

东吴增鑫宝货币市场基金 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十一日

§ 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴增鑫宝货币	
基金主代码	003588	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 7 日	
报告期末基金份额总额	5,835,009,302.68 份	
投资目标	在严格控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理，在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，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	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴增鑫宝货币 A	东吴增鑫宝货币 B
下属分级基金的交易代码	003588	003589
报告期末下属分级基金的份额总额	34,375,462.09 份	5,800,633,840.59 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（2023 年 4 月 1 日 — 2023 年 6 月 30 日）	
	东吴增鑫宝货币 A	东吴增鑫宝货币 B
1. 本期已实现收益	172,626.61	32,724,622.54
2. 本期利润	172,626.61	32,724,622.54
3. 期末基金资产净值	34,375,462.09	5,800,633,840.59

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、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配按日结转份额。

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

东吴增鑫宝货币 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	0.4813%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.1447%	0.0011%
过去六个月	1.0070%	0.0014%	0.6695%	0.0000%	0.3375%	0.0014%
过去一年	1.7498%	0.0024%	1.3500%	0.0000%	0.3998%	0.0024%
过去三年	5.8170%	0.0023%	4.0500%	0.0000%	1.7670%	0.0023%
过去五年	10.5769%	0.0023%	6.7537%	0.0000%	3.8232%	0.0023%
自基金合同生效起至今	17.5771%	0.0030%	8.9766%	0.0000%	8.6005%	0.0030%

注：1、比较基准=中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。

2、本基金收益分配按日结转份额。

东吴增鑫宝货币 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	0.5417%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.2051%	0.0011%
过去六个月	1.1277%	0.0014%	0.6695%	0.0000%	0.4582%	0.0014%
过去一年	1.9948%	0.0024%	1.3500%	0.0000%	0.6448%	0.0024%
过去三年	6.5817%	0.0023%	4.0500%	0.0000%	2.5317%	0.0023%
过去五年	11.9132%	0.0023%	6.7537%	0.0000%	5.1595%	0.0023%

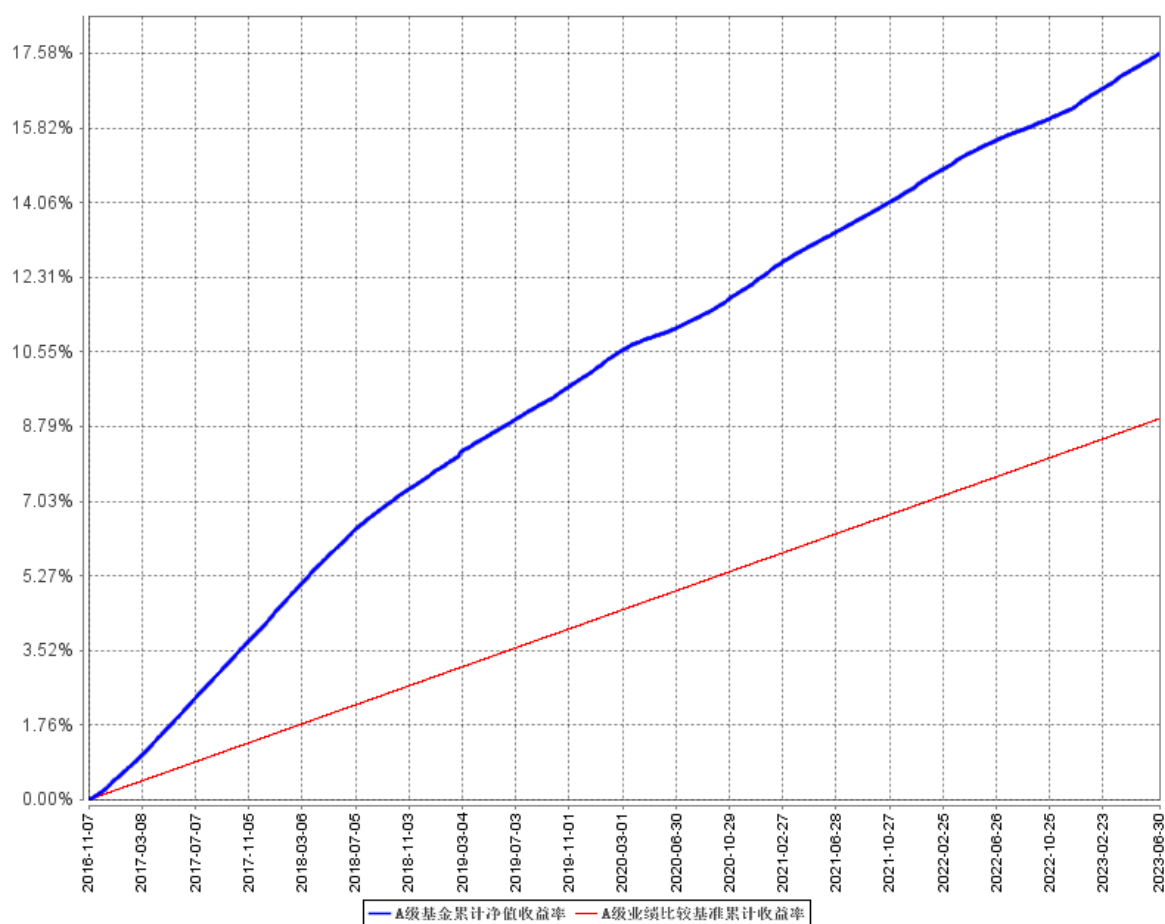
自基金合同生效起至今	19.4678%	0.0030%	8.9766%	0.0000%	10.4912%	0.0030%
------------	----------	---------	---------	---------	----------	---------

