

华宝现金添益交易型货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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 2018 年 10 月 25 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	33,908,960,019.17 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：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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

	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
下属分级基金的交易代码	511990	001893
报告期末下属分级基金的份额总额	1,329,880,340.70 份	32,579,079,678.47 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（2018年7月1日—2018年9月30日）	
	华宝添益	华宝添益 B
1. 本期已实现收益	1,042,450,185.91	393,183,718.46
2. 本期利润	1,042,450,185.91	393,183,718.46
3. 期末基金资产净值	132,988,034,069.68	32,579,079,678.47

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	0.7551%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.4148%	0.0006%

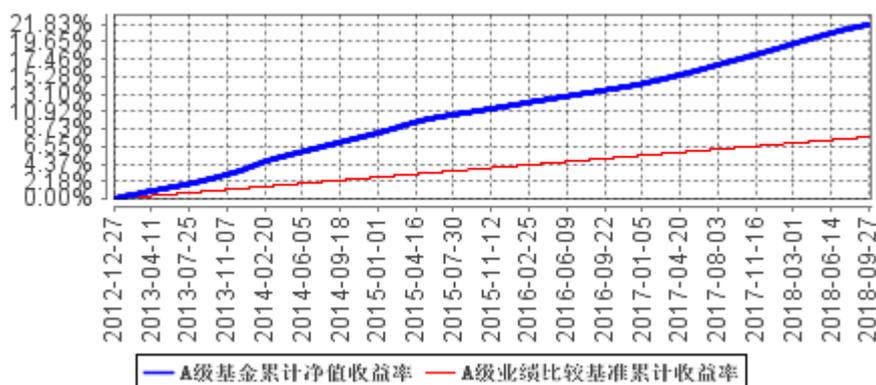
月						
---	--	--	--	--	--	--

华宝添益 B

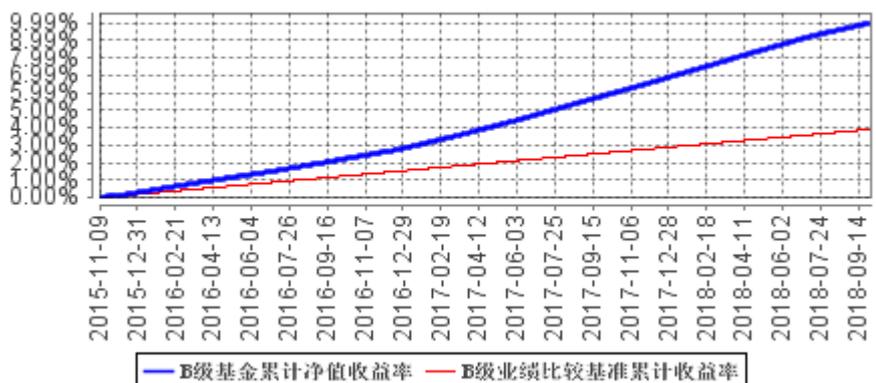
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	0.8158%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.4755%	0.0006%

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：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，上图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 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	固定收益部总经理、本基金基金经理、华宝现金宝货币基金经理	2012 年 12 月 27 日	-	14 年	经济学学士。2003 年 7 月加入华宝基金管理有限公司,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,2011 年 11 月至今任华宝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 月起兼任华宝现金添益交易型货币市场基金基金经理。2015 年 3 月起任固定收益部副总经理。2016 年 5 月起任固定收益部总经理。

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遵规守信情况的说明

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、《货币市场基金监督管理办法》、《华宝现金添益交易型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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来，央行通过公开市场和 MLF 操作向市场累计投放资金 4925 亿，货币政策继续延续二季度的稳健充裕。季初随着 7 月定向降准的实施，市场流动性异常宽裕，短端资产收益率持续下行，银行间隔夜利率在 8 月初一度来到 1.4%，7D 和 14D 回购利率一度均低于央行公开市场操作的基准利率。此后，资金价格开始企稳回升，隔夜利率重新回到 2.5-2.6 的中枢水平，资金面整体维持中性偏宽松，仅在缴税期和季末出现短暂扰动。债市方面，短端债券收益率在资金价格的带动下呈现先下后上，回购利率和存单利率都在 8 月上旬触底后反弹，短端利率也随之反弹。而经济预期的改善、美联储加息、以及对通胀的预期等因素推动长端利率在二季度震荡上行，收益率曲线继续陡峭化。

