

# 华宝兴业现金宝货币市场基金 2009 年第 3 季度报告

2009 年 9 月 30 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：2009 年 10 月 28 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 2009 年 10 月 22 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 2009 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 3 月 31 日
报告期末基金份额总额	880,801,569.40 份
投资目标	保持本金的安全性与流动性，追求高于比较基准的收益率。
投资策略	以对宏观经济及利率走势的判断为基础，在满足组合平均久期、收益性以及信用等级的前提下利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值。
业绩比较基准	同期 7 天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
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	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业现金宝货币 A	华宝兴业现金宝货币 B
下属两级基金的交易代码	240006	240007
报告期末下属两级基金的份额总额	293,398,727.04 份	587,402,842.36 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(2009年7月1日-2009年9月30日)	
	华宝兴业现金宝货币 A	华宝兴业现金宝货币 B
1. 本期已实现收益	867,978.09	2,057,131.92
2. 本期利润	867,978.09	2,057,131.92
3. 期末基金资产净值	293,398,727.04	587,402,842.36

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

###### 1. 华宝兴业现金宝货币 A:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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 3 个月	0.2431%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	-0.0972%	0.0013%

###### 2. 华宝兴业现金宝货币 B:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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 3 个月	0.3040%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	-0.0363%	0.0013%

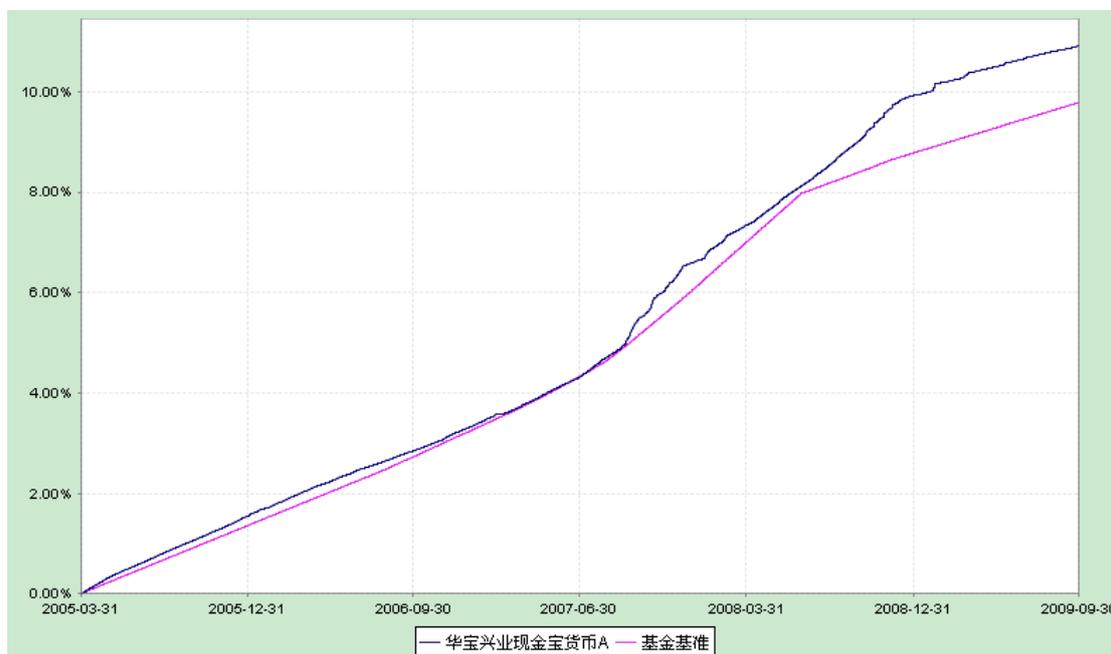
##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业现金宝货币市场基金

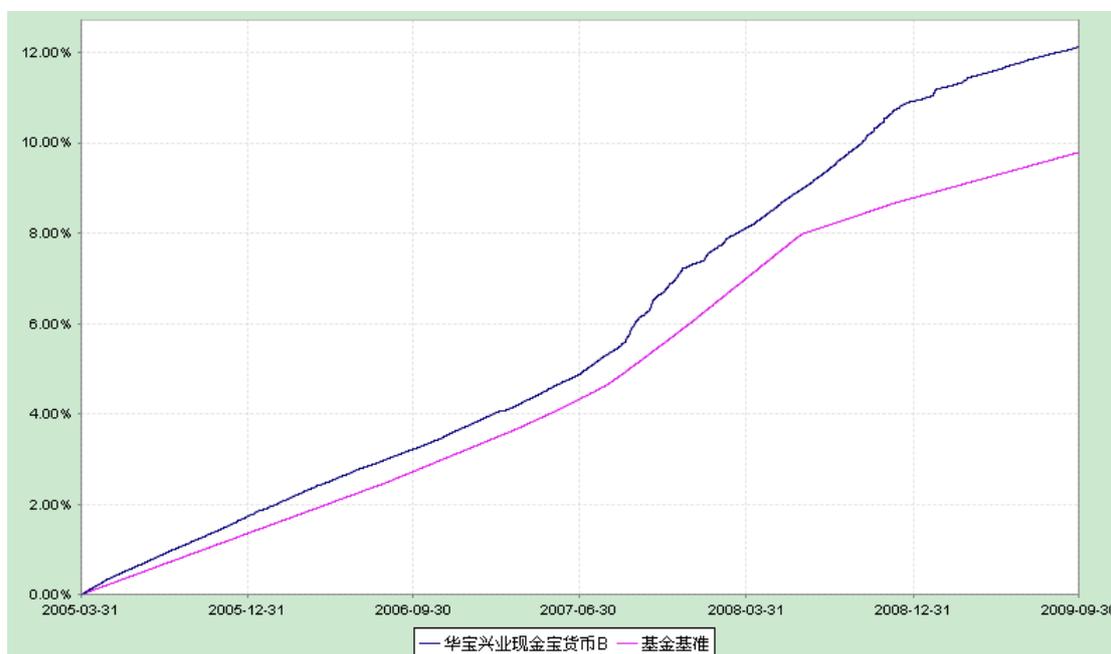
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005 年 3 月 31 日至 2009 年 9 月 30 日)

