

华宝兴业活期通货币市场基金 2014 年第 4 季度报告

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 1 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 月 20 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 2014 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业活期货币
基金主代码	000643
交易代码	000643
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 21 日
报告期末基金份额总额	90,981,505.10 份
投资目标	保持本金的安全性和基金财产的流动性，追求高于比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>1、久期策略</p> <p>基于对宏观经济环境的深入研究，预期未来市场利率的变化趋势，结合基金未来现金流的分析，确定投资组合平均剩余期限，把握买卖时机。本基金的平均剩余期限控制在 120 天以内。</p> <p>2、收益率曲线策略</p> <p>收益率曲线策略是根据收益曲线的非平行移动调整资产组合，将预期到的变动资本化。</p> <p>3、类属配置策略</p> <p>类属配置策略主要实现两个目标：一是通过类属配置满足基金流动性需求，二是通过类属配置获得投资收益。</p> <p>4、套利策略</p> <p>基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下，适当参与市场的套利，捕捉和把握无风险套利机会，进行跨市场、跨品种操作，以期获得安全的超额</p>

	<p>收益。</p> <p>5、逆回购策略</p> <p>基金管理人将密切关注短期资金需求激增的机会，通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金拆借利率陡升的投资机会。</p> <p>6、现金流管理策略</p> <p>基金管理人将密切关注基金的申购赎回情况、季节性资金流动情况和日历效应等因素，对投资组合的现金比例进行结构化管理。同时，也会通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，动态调整并有效分配基金的现金流，保持本基金的充分流动性。</p>	
业绩比较基准	人民币活期存款利率（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、债券型基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝兴业活期货币 A	华宝兴业活期货币 T
下属分级基金的交易代码	000643	240021
报告期末下属分级基金的份额总额	35,659,460.78 份	55,322,044.32 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（2014 年 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日）	
	华宝兴业活期货币 A	华宝兴业活期货币 T
1. 本期已实现收益	366,133.48	272,656.55
2. 本期利润	366,133.48	272,656.55
3. 期末基金资产净值	35,659,460.78	55,322,044.32

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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

华宝兴业活期货币 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	0.8871%	0.0128%	0.0882%	0.0000%	0.7989%	0.0128%

基金收益分配是按日结转份额。

华宝兴业活期货币 T

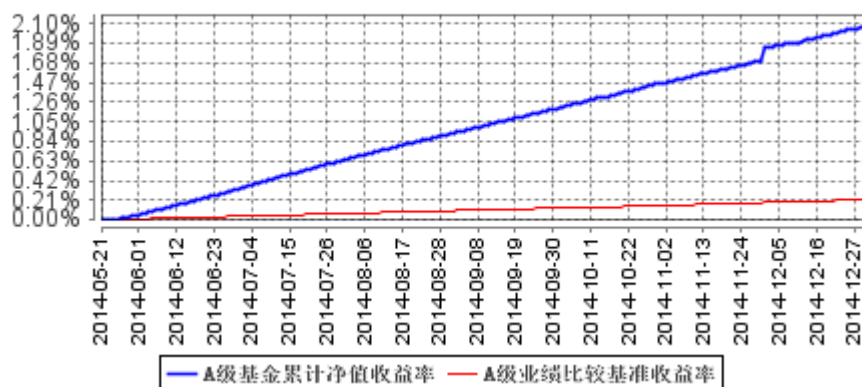
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.9470%	0.0127%	0.0882%	0.0000%	0.8588%	0.0127%

基金收益分配是按日结转份额。

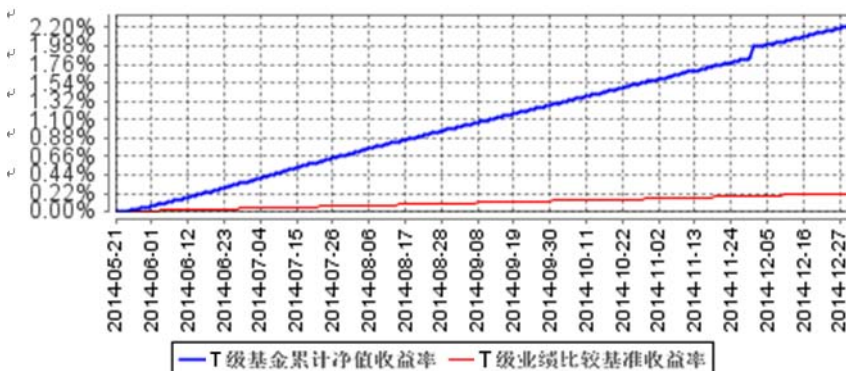
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(2014 年 5 月 21 日至 2014 年 12 月 31 日)