注：1、比较基准=中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。

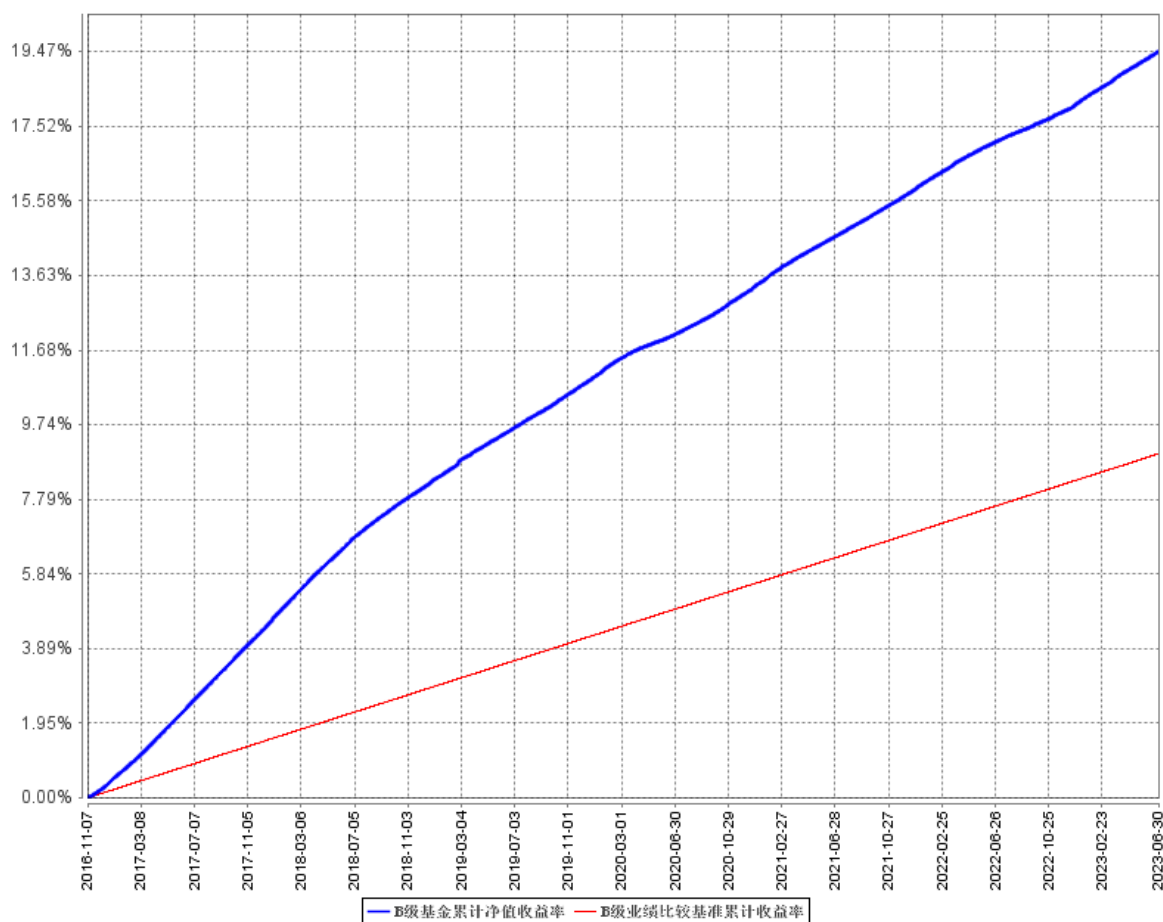
2、本基金收益分配按日结转份额。

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：比较基准=中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。

§ 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		
邵笛	基金经理	2018年4月11日	-	17年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006年9月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2019年4月2日至2020年7月7日担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，2021

