8 年

丁杰科女士，硕士研究生。2008 年开始从事金融相关工作，曾任职于交银施罗德基金管理有限公司、中国农业银行金融市场部。2015 年 12 月加入申万菱信基金管理有限公司，现任申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信臻选 6 个月定期开放混合型证券投资基金、申万菱信智选一年期定期开放混合型证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等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。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，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；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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成交量的5%的情况有两次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年一季度，我国经济金融运行总体平稳，2017年1、2月份经济数据由于2017年春

节的错配有一定的影响，但总体来看仍然保持一定程度的乐观，工业增速保持平稳，预计 2017 年 1 季度经济增速有望与 2016 年 4 季度持平。通胀方面，物价温和上行，猪肉价格难以创新高表明需求端的消费仍然较为平稳，食品价格保持历史平均水平的涨跌。货币政策在 2017 年一季度保持稳健中性，央行持续上调各类货币市场操作工具利率，对金融市场造成挤压，直接影响了企业在债券市场的融资。货币投放紧平衡依旧，尤其是在信贷很难增长的情况下，M2 增速有限。

2017 年一季度债券市场继续调整，受货币政策稳健中性，MLF 利率、OMO 利率上调超预期冲击，10 年国开债从 2017 年年初开始一路上行；尔后，公开市场再现净投放，TLF 等传言带动下，投资者对货币政策的悲观预期有所修正，国债期货大涨带动现券小幅回落。进入 2017 年 3 月后，市场情绪转弱，但收益率冲高时间并不长，在 2017 年 2 月 CPI 大幅低于预期、房地产调控升级等利好刺激下，现券收益率再度小幅回落。总体看，2017 年一季度收益率曲线平坦化上行。从信用利差变化趋势看，利差扩大主要集中在 2017 年 1 月中旬至 2 月上旬，其后信用利差震荡略微下行。

2017 年一季度，本基金操作以流动性管理为首要目标，积极调整组合持仓结构；同时，在资金面月末、季末波动加大背景下，积极利用回购、存款等工具增厚组合收益。

报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类产品报告期内表现为 0.6803%，同期业绩比较基准表现为 0.0863%。

本基金 B 类产品报告期内表现为 0.7400%，同期业绩比较基准表现为 0.0863%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

投资组合报告

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

614,992,828.10

24.13

其中：债券

614,992,828.10

24.13

资产支持证券

-

-

2

买入返售金融资产

1,337,576,468.67

52.49

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

584,084,858.66

22.92

4

其他各项资产

11,778,702.52

0.46

5

合计

2,548,432,857.95

100.00

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

-

0.07

其中：买断式回购融资

-

-

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资产净值的 20%。

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

23

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

42

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

17

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限（天数）

原因

调整期

-

-

-

-

-

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

70.01

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

2

30 天(含)—60 天

5.49

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

3

60 天(含)—90 天

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

4

90 天(含)—180 天

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

5

180天(含)—397天(含)

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

合计

83.95

-

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

215,206,721.04

8.45

其中：政策性金融债

215,206,721.04

8.45

4

企业债券

-

-

5

企业短期融资券

309,927,815.87

12.17

6

中期票据

-

-

7

同业存单

89,858,291.19

3.53

8

其他

-

-

9

合计

614,992,828.10

24.15

10

剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券

-

-

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

111698658

16 晋城银行 CD028

900,000.00

89,858,291.19

3.53

2

140208

14 国开 08

600,000.00

60,031,058.85

2.36

3

120234

12 国开 34

500,000.00

50,008,001.40

1.96

4

071721001

17 渤海证券 CP001

500,000.00

49,998,455.61

1.96

5

011698313

16 供销 SCP002

500,000.00

49,986,030.76

1.96

6

120223

12 国开 23

500,000.00

49,962,971.11

1.96

7

011698645

16 康富租赁 SCP002

400,000.00

39,991,219.74

1.57

8

041660039

16 平安租赁 CP002

400,000.00

39,985,408.22

1.57

9

041654030

16 河钢 CP003

300,000.00

30,011,288.03

1.18

10

011758004

17 津渤海 SCP001

300,000.00

29,998,624.08

1.18

“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

-0.0054%

报告期内偏离度的最低值

-0.0354%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0169%

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（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

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每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在 1.00 元。

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明
序号

发生日期

该类浮动债占基金资产净值的比例

原因

调整期

受到调查以及处罚情况

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

3,357.28

2

应收证券清算款

-

3

应收利息

11,750,788.51

4

应收申购款

24,556.73

5

其他应收款

-

6

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

11,778,702.52

开放式基金份额变动

单位：份

项目

申万菱信收益宝货币

申万菱信收益宝货币 A

申万菱信收益宝货币 B

报告期期初基金份额总额

48,453,296.31

6,816,087,700.55

报告期期间总申购份额

21,019,261.35

3,189,124,690.66

报告期期间基金总赎回份额

28,345,169.39

7,499,435,326.64

报告期期末基金份额总额

2,546,904,452.84

41,127,388.27

2,505,777,064.57

基金管理人运用自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

红利再投

2017-01-18

48,235.27

0.00

2

红利再投

2017-02-20

66,014.78

0.00

3

红利再投

2017-03-20

57,582.98

0.00

合计

171,833.03

0.00

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

20170227-20170228, 20170320-20170331

914,159,717.90

4,805,357.10

300,000,000.00

618,965,075.00

0.2430

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。

基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

基金合同；

招募说明书及其定期更新；

发售公告；

成立公告；

开放日常交易业务公告；

定期报告；

其他临时公告。

存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市中山南路 100 号 11 层。

查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.swsmu.com。