本基金在三季度规模有所增长，在投资策略上，本基金在二季度增加了逆回购的投资比重，资产配置主要仍以同业存款为主要投资标的，回购、同业存单、利率债等其他品种为辅，投资久期较二季度有所拉长，整体运行平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝添益的基金份额净值收益率为 0.7551%，本报告期华宝添益 B 的基金份额净值收益率为 0.8158%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

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	47,202,476,876.12	28.31
	其中：债券	47,012,476,876.12	28.20
	资产支持证券	190,000,000.00	0.11
2	买入返售金融资产	42,094,934,335.16	25.25
	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	76,545,682,044.58	45.92
4	其他资产	865,395,620.67	0.52
5	合计	166,708,488,876.53	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	1.06	
	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	1,000,578,259.13	0.60
	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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	23.21	0.60
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	19.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	0.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	40.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.17	0.60

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

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	2,454,735,420.71	1.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,867,224,535.15	5.36
	其中：政策性金融债	8,867,224,535.15	5.36

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	299,988,706.80	0.18
6	中期票据	-	-
7	同业存单	35,390,528,213.46	21.38
8	其他	-	-
9	合计	47,012,476,876.12	28.39
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	150223	15 国开 23	26,400,000	2,640,535,844.58	1.59
2	111810069	18 兴业银行 CD069	24,500,000	2,419,269,340.47	1.46
3	111881438	18 盛京银行 CD300	23,100,000	2,304,946,843.34	1.39
4	160208	16 国开 08	19,900,000	1,984,449,791.53	1.20
5	111898900	18 徽商银行 CD085	10,000,000	991,286,754.94	0.60
6	111814097	18 江苏银行 CD097	10,000,000	991,139,451.36	0.60
7	111814055	18 江苏银行 CD055	10,000,000	987,709,411.09	0.60
8	111882520	18 重庆农村商行 CD069	10,000,000	987,408,581.30	0.60
9	111814152	18 江苏银行 CD152	10,000,000	969,306,978.67	0.59
10	111883001	18 重庆农村商行 CD076	10,000,000	968,894,862.36	0.59

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	0.0766%
报告期内偏离度的最低值	0.0313%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0473%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

5.8 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	156005	宁远 06A1	1,900,000	190,000,000.00	0.11

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

华宝添益货币基金截至 2018 年 9 月 30 日持仓前十名证券中的 18 兴业银行 CD069(111810069) 发行主体兴业银行（601166）于 2018 年 5 月 4 日收到银保监会处罚通知。由于公司存在：（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资；被处以罚款。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和他分析，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	-
3	应收利息	865,393,981.94
4	应收申购款	-
5	其他应收款	1,638.73
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	865,395,620.67

§ 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	946,313,329.94	26,605,747,575.05
报告期期间基金总申购份额	707,089,850.35	45,454,954,810.58
报告期期间基金总赎回份额	323,522,839.59	39,481,622,707.16
报告期期末基金份额总额	1,329,880,340.70	32,579,079,678.47

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	2018 年 7 月 2 日	595.00	0.00	0.00%
2	强制调减	2018 年 7 月 2 日	-1,902,109.00	-190,231,823.20	0.00%
3	申购	2018 年 7 月 3 日	1,902,318.00	190,231,800.00	0.00%
4	分红再投资	2018 年 7 月 4 日	197.00	0.00	0.00%
5	强制调减	2018 年 7 月 4 日	-1,902,913.00	-190,342,813.80	0.00%
6	申购	2018 年 7 月 5 日	1,903,428.00	190,342,800.00	0.00%
7	分红再投资	2018 年 7 月 6 日	183.00	0.00	0.00%
8	分红再投资	2018 年 7 月 9 日	513.00	0.00	0.00%
9	分红再投	2018 年 7 月 10 日	168.00	0.00	0.00%

