

华宝兴业现金添益交易型货币市场基金 2015 年第 4 季度报告

2015 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 1 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝添益
场内简称	华宝添益
基金主代码	511990
交易代码	511990
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月27日
报告期末基金份额总额	4,475,488,496.58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	<ol style="list-style-type: none">1. 久期策略：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。2. 收益率曲线策略：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。3. 类属配置策略：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。4. 套利策略：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收益。5. 逆回购策略：基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致的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。 6. 现金流管理策略：投资运作中本基金将采用均衡分布、滚动投资、优化期限配置等方法，加强流动性管理。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝添益	华宝添益 B
下属分级基金的场内简称	华宝添益	-
下属分级基金的交易代码	511990	001893
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 274, 393, 900. 85 份	3, 201, 094, 595. 73 份

注：本基金场内基金份额（A 类基金份额）简称为“华宝添益”，基金份额净值为 100.00 元；场外基金份额（B 类基金份额）简称为“华宝添益 B”，基金份额净值为 1.00 元。

§ 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（2015 年 10 月 1 日 — 2015 年 12 月 31 日）	
	华宝添益	华宝添益 B
1. 本期已实现收益	1, 045, 148, 950. 14	1, 451, 608. 63
2. 本期利润	1, 045, 148, 950. 14	1, 451, 608. 63
3. 期末基金资产净值	127, 439, 390, 084. 80	3, 201, 094, 595. 73

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

华宝添益

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	0.6126%	0.0004%	0.3403%	0.0000%	0.2723%	0.0004%
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

注：基金收益分配是按日结转份额。

华宝添益 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	0.2921%	0.0026%	0.1923%	0.0000%	0.0998%	0.0026%

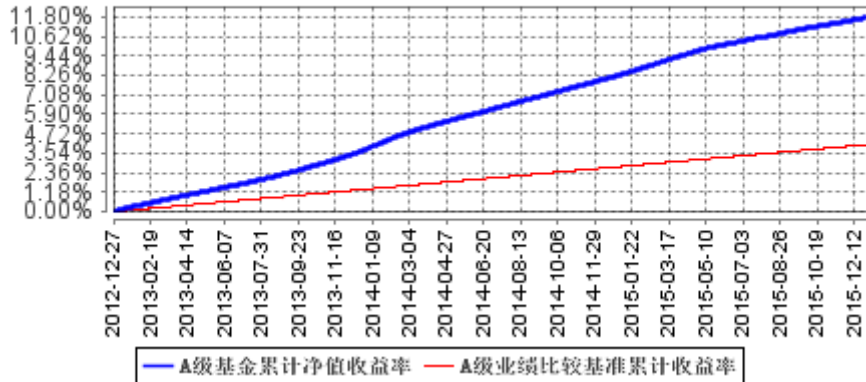
注：1、基金收益分配是按日结转份额。

2、2015年11月9日起，华宝兴业现金添益基金新增场外基金份额（B类基金份额，简称“华宝添益B”），11月10日起有资金进入申购，本报告中其累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的数据的计算起始日期为2015年11月10日。

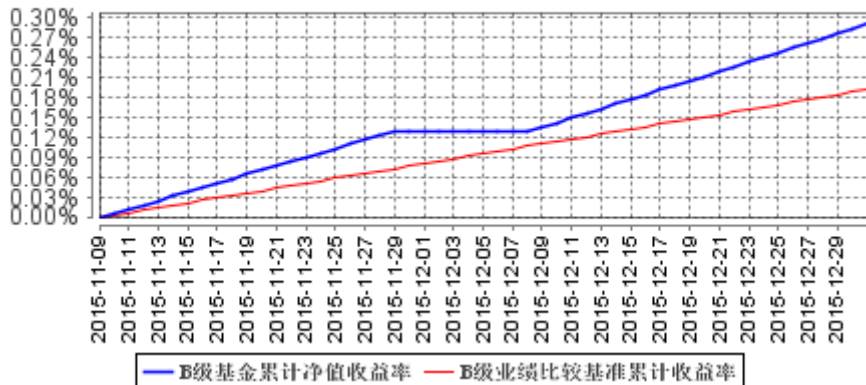
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2012年12月27日至2015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



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：1、根据基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至2013年6月27日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

2、2015年11月9日起，华宝兴业现金添益基金新增场外基金份额（B类基金份额，简称“华宝添益B”），11月10日起有资金进入申购，本报告中其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的数据的计算起始日期为2015年11月10日。

§ 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		
陈昕	固定收益部副总经理、本基金基金经理、华宝兴业现金宝货币基金经理	2012年12月27日	-	11年	经济学学士。2003年7月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后在清算登记部、交易部、固定收益部从事固定收益产品相关的估值、交易、投资工作，2010年7月起任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理，2011年11月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理，2012年6月-2014年2月兼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，2012年12月起兼任华宝兴业现金添益交易型货币市场基金基金经理。2015年3月任固定收益部副总经理。