					<p>年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理。2018 年 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至今担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2014 年 10 月 30 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日起至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。</p>
王明欣	基金经理	2022 年 11 月 9 日	-	6 年	<p>王明欣女士，中国国籍，上海社会科学院经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。2017 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021 年 7 月 12 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 8 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 9 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理。</p>

注：1、此处的任职日期为公司对外公告之日；

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》相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度高频数据和经济数据指向经济修复走弱，市场开始交易“弱现实”和“弱预期”逻辑，同时为压降银行负债成本，银行存款利率调降引发降息预期，债市快速下行。在当前的基本盘面下，货币政策有必要保持平稳宽松格局以配合稳经济政策发力，二季度资金利率中枢处于较低水平且波动不大。在此背景下，货币市场短久期品种表现较好，根据 wind 行情显示，1 年期国股大行存单收益率在 6 月末下行至 2.31% 附近，较 3 月末下行了近 30bp。

自今年 3 月降准以来，央行积极呵护流动性，根据交易中心数据，5 月 DR007 的中枢为 1.85%，较前两个月的中枢下行近 20bp。6 月 13 日央行调降公开市场 7 天期逆回购操作中标利率，从 2.0% 降为 1.9%，流动性宽松进一步推动了市场参与者的加杠杆行为，4 月隔夜日均成交量约为 5.6 万亿附近，到了 6 月一度达到了 7.6 万亿附近，高杠杆行为增加了市场的脆弱性，虽然资金加权利率持续保持低位，但 6 月流动性分层现象明显加重，6 月跨季资金波动情况较之前有所加大。当前经济面对的不确定性因素较多，货币政策易松难紧，预计跨季后资金面仍可能回归平稳宽松格局。

本基金在报告期内，密切跟踪市场并及时对组合结构进行调整。在保证组合流动性的前提下，

根据流动性季节性规律进行杠杆套息策略。同时控制投资组合偏离度，努力防范市场波动风险。在保证各项指标合规的前提下构建投资组合，进行主动投资，尽全力为基金持有人获取合理收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期东吴增鑫宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4813%，本报告期东吴增鑫宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5417%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，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	3,360,593,168.24	50.41
	其中：债券	3,360,593,168.24	50.41
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,875,612,302.07	28.14
	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	1,427,474,230.41	21.41
4	其他资产	2,300,412.33	0.03
5	合计	6,665,980,113.05	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	15.28	
	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	828,758,022.16	14.20
	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个交易日融资余额占基金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：本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	55
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

本基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过 120 天，如有超过应当在 10 个交易日内调整。

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	52.71	14.20
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	11.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	27.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	18.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	3.42	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	113.94	14.20

注：本基金合同约定本基金投资组合的平均剩余期限不超过 120 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

本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

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	330,764,634.21	5.67

	其中：政策性金融债	330,764,634.21	5.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	311,840,114.33	5.34
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,717,988,419.70	46.58
8	其他	-	-
9	合计	3,360,593,168.24	57.59
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	112315270	23 民生银行 CD270	3,000,000	298,479,409.21	5.12
2	112311089	23 平安银行 CD089	2,000,000	198,995,576.11	3.41
3	220211	22 国开 11	1,500,000	152,417,467.14	2.61
4	012380728	23 恒安国际 SCP001	1,500,000	151,087,611.83	2.59
5	112381752	23 杭州银行 CD162	1,500,000	149,210,775.03	2.56
6	112397914	23 山西银行 CD038	1,000,000	99,766,004.97	1.71
7	112398800	23 东亚银行 CD013	1,000,000	99,703,813.63	1.71
8	112393944	23 星展银行 CD006	1,000,000	99,566,742.22	1.71
9	112381401	23 杭州银行 CD151	1,000,000	99,530,930.83	1.71
10	112319211	23 恒丰银行 CD211	1,000,000	99,528,816.44	1.71

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	0.0518%
报告期内偏离度的最低值	-0.0041%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0308%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金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

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%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

本基金本报告期末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

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.0000 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

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

本报告期内，本基金投资的前十名证券除“23 民生银行 CD270（证券代码：112315270）”外，其他证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	87,512.33
3	应收利息	-
4	应收申购款	2,212,900.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	2,300,412.33

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

项目	东吴增鑫宝货币 A	东吴增鑫宝货币 B
报告期期初基金份额总额	46,797,317.13	5,878,389,046.07
报告期期间基金总申购份额	9,814,268.06	3,892,932,589.85
报告期期间基金总赎回份额	22,236,123.10	3,970,687,795.33
报告期期末基金份额总额	34,375,462.09	5,800,633,840.59

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、份额级别调整和转换入份额，基金总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§ 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

本基金本报告期内未出现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、中国证监会批准东吴增鑫宝货币市场基金设立的文件；
- 2、《东吴增鑫宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《东吴增鑫宝货币市场基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴增鑫宝货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2023 年 7 月 21 日