



新华壹诺宝货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

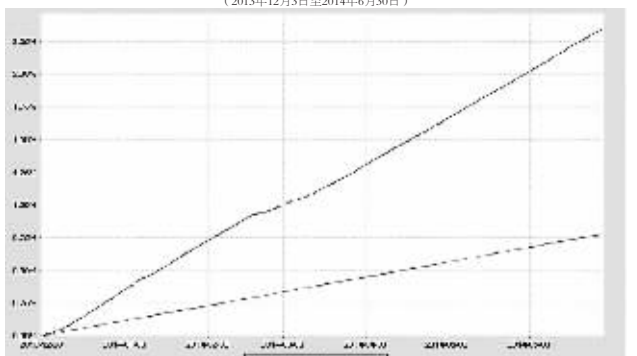
1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

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31日
报告期末基金份额总额	2,087,004,097.18
投资目标	在力求保持基金资产安全性和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,结合中期利率预期,在有效控制久期及收益率曲面的前提下,通过参与国债逆回购和债券资产配置等方式,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,属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	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	
1.本期已实现收益	19,393,339.53	
2.本期利润	19,393,339.53	
3.期末基金资产净值	2,087,004,097.18	

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)扣除相关费用和所得税后的余额,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。

注:本基金净值表现按日结转份额。
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
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31日至2014年6月30日)



注1:本基金合同于2013年12月31日生效,截至报告期末本基金组合总资产未达一亿元。
2.报告期内本基金的各项投资运作符合基金合同约定的投资范围和投资比例。

4.1 基金管理人(或基金托管人)简介					
基金管理人基本情况和薪酬控制					
姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张利军	本基金基金经理 新华壹诺宝货币市场基金基金经理 新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理 新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理	2013-12-3	-	7	经济学博士,7年证券从业经历,历任北京城市金融研究中心主任,曾于2007年9月加入新华基金管理有限公司,先后历任研究发展部、电力、金融、固定收益、债券及利率交易部门负责人,现任新华壹诺宝货币市场基金基金经理,新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理,新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理。

4.2 报告期末基金资产净值变动情况说明
本报告期,新华基金管理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》、《证券投资基金运作管理办法》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 公允价值变动情况说明
根据中国证监会颁布的《证券投资基金公允价值估值指导意见》(2011年修订),公司制定了《新华基金管理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,投资指令一律由中央交易室下达,并且自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,严格禁止不同投资组合之间的同日反向交易。
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,对于部分债券一级市场申购,非公开发行债券申购等交易,中央交易室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,由中央交易室报投资总监、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,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场和交易所市场交易,交易所大宗交易,由组合经理向中央交易室下达投资指令,中央交易室向银行间市场和交易所市场交易对手询价,或成交,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。
本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率,买入/卖出溢价率以及利差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,未发现违反利差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,未发现违反利差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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内,对于部分债券一级市场申购,非公开发行债券申购等交易,中央交易室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,由中央交易室报投资总监、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,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场和交易所市场交易,交易所大宗交易,由组合经理向中央交易室下达投资指令,中央交易室向银行间市场和交易所市场交易对手询价,或成交,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。
本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率,买入/卖出溢价率以及利差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,未发现违反利差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。

基金产品概况	
基金简称	新华信用增益债券
基金主代码	510162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月4日
报告期末基金份额总额	442,861,117.51
投资目标	本基金通过投资于具有良好流动性的固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要围绕:大类资产配置策略、固定收益资产配置策略以及权益类资产配置策略。首先,本基金管理人采用自上而下的资产配置策略,在资产配置上,一方面结合宏观经济和债券市场运行状况,确定大类资产的配置比例;另一方面,结合宏观经济和债券市场运行状况,确定大类资产的配置比例;最后,结合宏观经济和债券市场运行状况,确定大类资产的配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+中国国债一年期定期存款利率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属证券投资基金	新华信用增益债券A
下属证券投资基金	新华信用增益债券C
下属证券投资基金	新华信用增益债券E
下属证券投资基金	新华信用增益债券F
下属证券投资基金	新华信用增益债券G
下属证券投资基金	新华信用增益债券H
下属证券投资基金	新华信用增益债券I
下属证券投资基金	新华信用增益债券J
下属证券投资基金	新华信用增益债券K
下属证券投资基金	新华信用增益债券L
下属证券投资基金	新华信用增益债券M
下属证券投资基金	新华信用增益债券N
下属证券投资基金	新华信用增益债券O
下属证券投资基金	新华信用增益债券P
下属证券投资基金	新华信用增益债券Q
下属证券投资基金	新华信用增益债券R
下属证券投资基金	新华信用增益债券S
下属证券投资基金	新华信用增益债券T
下属证券投资基金	新华信用增益债券U
下属证券投资基金	新华信用增益债券V
下属证券投资基金	新华信用增益债券W
下属证券投资基金	新华信用增益债券X
下属证券投资基金	新华信用增益债券Y
下属证券投资基金	新华信用增益债券Z

