

华宝兴业现金宝货币市场基金 2012 年第 1 季度报告

2012 年 3 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：2012 年 4 月 23 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 2012 年 4 月 16 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 2012 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币	
基金主代码	240006	
交易代码	240006	
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	2,336,057,049.93 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	441,140,122.82 份	1,894,916,927.11 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（ 2012 年 1 月 1 日 — 2012 年 3 月 31 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	5,816,938.03	29,960,849.68
2. 本期利润	5,816,938.03	29,960,849.68
3. 期末基金资产净值	441,140,122.82	1,894,916,927.11

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

华宝兴业现金宝货币 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	1.2263%	0.0032%	0.3705%	0.0000%	0.8558%	0.0032%

注：基金收益分配是按日结转份额。

华宝兴业现金宝货币 B

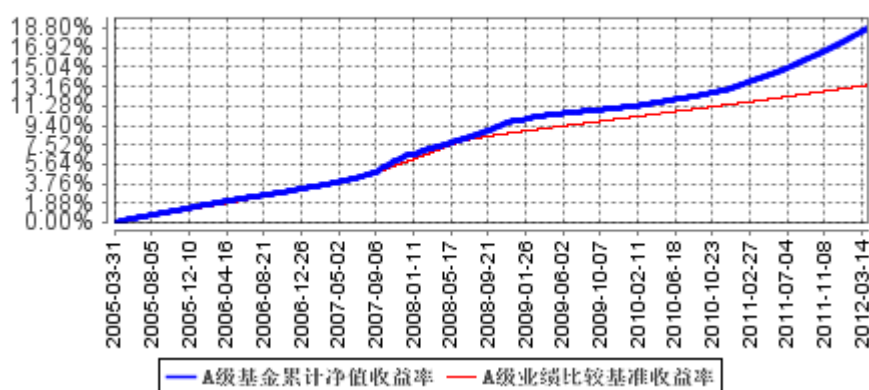
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标准 差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	(1) — ③	②—④
过去三个 月	1.2869%	0.0032%	0.3705%	0.0000%	0.9164%	0.0032%

注：基金收益分配是按日结转份额。

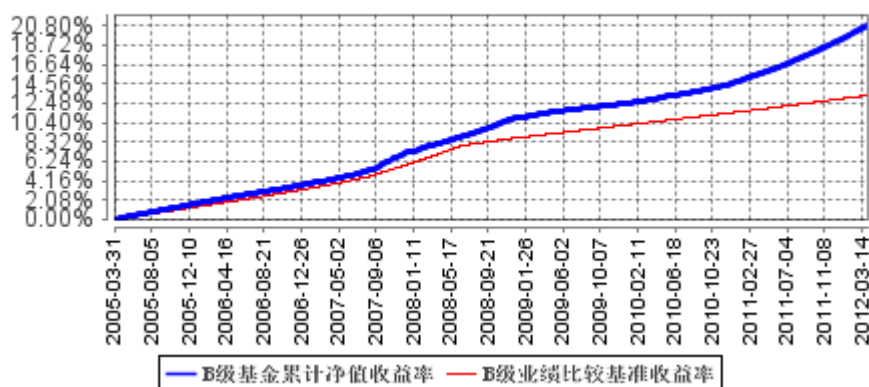
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2005 年 3 月 31 日 至 2012 年 3 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：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		
陈昕	本基金基金经理	2011 年 11 月 15 日	—	8 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。

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，分析了本基金与公司旗下所有其他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，基金管理人未发生如下情况，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

本季度内，通胀延续去年下半年以来的回落态势，已稳步下行至 4% 以下，与此同时，经济增长仍较为稳健，衰退迹象并不明显。新增外汇占款以及银行存款的增长乏力使得货币供应量以及信贷投放的水平明显偏低，有鉴于此，为了实现货币政策目标，引导流动性水平趋向合理均衡状态，央行于 2 月下旬下调存款准备金率一次，不过央行放松的态度和节奏仍相当谨慎而缓慢。期间，货币市场收益率受到春节因素干扰出现短期反复，但在降准后则出现趋势性下降，在流动性改善的推动下，信用债表现明显优于利率产品，而其中又以中低等级信用债为甚。

报告期内，本基金考虑到央行政策逐步放松将导致未来货币市场收益率逐步下行，为将组合收益尽量长地维持在较高水平，缓解后续再投资压力，本基金主要增加了中低等级短期融资券及定期存款投资，并相应拉长了组合平均剩余期限。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

现金宝 A：本基金报告期内份额净值收益率为 1.2263%，同期业绩比较基准收益率为 0.3705%，业绩比较基准为同期 7 天通知存款利率（税后）。

现金宝 B：本基金报告期内份额净值收益率为 1.2869%，同期业绩比较基准收益率为 0.3705%，业绩比较基准为同期 7 天通知存款利率（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

在经历了去年四季度以及今年一季度的利率债、信用债轮动行情后，债券市场有可能将进入相对平淡的休整时期，流动性改善的推动已告一段落。收益率虽然仍有下行空间，但在缺乏新的较强促发因素的情况下，潜在的整体波动幅度将受到抑制。相较利率债而言，信用债的持有价值更高，仍然是获得绝对收益的关注重点，当然，也不能因为海龙 CP 的到期兑付而放松警惕，信用风险的控制是基本前提。

下一阶段，本基金将继续对宏观经济以及货币政策的动向保持紧密跟踪，并适时进行投资组合调整，力争为投资者获取更高的回报。

§ 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	631,294,400.96	26.43
	其中：债券	631,294,400.96	26.43
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	—	—
	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	1,735,130,807.10	72.65
4	其他资产	21,962,185.82	0.92
5	合计	2,388,387,393.88	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	1.29	
	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	49,999,805.00	2.14
	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	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	134
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 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 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	0.22	2.14
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	17.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	20.59	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.17	-
4	90 天(含)-180 天	51.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	11.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.30	2.14

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	181,097,241.65	7.75
	其中：政策性金融债	181,097,241.65	7.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	450,197,159.31	19.27
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	631,294,400.96	27.02
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	50,660,463.76	2.17

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	070211	07 国开 11	800,000	80,180,143.96	3.43
2	041160017	11 鲁商 CP001	700,000	70,010,073.58	3.00
3	070219	07 国开 19	500,000	50,256,633.93	2.15
4	041154017	11 北大荒 CP004	500,000	50,034,633.80	2.14
5	1181375	11 中铝业 CP03	500,000	49,983,303.39	2.14
6	041159003	11 北电 CP001	400,000	39,990,921.28	1.71
7	090205	09 国开 05	300,000	30,496,460.85	1.31
8	041164010	11 天山水泥 CP001	300,000	30,026,746.52	1.29
9	041153002	11 华能 CP002	300,000	29,987,064.63	1.28
10	090407	09 农发 07	200,000	20,164,002.91	0.86

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	10
报告期内偏离度的最高值	0.2682%
报告期内偏离度的最低值	0.0634%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2164%

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	21,577,771.89
4	应收申购款	384,413.93
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,962,185.82

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	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	617,704,111.34	4,054,172,889.16
本报告期基金总申购份额	743,076,256.08	3,170,179,471.75
减：本报告期基金总赎回份额	919,640,244.60	5,329,435,433.80
本报告期末基金份额总额	441,140,122.82	1,894,916,927.11

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
2012 年 4 月 23 日