1、华宝兴业现金宝货币 A



2、华宝兴业现金宝货币 B



注：按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至 2005 年 4 月 7 日，本基金已根据基金合同规定完成建仓。

## § 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		
曾丽琼	本基金基金经理兼任增强收益基金基金经理	2007-2-28	-	8 年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004 年 9 月加入本公司，任宝康债券基金、本基金基金经理助理，2007 年 2 月任现金宝基金基金经理，2009 年 2 月兼任增强收益基金基金经理。

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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办法》、《华宝兴业现金宝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，基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制，确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内，基金管理人严格实施公平交易制度；加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价异常。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度债券收益率曲线总体震荡走高。上半年持续增长的信贷投放、固定资产的快速增长，宏观经济向好的预期不断得到数据支持，7 月大盘股 IPO 以及二级市场股指的一路走高，对债市资金面构成一定压力，当月中国债券总指数大幅下探，收益率曲线向上平移；进入 8 月以后，随着信贷增量的回落，股市的大幅下挫，历经前期调整后的债券投资价值有所显露，

加之公开市场央票发行利率企稳使得市场对政策微调及未来资金面趋紧的担忧有所缓解，机构配置性需求逐步增多，收益率曲线呈陡峭化调整，指数出现小幅反弹；进入 9 月份以来，受债券供需矛盾以及经济进一步复苏确立影响，债市重新步入调整，收益率曲线整体上行，目前调整走势仍在延续。

本季度基金管理人根据市场状况，适时进行了组合调整，在 8 月中旬公开市场操作力度放缓之时，快速提升了组合剩余期限，以提高组合息票收入；在信用产品供需矛盾不断显现时，有选择性地适度增持企业短期融资券来提升组合收益，但基于对收益率曲线未来短端会继续调整的判断，组合整体策略将围绕防御展开，故短期而言，收益方面会有一定让度。

我们维持前期的看法，认为进入四季度后，随着翘尾因素的减弱以及大宗商品价格上涨传导的影响，CPI 有望在四季度进入正值区域。在目前供给缺口存在的背景下，我们认为出现全面通胀的基础并不牢固，通胀有远虑无近忧。货币政策方面，四中全会再次确定了保增长是当前经济的首要任务，在管理层确认经济将持续复苏之前，货币政策及财政政策仍将保持适度宽松。年底随着经济增速以及通胀的上行，收益率曲线仍会面临一定调整压力。

未来现金宝基金管理人将密切跟踪相关政策动向，关注各项经济指标变化，重点做好流动性管理及市场预判，在收益与安全之间寻找平衡点，最大程度保障持有人的利益。

## § 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	514,601,859.16	58.39
	其中：债券	514,601,859.16	58.39
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	270,000,765.00	30.63
	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	34,560,706.53	3.92
4	其他资产	62,208,904.39	7.06
5	合计	881,372,235.08	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	69,959,125.02	0.10
	其中：买断式回购融资	-	-

2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况

报告期内债券正回购的资金余额没有超过基金资产净值 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	166
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况说明

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 180 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	46.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	3.39	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.39	-
5	180 天(含)—397 天(含)	49.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.67	-

## 5.4 报告期末按券种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	324,716,862.04	36.87
3	金融债券	50,028,659.98	5.68
	其中：政策性金融债	50,028,659.98	5.68
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	110,016,540.07	12.49
6	其他	29,839,797.07	3.39
7	合计	514,601,859.16	58.42
8	剩余存续期超过397天的 浮动利率债券	29,839,797.07	3.39

### 5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资 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	0901042	09 央行票据 42	1,500,000	147,560,625.59	16.75
2	0901040	09 央行票据 40	1,000,000	98,406,719.42	11.17
3	0901038	09 央行票据 38	800,000	78,749,517.03	8.94
4	070416	07 农发 16	500,000	50,028,659.98	5.68
5	0981106	09 中牧 CP01	400,000	40,037,248.16	4.55
6	0981054	09 中普天 CP01	300,000	30,048,882.19	3.41
7	050603	05 中行 02 浮	300,000	29,839,797.07	3.39
8	0981169	09 邮科院 CP01	200,000	20,001,250.47	2.27
9	0981108	09 中铁股 CP02	200,000	19,929,159.25	2.26
10	-	-	-	-	-

### 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	0.0620%
报告期内偏离度的最低值	0.0122%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0255%

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持 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 基金计价方法说明

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。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.0000 元。

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

#### 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	58,649,505.57
3	应收利息	2,784,672.20
4	应收申购款	714,235.04
5	其他应收款	-
6	待摊费用	60,491.58
7	其他	-
8	合计	62,208,904.39

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	华宝兴业现金宝货币 A	华宝兴业现金宝货币 B
报告期期初基金份额总额	454,446,996.89	1,151,944,016.78
报告期期间基金总申购份额	354,570,383.76	163,968,409.06
报告期期间基金总赎回份额	515,618,653.61	728,509,583.48
报告期期末基金份额总额	293,398,727.04	587,402,842.36

注：总申购份额含份额级别调整和转换入份额；总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 中国证监会批准基金设立的文件；
- 华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同；
- 华宝兴业现金宝货币市场基金招募说明书；
- 华宝兴业现金宝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。

## **7.2 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。

## **7.3 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

二〇〇九年十月二十八日