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、《货币市场基金管理暂行规定》、《华宝兴业现金添益交易型货币市场基金合同》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。

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运作分析

四季度实体经济在上半年一系列稳增长政策的刺激下有所企稳，11 月固定资产投资增速回升至 10.2%，不过产能过剩和实际融资成本偏高仍将制约制造业投资扩张，库存偏高和人口红利消失仍制约着地产投资，经济仍在不断寻底中。随着四季度以来权益市场企稳、11 月宣布 IPO 重启，债券在缺资产的背景下收益率于 12 月大幅上行，10 年期国债和 10 年期国开债分别到了 2.8% 和 3.1% 附近的低位。10 月下旬央行实施年内第五次双降，此后央行下调公开市场 7 天逆回购招标利率 10BP 至 2.25%，在此引导下，四季度资金面较三季度进一步宽松。虽然 11 月至年末重启了三批新股发行，但是对四季度市场流动性扰动较小，除年末时点外，银行间隔夜和 7 天回购利率中枢稳定在 1.8% 和 2.4% 附近。

随着四季度 IPO 重启带动资产配置转向，本基金在报告期内管理规模也有所减少。报告期间，本基金通过对客户需求以及对于宏观经济和货币市场的判断，资产配置上以同业存款为主，债券等其他品种为辅。信用债配置上注意规避低评级和过剩产能行业相关债券。组合平均剩余期限维持在较短水平，整体运行平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

场内份额：华宝添益：本基金报告期内净值收益率为 0.6126%，同期业绩比较基准收益率为

0.3403%，业绩比较基准为同期7天通知存款利率（税后）。

场外份额：华宝添益B：本基金报告期内净值收益率为0.2921%，同期业绩比较基准收益率为0.1923%，业绩比较基准为同期7天通知存款利率（税后）。

注：2015年11月9日起，华宝兴业现金添益基金新增场外基金份额（B类基金份额，简称“华宝添益B”），11月10日起有资金进入申购，本报告中其累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的数据的计算起始日期为2015年11月10日。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	23,397,038,170.95	17.75
	其中：债券	23,397,038,170.95	17.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	18,624,112,683.13	14.13
	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	88,868,629,843.99	67.40
4	其他资产	960,421,399.24	0.73
5	合计	131,850,202,097.31	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	0.10	
	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	-	-
	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	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	55

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本基金合同约定：“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	31.92	0.86
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.02	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	25.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	20.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	6.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.19	0.86

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	11,348,617,642.29	8.69
	其中：政策性金融债	11,348,617,642.29	8.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	11,101,609,077.78	8.50
6	中期票据	-	-
7	同业存单	946,811,450.88	0.72
8	其他	-	-
9	合计	23,397,038,170.95	17.91
10	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	150416	15 农发 16	22,500,000	2,250,604,027.54	1.72
2	130202	13 国开 02	15,000,000	1,500,461,921.36	1.15
3	150403	15 农发 03	14,900,000	1,491,552,995.51	1.14
4	150211	15 国开 11	9,800,000	981,635,938.59	0.75
5	150202	15 国开 02	9,700,000	970,930,679.51	0.74
6	150311	15 进出 11	7,000,000	699,780,121.38	0.54
7	150413	15 农发 13	6,800,000	679,657,575.92	0.52
8	150215	15 国开 15	5,000,000	499,896,093.27	0.38
9	111508170	15 中信 CD170	5,000,000	498,641,010.14	0.38
10	011599612	15 陕煤化 SCP007	4,700,000	470,285,437.22	0.36

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0556%
报告期内偏离度的最低值	0.0239%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0362%

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	960,416,844.70
4	应收申购款	-
5	其他应收款	4,554.54
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	960,421,399.24

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝添益	华宝添益 B
报告期期初基金份额总额	2,173,145,552.51	-
报告期期间基金总申购份额	118,928,903.99	3,451,223,311.00
报告期期间基金总赎回份额	1,017,680,555.65	250,128,715.27
报告期期末基金份额总额	1,274,393,900.85	3,201,094,595.73

注：1、本基金基金合同生效于 2012 年 12 月 27 日。本基金的份额折算日为基金合同生效当日。

折算后本基金场内份额（A 类基金份额）的份额净值为 100.00 元。

2、自 2015 年 11 月 9 日起增设华宝兴业现金添益交易型货币市场基金的场外基金份额（B 类基金份额），场外份额（B 类基金份额）的份额净值为 1.00 元。