	资	日			
10	分红再投资	2018 年 7 月 11 日	163.00	0.00	0.00%
11	分红再投资	2018 年 7 月 12 日	160.00	0.00	0.00%
12	分红再投资	2018 年 7 月 13 日	159.00	0.00	0.00%
13	分红再投资	2018 年 7 月 16 日	479.00	0.00	0.00%
14	分红再投资	2018 年 7 月 17 日	160.00	0.00	0.00%
15	赎回	2018 年 7 月 17 日	-35,000,000.00	-35,000,000.00	0.00%
16	分红再投资	2018 年 7 月 18 日	161.00	0.00	0.00%
17	分红再投资	2018 年 7 月 19 日	160.00	0.00	0.00%
18	分红再投资	2018 年 7 月 20 日	161.00	0.00	0.00%
19	分红再投资	2018 年 7 月 23 日	482.00	0.00	0.00%
20	分红再投资	2018 年 7 月 24 日	162.00	0.00	0.00%
21	分红再投资	2018 年 7 月 25 日	161.00	0.00	0.00%
22	分红再投资	2018 年 7 月 26 日	160.00	0.00	0.00%
23	分红再投资	2018 年 7 月 27 日	161.00	0.00	0.00%
24	分红再投资	2018 年 7 月 30 日	484.00	0.00	0.00%
25	分红再投资	2018 年 7 月 31 日	162.00	0.00	0.00%
26	分红再投资	2018 年 8 月 1 日	163.00	0.00	0.00%
27	分红再投资	2018 年 8 月 2 日	160.00	0.00	0.00%
28	分红再投资	2018 年 8 月 3 日	157.00	0.00	0.00%
29	分红再投资	2018 年 8 月 6 日	464.00	0.00	0.00%
30	分红再投资	2018 年 8 月 7 日	152.00	0.00	0.00%
31	分红再投	2018 年 8 月 8 日	151.00	0.00	0.00%

	资				
32	分红再投资	2018年8月9日	149.00	0.00	0.00%
33	分红再投资	2018年8月10日	147.00	0.00	0.00%
34	分红再投资	2018年8月13日	436.00	0.00	0.00%
35	分红再投资	2018年8月14日	145.00	0.00	0.00%
36	分红再投资	2018年8月15日	144.00	0.00	0.00%
37	分红再投资	2018年8月16日	145.00	0.00	0.00%
38	分红再投资	2018年8月17日	145.00	0.00	0.00%
39	分红再投资	2018年8月20日	436.00	0.00	0.00%
40	分红再投资	2018年8月21日	146.00	0.00	0.00%
41	分红再投资	2018年8月22日	125.00	0.00	0.00%
42	分红再投资	2018年8月23日	147.00	0.00	0.00%
43	分红再投资	2018年8月24日	149.00	0.00	0.00%
44	分红再投资	2018年8月27日	451.00	0.00	0.00%
45	分红再投资	2018年8月28日	151.00	0.00	0.00%
46	分红再投资	2018年8月29日	140.00	0.00	0.00%
47	分红再投资	2018年8月30日	151.00	0.00	0.00%
48	分红再投资	2018年8月31日	151.00	0.00	0.00%
49	分红再投资	2018年9月3日	453.00	0.00	0.00%
50	分红再投资	2018年9月4日	151.00	0.00	0.00%
51	分红再投资	2018年9月5日	152.00	0.00	0.00%
52	分红再投资	2018年9月6日	152.00	0.00	0.00%
53	分红再投	2018年9月7日	151.00	0.00	0.00%

	资				
54	分红再投资	2018 年 9 月 10 日	455.00	0.00	0.00%
55	分红再投资	2018 年 9 月 11 日	153.00	0.00	0.00%
56	分红再投资	2018 年 9 月 12 日	157.00	0.00	0.00%
57	分红再投资	2018 年 9 月 13 日	157.00	0.00	0.00%
58	分红再投资	2018 年 9 月 14 日	156.00	0.00	0.00%
59	分红再投资	2018 年 9 月 17 日	466.00	0.00	0.00%
60	分红再投资	2018 年 9 月 18 日	158.00	0.00	0.00%
61	分红再投资	2018 年 9 月 19 日	154.00	0.00	0.00%
62	分红再投资	2018 年 9 月 20 日	153.00	0.00	0.00%
63	分红再投资	2018 年 9 月 21 日	153.00	0.00	0.00%
64	分红再投资	2018 年 9 月 25 日	610.00	0.00	0.00%
65	分红再投资	2018 年 9 月 26 日	153.00	0.00	0.00%
66	分红再投资	2018 年 9 月 27 日	151.00	0.00	0.00%
67	分红再投资	2018 年 9 月 28 日	152.00	0.00	0.00%
合计			-35,000,037.01	-34,985,353.00	

交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

华宝添益（511990）面值为 100 元，华宝添益 B（001893）面值为 1 元。

其中，序号 15 的交易流水中包含用赎回添益 B 基金 35000000 份得到 35000000 元。其余均为华宝添益交易流水。

§ 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

无。

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

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

华宝基金管理有限公司

2018 年 10 月 26 日