华宝兴业现金宝货币市场基金
2010 年第 3 季度报告

2010 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： **2010 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 2010 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 2010 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	1,416,948,781.40 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	160,092,948.43 份	1,256,855,832.97 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(2010 年 7 月 1 日-2010 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	747,720.67	5,054,980.01
2．本期利润	747,720.67	5,054,980.01
3．期末基金资产净值	160,092,948.43	1,256,855,832.97

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	0.4071%	0.0016%	0.3403%	0.0000%	0.0668%	0.0016%

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	0.4681%	0.0016%	0.3403%	0.0000%	0.1278%	0.0016%

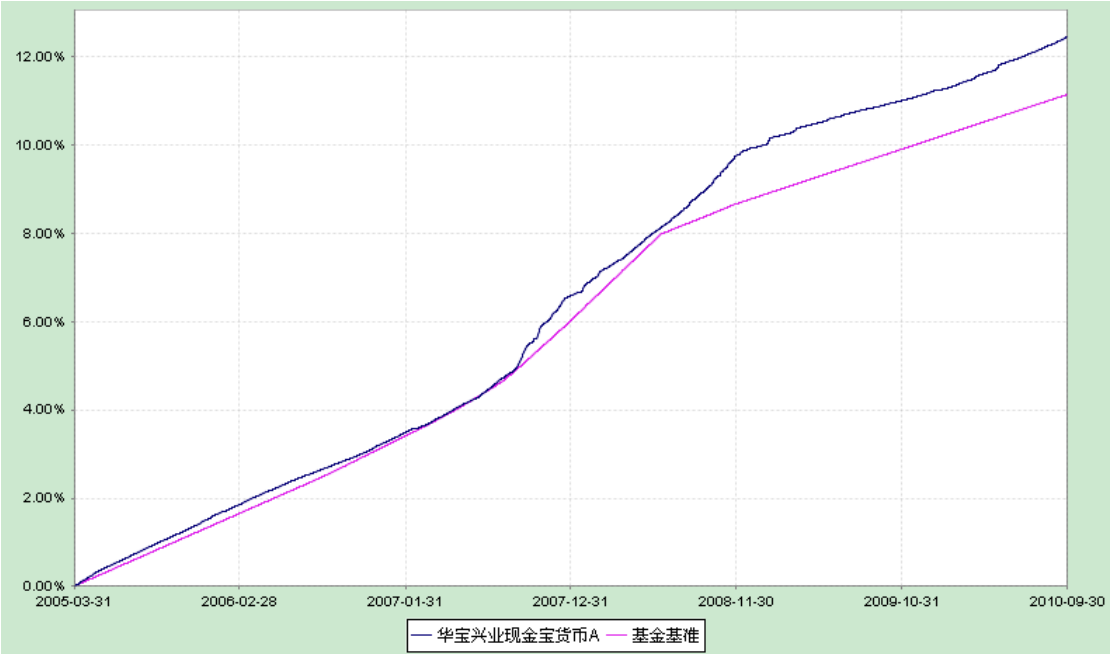
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业现金宝货币市场基金

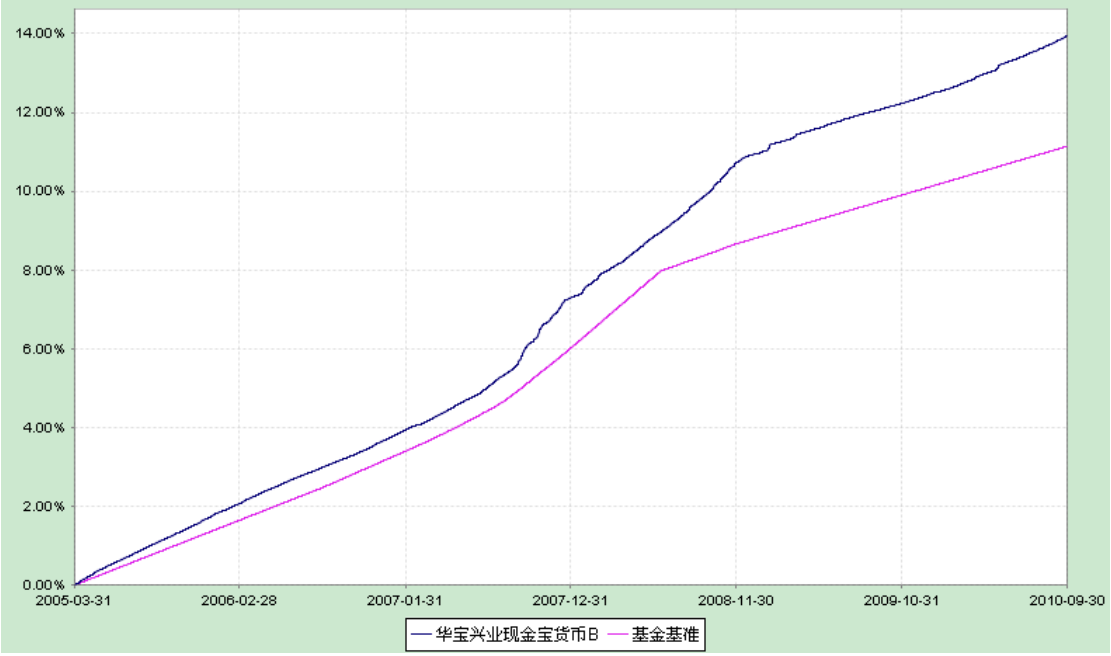
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005 年 3 月 31 日至 2010 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		
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券基金经理	2010-6-26	-	6 年	硕士。1999 年 7 月至 2000 年 8 月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作，2004 年 5 月至 2008 年 7 月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作，2008 年 8 月至 2009 年 9 月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009 年 9 月加入华宝兴业基金管理有限公司，任基金经理助理兼高级分析师，2010 年 6 月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理，2010 年 6 月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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同向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异常。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度初，伴随着年中时点因素影响的淡化，自 5 月下旬以来出现的流动性困局得到逐步缓解，货币市场利率水平呈现稳步回落态势，银行间 7 天回购利率重回 1.7%附近。但至 8 月底开始，受工行转债发行以及临近中秋、国庆双节假期影响，机构纷纷未雨绸缪，市场流动性需求逐步升温，货币市场利率再度攀升，整个期间呈现 U 型走势。