§ 7 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	分红再投资	2015年10月8日	1,742.00	0.00	-
2	分红再投资	2015年10月9日	222.00	0.00	-
3	分红再投资	2015年10月12日	653.00	0.00	-
4	分红再投资	2015年10月13日	210.00	0.00	-
5	分红再投资	2015年10月14日	210.00	0.00	-
6	分红再投资	2015年10月15日	238.00	0.00	-
7	分红再投资	2015年10月16日	244.00	0.00	-
8	分红再投资	2015年10月19日	624.00	0.00	-
9	分红再投资	2015年10月20日	212.00	0.00	-
10	分红再投资	2015年10月21日	207.00	0.00	-
11	分红再投资	2015年10月22日	213.00	0.00	-
12	分红再投资	2015年10月23日	204.00	0.00	-
13	分红再投资	2015年10月26日	619.00	0.00	-
14	分红再投资	2015年10月27日	204.00	0.00	-
15	分红再投资	2015年10月28日	208.00	0.00	-
16	分红再投资	2015年10月29日	217.00	0.00	-
17	分红再投资	2015年10月30日	215.00	0.00	-
18	分红再投资	2015年11月2日	615.00	0.00	-
19	分红再投资	2015年11月3日	243.00	0.00	-
20	分红再投资	2015年11月4日	204.00	0.00	-
21	分红再投资	2015年11月5日	216.00	0.00	-
22	分红再投资	2015年11月6日	203.00	0.00	-
23	分红再投资	2015年11月9日	658.00	0.00	-
24	分红再投资	2015年11月10日	242.00	0.00	-
25	分红再投资	2015年11月11日	209.00	0.00	-
26	分红再投资	2015年11月12日	206.00	0.00	-
27	分红再投资	2015年11月13日	206.00	0.00	-
28	分红再投资	2015年11月16日	618.00	0.00	-
29	分红再投资	2015年11月17日	228.00	0.00	-
30	分红再投资	2015年11月18日	207.00	0.00	-
31	分红再投资	2015年11月19日	236.00	0.00	-
32	分红再投资	2015年11月20日	227.00	0.00	-
33	分红再投资	2015年11月23日	609.00	0.00	-
34	分红再投资	2015年11月24日	241.00	0.00	-
35	分红再投资	2015年11月25日	206.00	0.00	-
36	分红再投资	2015年11月26日	205.00	0.00	-
37	分红再投资	2015年11月27日	214.00	0.00	-

38	分红再投资	2015年11月30日	632.00	0.00	-
39	分红再投资	2015年12月1日	211.00	0.00	-
40	分红再投资	2015年12月2日	216.00	0.00	-
41	分红再投资	2015年12月3日	222.00	0.00	-
42	分红再投资	2015年12月4日	224.00	0.00	-
43	分红再投资	2015年12月7日	666.00	0.00	-
44	强制调减	2015年12月7日	-3,304,278.00	0.00	-
45	强制调增	2015年12月7日	3,304,278.00	0.00	-
46	强制调减	2015年12月8日	-3,304,597.00	0.00	-
47	强制调增	2015年12月8日	3,304,597.00	0.00	-
48	申购	2015年12月8日	3,304,597.00	330,459,700.00	-
49	分红再投资	2015年12月9日	221.00	0.00	-
50	分红再投资	2015年12月10日	229.00	0.00	-
51	分红再投资	2015年12月11日	222.00	0.00	-
52	分红再投资	2015年12月14日	666.00	0.00	-
53	分红再投资	2015年12月15日	265.00	0.00	-
54	分红再投资	2015年12月16日	224.00	0.00	-
55	分红再投资	2015年12月17日	225.00	0.00	-
56	分红再投资	2015年12月18日	226.00	0.00	-
57	分红再投资	2015年12月21日	679.00	0.00	-
58	分红再投资	2015年12月22日	249.00	0.00	-
59	分红再投资	2015年12月23日	226.00	0.00	-
60	分红再投资	2015年12月24日	227.00	0.00	-
61	分红再投资	2015年12月25日	228.00	0.00	-
62	分红再投资	2015年12月28日	694.00	0.00	-
63	分红再投资	2015年12月29日	234.00	0.00	-
64	强制调减	2015年12月29日	-3,309,844.00	0.00	-
65	强制调增	2015年12月29日	3,309,844.00	0.00	-
66	强制调减	2015年12月30日	-3,309,808.00	0.00	-
67	强制调增	2015年12月30日	3,309,808.00	0.00	-
68	申购	2015年12月30日	3,309,808.00	330,980,800.00	-
69	分红再投资	2015年12月31日	234.00	0.00	-
合计			6,634,060.00	661,440,500.00	

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2015 年 11 月 3 日发布《华宝兴业基金管理有限公司关于华宝兴业现金添益交易型货币市场基金增设场外基金份额并修改基金合同的公告》，自 2015 年 11 月 9 日起增设华宝兴业现金添益交易型货币市场基金的场外基金份额，并相应修改《基金合同》等法律文件相关条款。

本基金的原基金份额均为场内份额，场内基金份额为 A 类基金份额。在现有场内份额（A 类基金份额）的基础上增设场外份额（B 类基金份额）。B 类基金份额仅在场外进行申购和赎回。A 类基金份额的申购、赎回净值为每份 100.00 元人民币，B 类基金份额的申购、赎回净值为每份 1.00 元人民币。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝兴业现金添益交易型货币市场基金基金合同；
华宝兴业现金添益交易型货币市场基金招募说明书；
华宝兴业现金添益交易型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。

9.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

9.3 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
2016 年 1 月 21 日