

新沃通宝货币市场基金 2017 年第 2 季度报告

2017-06-30

基金管理人：新沃基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2017-07-21

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

影响投资者决策的其他重要信息

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

新沃通宝

场内简称

基金主代码

001916

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2015-10-20

报告期末基金份额总额

3,196,039,840.98

投资目标

在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略

本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。本基金主要通过利率策略、骑乘策略、放大策略、信用债投资策略等投资策略以实现投资目标。

业绩比较基准

同期七天通知存款税后利率

风险收益特征

本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金管理人

新沃基金管理有限公司

基金托管人

中国民生银行股份有限公司

下属 2 级基金的基金简称

新沃通宝 A

新沃通宝 B

下属 2 级基金的场内简称

下属 2 级基金的交易代码

001916

002302

报告期末下属 2 级基金的份额总额

1,079,696,150.26

2,116,343,690.72

主要财务指标

单位：人民币元

项目

主基金(元)

A(元)

2017-04-01 - 2017-06-30

B(元)

2017-04-01 - 2017-06-30

本期已实现收益

5,851,442.59

18,584,626.79

本期利润

5,851,442.59

18,584,626.79

期末基金资产净值

1,079,696,150.26

2,116,343,690.72

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。

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

0.9229 %

0.0024 %

0.3366 %

0.0000 %

0.5863 %

0.0024 %

注：本基金收益分配按日结转份额。

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

0.9825 %

0.0024 %

0.3366 %

0.0000 %

0.6459 %

0.0024 %

注：本基金收益分配按日结转份额。

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

俞璠

本基金的基金经理

2016-12-02

-

3 年

复旦大学硕士，中国籍。2013 年 7 月至 2016 年 9 月任职于国金证券，历任证券交易员、投资经理、投资主办；2016 年 10 月加入新沃基金。

注：1、任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾过去半年，工业生产平稳、外需持续改善，从总体上带动了经济体的超预期增长，债

市承压；4月密集出台的金融监管政策加剧了债市波动，短端收益再次踏上近期高点；而从4月末5月初开始，监管协调缓和了债券市场的情绪，随着央行在6月投放较多流动性，做多情绪充分释放，债市收益率迎来一波下行。

2017年三季度，随着地方政府融资平台融资以及房地产投资受到政策打压的影响，固定资产投资可能会有较为明显的下行压力。三架马车中，消费相对平稳，进出口方面，海外经济逐渐复苏，外需有所恢复，而通胀方面CPI将持续在2%以下，整体来看基本面对债券市场影响一般；货币增速方面，M2和广义社融增速下降，显示金融监管已对信贷的快速扩张产生了一定的抑制作用，金融去杠杆效果逐步显现，货币政策有可能继续保持中性；汇率方面，美元兑人民币中间价徘徊在6.8附近，随着美联储加息的落地，美元指数升势暂告一段落，中国外汇占款流失情况有所缓和，人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。

流动性方面，央行维持中性货币政策，通过公开市场回笼资金，并将操作期限相应延长；3、4月7天质押式回购利率曾经一度突破5%，GC007一度突破6%；而6月监管协调，央行及时投入流动性呵护市场实现平稳跨月，7天回购利率6月30日收在3.96%；GC007加权5.62%，缓和了市场情绪，3月股份制同业存单利率由5%降至4.4%附近。

面对债券收益率的不断上行，二季度本基金采取防守的投资策略，配置策略以同业存单和协议存款为主，同时适时配置1年以内有相对收益率溢价的短融和ABS以提高组合的收益率；同时账户保持了充足的流动性应对赎回压力。季末，本基金合理安排组合的现金流，投资了较多的回购资产，保证安全应对流动性波动。

我们预期三季度经济增长仍然有一定的韧性，而市场对经济数据已有部分预期且产生钝化，在金融去杠杆持续推进的背景下，货币政策也很难掉头转向，预计7月资金面将会出现阶段性紧张，这决定了短期债券市场很难出现流动性宽松下的牛市行情。我们将根据经济基本面及政策面的变化，积极调整账户结构，适时优化组合配置，把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

报告期内基金的业绩表现

本报告期新沃通宝A的基金份额净值增长率为0.9229%，本报告期新沃通宝B的基金份额净值增长率为0.9825%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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