报告期内，本基金基于对市场收益率走势的判断，降低了央票配置的比例，并相应地增加了融券回购以及存款投资比例，在有效规避利率风险的同时，获得了较为稳定的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

现金宝 B：本基金报告期内净值增长率为 0.4681%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

现金宝 A：本基金报告期内净值增长率为 0.4071%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，宏观经济仍将维持在景气水平，但通胀压力不容忽视。主要发达国家开启新一轮量化宽松、要素价格频创新高、人民币升值引发热钱流入、CPI 居高不下都将强化市场的通胀预期，并对债券市场形成明显压制。尽管央行重申将继续实施适度宽松的货币政策，不过单就债券市场而言，2 季度以来，流动性已略显趋紧，从资金价格走势可见一斑，价格中枢已逐步抬升，年底则可能再度出现阶段性的流动性紧张局面。央行公开市场操作动向值得关注，3M 央票发行利率已于加息后上调 20BP，但仍与二级市场存在明显倒挂，存在进一步靠拢的可能，如连续上调，短端收益率又将面临上行压力。

基于以上理由，本基金四季度将保持谨慎的策略，把流动性管理放在首位，积极把握收益率波动导致的阶段性投资机会，力求在控制风险的同时获取较好的投资回报。

§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	521,041,288.89	36.75
	其中：债券	521,041,288.89	36.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	468,301,382.45	33.03
	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	422,258,284.36	29.78
4	其他资产	6,212,001.75	0.44
5	合计	1,417,812,957.45	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	2.10	
	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	-	-
	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 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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	96
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况说明

本报告期内，本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况。

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	60.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	10.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	7.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.56	-
4	90 天(含)—180 天	7.07	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天（含）	14.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.62	-

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	-	-
3	金融债券	220,674,179.83	15.57
	其中：政策性金融债	220,674,179.83	15.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	300,367,109.06	21.20
6	其他	-	-
7	合计	521,041,288.89	36.77
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	50,458,515.64	3.56

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	1081044	10 铁道 CP01	900,000	90,146,912.95	6.36
2	1081252	10 国电集 CP03	800,000	80,086,889.82	5.65
3	060208	06 国开 08	600,000	60,201,624.55	4.25
4	1081095	10 华侨城 CP01	600,000	60,059,750.70	4.24
5	090223	09 国开 23	600,000	60,002,167.93	4.23
6	070211	07 国开 11	500,000	50,458,515.64	3.56
7	1081126	10 中节能 CP01	300,000	30,030,159.78	2.12
8	050413	05 农发 13	300,000	30,006,826.85	2.12
9	070417	07 农发 17	200,000	20,005,044.86	1.41
10	1081094	10 五矿 CP01	100,000	10,012,846.27	0.71

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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0530%
报告期内偏离度的最低值	-0.0392%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0340%

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。

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	-
3	应收利息	6,212,001.75
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,212,001.75

§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
本报告期期初基金份额总额	219,760,475.74	1,381,564,290.66
本报告期基金总申购份额	213,693,619.15	1,148,282,043.63
减：本报告期基金总赎回份额	273,361,146.46	1,272,990,501.32
本报告期期末基金份额总额	160,092,948.43	1,256,855,832.97

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

二〇一〇年十月二十六日