3.1 主要财务指标	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,368,672.74
2.本期利润	1,368,672.74
3.本期基金份额净值	1,368,672.74
4.本期基金份额净值	1,368,672.74
5.本期基金份额净值	1,368,672.74
6.本期基金份额净值	1,368,672.74
7.本期基金份额净值	1,368,672.74
8.本期基金份额净值	1,368,672.74
9.本期基金份额净值	1,368,672.74
10.本期基金份额净值	1,368,672.74
11.本期基金份额净值	1,368,672.74
12.本期基金份额净值	1,368,672.74
13.本期基金份额净值	1,368,672.74
14.本期基金份额净值	1,368,672.74
15.本期基金份额净值	1,368,672.74
16.本期基金份额净值	1,368,672.74
17.本期基金份额净值	1,368,672.74
18.本期基金份额净值	1,368,672.74
19.本期基金份额净值	1,368,672.74
20.本期基金份额净值	1,368,672.74
21.本期基金份额净值	1,368,672.74
22.本期基金份额净值	1,368,672.74
23.本期基金份额净值	1,368,672.74
24.本期基金份额净值	1,368,672.74
25.本期基金份额净值	1,368,672.74
26.本期基金份额净值	1,368,672.74
27.本期基金份额净值	1,368,672.74
28.本期基金份额净值	1,368,672.74
29.本期基金份额净值	1,368,672.74
30.本期基金份额净值	1,368,672.74
31.本期基金份额净值	1,368,672.74
32.本期基金份额净值	1,368,672.74
33.本期基金份额净值	1,368,672.74
34.本期基金份额净值	1,368,672.74
35.本期基金份额净值	1,368,672.74
36.本期基金份额净值	1,368,672.74
37.本期基金份额净值	1,368,672.74
38.本期基金份额净值	1,368,672.74
39.本期基金份额净值	1,368,672.74
40.本期基金份额净值	1,368,672.74
41.本期基金份额净值	1,368,672.74
42.本期基金份额净值	1,368,672.74
43.本期基金份额净值	1,368,672.74
44.本期基金份额净值	1,368,672.74
45.本期基金份额净值	1,368,672.74
46.本期基金份额净值	1,368,672.74
47.本期基金份额净值	1,368,672.74
48.本期基金份额净值	1,368,672.74
49.本期基金份额净值	1,368,672.74
50.本期基金份额净值	1,368,672.74
51.本期基金份额净值	1,368,672.74
52.本期基金份额净值	1,368,672.74
53.本期基金份额净值	1,368,672.74
54.本期基金份额净值	1,368,672.74
55.本期基金份额净值	1,368,672.74
56.本期基金份额净值	1,368,672.74
57.本期基金份额净值	1,368,672.74
58.本期基金份额净值	1,368,672.74
59.本期基金份额净值	1,368,672.74
60.本期基金份额净值	1,368,672.74
61.本期基金份额净值	1,368,672.74
62.本期基金份额净值	1,368,672.74
63.本期基金份额净值	1,368,672.74
64.本期基金份额净值	1,368,672.74
65.本期基金份额净值	1,368,672.74
66.本期基金份额净值	1,368,672.74
67.本期基金份额净值	1,368,672.74
68.本期基金份额净值	1,368,672.74
69.本期基金份额净值	1,368,672.74
70.本期基金份额净值	1,368,672.74
71.本期基金份额净值	1,368,672.74
72.本期基金份额净值	1,368,672.74
73.本期基金份额净值	1,368,672.74
74.本期基金份额净值	1,368,672.74
75.本期基金份额净值	1,368,672.74
76.本期基金份额净值	1,368,672.74
77.本期基金份额净值	1,368,672.74
78.本期基金份额净值	1,368,672.74
79.本期基金份额净值	1,368,672.74
80.本期基金份额净值	1,368,672.74
81.本期基金份额净值	1,368,672.74
82.本期基金份额净值	1,368,672.74
83.本期基金份额净值	1,368,672.74
84.本期基金份额净值	1,368,672.74
85.本期基金份额净值	1,368,672.74
86.本期基金份额净值	1,368,672.74
87.本期基金份额净值	1,368,672.74
88.本期基金份额净值	1,368,672.74
89.本期基金份额净值	1,368,672.74
90.本期基金份额净值	1,368,672.74
91.本期基金份额净值	1,368,672.74
92.本期基金份额净值	1,368,672.74
93.本期基金份额净值	1,368,672.74
94.本期基金份额净值	1,368,672.74
95.本期基金份额净值	1,368,672.74
96.本期基金份额净值	1,368,672.74
97.本期基金份额净值	1,368,672.74
98.本期基金份额净值	1,368,672.74
99.本期基金份额净值	1,368,672.74
100.本期基金份额净值	1,368,672.74

报告期内上列两只基金的份额总额

27,496,110.7873

165,367,000.7373

3.3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	新华信增值收益A	新华信增值收益B
1.本期已实现收益	1,368,672.74	1,103,810.70
2.本期利润	3,053,249.11	2,008,870.31
3.总收益占基金本期净收益	10.08%	10.09%
4.基金总资产净值	589,818,838.49	183,649,853.60
5.净资产收益率	1.11%	1.11%

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。

2.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.总收益占基金本期净收益指基金本期净收益扣除公允价值变动的各项费用（例如基金申购赎回费等等），计入费用后实际收益率水平，下同。

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	净值增长率基准②	净值增长率超越基准③-②	①-③	②-④
过去三个月	6.09%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去六个月	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去九个月	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去五年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去七年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去九年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去十五年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去五十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去六十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去七十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去八十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去九十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百一十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百二十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百三十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百四十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百五十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百六十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百七十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百八十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一百九十年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去五百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去六百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去七百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去八百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去九百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千一百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千二百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千三百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千四百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千五百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千六百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千七百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千八百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去一千九百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千一百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千二百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千三百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千四百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千五百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千六百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千七百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千八百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去二千九百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千一百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千二百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千三百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千四百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千五百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千六百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千七百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千八百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去三千九百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千一百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千二百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千三百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千四百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千五百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千六百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千七百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千八百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去四千九百年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%
过去五千年	6.52%	0.17%	2.52%	0.12%	4.08%