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



T 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：1、本基金从原华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金转型而来，本基金合同生效于 2014 年 5 月 21 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、按照基金合同的约定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2014 年 11 月 21 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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		
王瑞海	固定收益部总经理、本基金基金经理、华宝兴业可转债债券基金经理	2014 年 2 月 19 日	—	19 年	硕士。曾在深圳中大投资管理公司、海南证券北京营业部、太平人寿保险有限公司、太平资产管理有限公司从事投资管理、股票自营和固定收益投资研究工作。2012 年 7 月加入华宝兴业基金管理有限公司，任固定收益部总经理。2013 年 4 月至 2014 年 10 月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理，2014 年 2 月至 2014 年 5 月任华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月兼任华宝兴业活期通货币市场基金基金经理，2014 年 5 月兼任华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业活期通货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，活期通货币市场基金在短期内出现过投资于同一公司发行的短期企业债券和短期融资券的比例超过基金资产净值 10%的情

况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

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，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、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。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

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

四季度，市场流动性的变化比较大，虽然整体货币政策宽松，但流动性紧张的间隔发生越来越频繁，新股发行的冲击较大。同时，由于股市上涨，资金成本除较短时间较低外，总体比上个季度成本要高。央行有意通过公开市场操作引导短期利率下行，但从实际效果来看，并没有达到央行预期。特别是 12 月份，7%，甚至 8 % 的资金成本都曾经出现过。本报告期内，本基金的整体规模迅速增加，但规模的波动也较大。投资方向主要以银行存款配置为主，少量资金进行了债券投资和逆回购，现金配置较少。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

活期通 A：本基金报告期内净值收益率为 0.8871%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%，业绩比较基准为人民币活期存款利率(税后)。

活期通 T：本基金报告期内净值收益率为 0.9470%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%，业绩比较基准为人民币活期存款利率(税后)。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度，股票的涨幅较大，对资金的需求也会随市场的走高而加大，特别是随着春节的临近，资金市场的利率波动、央行资金的供给，尤其是货币政策的方向，都值得关注。

伴随着外汇占款的趋势变化，央行基础货币的投放方式有了根本性的变化，美元加息的时间逐渐靠近。资金外逃对资金市场的影响也会逐渐体现出来。本基金的总体思路是控制好组合的剩余期限，应对突发性的流动性短缺。在此基础上，抓住关键时点做好资产配置，努力提高收益率。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警。

§ 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	30,094,400.49	29.69
	其中：债券	30,094,400.49	29.69
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	13,400,000.00	13.22
	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	56,739,106.82	55.98
4	其他资产	1,128,836.69	1.11
5	合计	101,362,344.00	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	4.31	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	9,999,865.00	10.99
	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

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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本基金合同规定“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，本基金未发生超标情况。

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	60.94	10.99
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	10.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	16.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	5.50	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		110.17	10.99

5.4 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	10,008,244.96	11.00

	其中：政策性金融债	10,008,244.96	11.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,086,155.53	22.08
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	30,094,400.49	33.08
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	041455005	14 陕煤化 CP001	100,000	10,068,728.85	11.07
2	140212	14 国开 12	100,000	10,008,244.96	11.00
3	011420005	14 中铝 SCP005	50,000	5,017,304.98	5.51
4	041477001	14 蓝色光标 CP001	50,000	5,000,121.70	5.50

5.6 “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	8
报告期内偏离度的最高值	0.2636%
报告期内偏离度的最低值	-0.0248%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1198%

5.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.8.2

本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率

债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

5.8.3

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,204.57
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	1,127,632.12
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	1,128,836.69

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝兴业活期通货币 A	华宝兴业活期通货币 T
报告期期初基金份额总额	50,770,131.64	5,950,669.02
报告期期间基金总申购份额	119,234,981.81	50,898,691.76
减：报告期期间基金总赎回份额	134,345,652.67	1,527,316.46
报告期期末基金份额总额	35,659,460.78	55,322,044.32

注：总申购份额含红利再投。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

—

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝兴业活期货币市场基金基金合同；
华宝兴业活期货币市场基金招募说明书；
华宝兴业活期货币市场基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

以上文件存于基金管理人办公场所及基金托管人住所备投资者查阅。

8.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2015 年 1 月 22 日