本基金本报告期末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元的情形。

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

1,190,671,001.35

37.24

其中：债券

1,180,819,001.35

36.93

资产支持证券	
9,852,000.00	
0.31	
2	
买入返售金融资产	
1,699,688,806.57	
53.16	
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	
93,233,206.10	
2.92	
4	
其他各项资产	
213,776,865.78	
6.69	
5	
合计	
3,197,369,879.80	
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	-	
---	--------------	---	--

1.21	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

45

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

96

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

45

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

65.47

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

2

30 天(含)—60 天

4.68

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

3

60 天(含)—90 天

6.97

-

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

93.35

-

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

139,853,907.52

4.38

2

央行票据

-

-

3

金融债券

-

-

其中：政策性金融债

-

-

4

企业债券

4,757,499.73

0.15

5	企业短期融资券	349,929,518.22	10.95
6	中期票据	42,131,116.70	1.32
7	同业存单	644,146,959.18	20.15
8	其他	-	-
9	合计	1,180,819,001.35	36.95

10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-
----	----------------------	---	---

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	179915	17 贴现国债 15	1,100,000	109,965,380.16	3.44
2	011751027	17 兖州煤业 SCP001	800,000	79,973,083.64	2.50

3
011772009
17 陕煤化 SCP003
800,000
79,966,903.24
2.50
4
011753018
17 尧州煤业 SCP002
700,000
69,992,508.16
2.19
5
011698945
16 陕煤化 SCP012
500,000
49,981,322.55
1.56
6
111795082
17 山西尧都农商行 CD029
500,000
49,961,852.79
1.56
7
111795252
17 瑞丰银行 CD032
500,000
49,943,639.48
1.56
8
111790390
17 重庆农村商行 CD015
500,000
49,918,235.18
1.56
9
111790362
17 泸州商行 CD003
500,000
49,914,596.60
1.56
10
111719023

17 恒丰银行 CD023

500,000

49,733,473.34

1.56

“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

0.0584 %

报告期内偏离度的最低值

-0.0507 %

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0256 %

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

1789066

17 捷赢 1A

950,000

5,852,000.00

0.18

2

1789023

17 招金 1A2

100,000

4,000,000.00

0.13

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

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

报告期内，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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

1,311.01

2

应收证券清算款

-

3

应收利息

7,075,653.69

4

应收申购款

206,699,901.08

5

其他应收款

-

6

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

213,776,865.78

投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

新沃通宝

新沃通宝 A

新沃通宝 B

报告期期初基金份额总额

314,222,661.95

2,677,247,317.49

报告期期间总申购份额

3,422,153,089.52
3,596,007,051.15
报告期期间基金总赎回份额
2,656,679,601.21
4,156,910,677.92
报告期期末基金份额总额
3,196,039,840.98
1,079,696,150.26
2,116,343,690.72
基金管理人运用固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
申购
2017-04-12
3,500,000.00
3,500,000.00
2
赎回
2017-04-18
-400,000.00
-400,000.00
3
赎回
2017-04-19
-250,000.00
-250,000.00
4
赎回
2017-04-20
-1,200,000.00
-1,200,000.00
5
赎回
2017-04-28
-150,000.00
-150,000.00
6
申购
2017-05-08

500,000.00
 500,000.00
 7
 赎回
 2017-05-15
 -150,000.00
 -150,000.00
 8
 赎回
 2017-05-19
 -2,000,000.00
 -2,000,000.00
 9
 赎回
 2017-06-01
 -600,000.00
 -600,000.00
 10
 申购
 2017-06-08
 500,000.00
 500,000.00
 11
 赎回
 2017-06-21
 -3,200,000.00
 -3,200,000.00
 12
 赎回
 2017-06-26
 -200,000.00
 -200,000.00
 13
 分红再投资
 424,325.49
 424,325.49
 合计
 -3,225,674.51
 -3,225,674.51

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投资”项下一并披露。

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

2017/4/6-2017/5/3

351,152,819.78

750,000,000.00

1,054,333,093.13

50,000,000.00

1.570000 %

个人

-

-

-

-
-
-
-
-
产品特有风险

本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。公司对该基金拥有完全自主投资决策权。报告期末本基金持仓品种以流动性较好的短期固定收益类证券为主。本基金采用摊余成本法进行估值，在市场条件不利的情况下，单一投资者赎回本基金可能扩大本基金影子价格法估值与摊余成本法估值的负偏离度，公司对负偏离度的调整可能给投资者带来净值损失。

注：本基金报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

影响投资者决策的其他重要信息

当持有基金份额比例达到或超过 20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。

备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《新沃通宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《新沃通宝货币市场基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所。

查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。