

华宝兴业现金添益交易型货币市场基金 2016 年第 1 季度报告

2016 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：2016 年 4 月 20 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4月18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2016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	10,778,264,576.86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, 439, 442, 941. 81 份	9, 338, 821, 635. 05 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（2016年1月1日—2016年3月31日）	
	华宝添益	华宝添益 B
1. 本期已实现收益	917, 983, 608. 45	34, 986, 662. 53
2. 本期利润	917, 983, 608. 45	34, 986, 662. 53
3. 期末基金资产净值	143, 944, 294, 181. 00	9, 338, 821, 635. 05

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. 6153%	0. 0005%	0. 3357%	0. 0000%	0. 2796%	0. 0005%

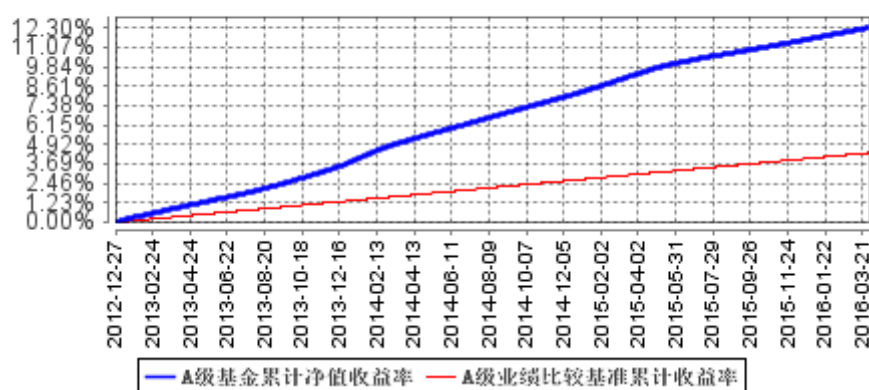
华宝添益 B

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	0.6155%	0.0005%	0.3357%	0.0000%	0.2798%	0.0005%

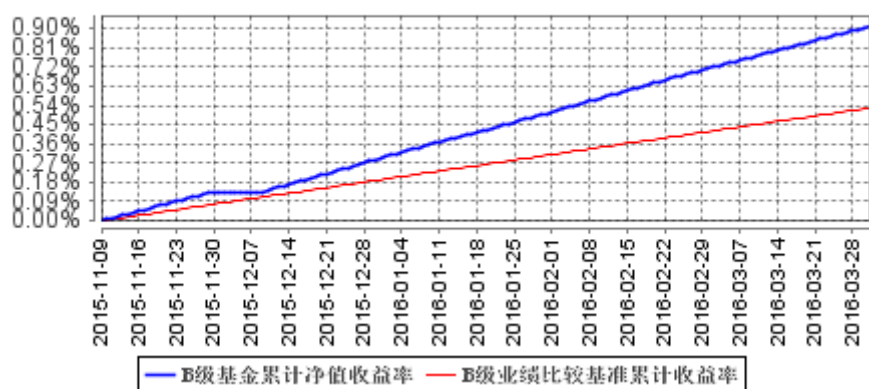
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(2012年12月27日至2016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：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，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	-	12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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度市场流动性整体平稳，货币政策稳中偏宽。中国人民银行于 2 月 29 日首次宣布自次日起下调金融机构存款准备金率 0.5%，以平抑此前外汇占款的下降。今年以来，央行货币政策更多地通过运用公开市场逆回购操作以及 MLF 等工具开展，对市场利率进行引导，构建短中期利率走廊。年初至春节前，央行通过公开市场操作的方式累计向市场投放超过万亿，节后虽有回笼，但整体流动性依旧宽裕。同时，逆回购操作频率从每周两次提升为每日。从市场利率来看，银行间 7 日回购加权利率总体在 2.30-2.50% 区间波动，仅在广汽集团和白云机场两个规模较大的转债发行前有所上升，但申购退款后又很快回落。受央行“宏观审慎评估体系”（简称 MPA）的约束，商业银行的考核口径从以往狭义贷款转向广义信贷，并将债券投资、股权及其他投资、买入返售资产等纳入其中，造成了流动性的结构性失衡，资金价格在季末有所波动。人民币汇率在一季度稳中有升，美国自去年 12 月加息以来，经济数据未能持续走好，美联储货币政策官员整体言论普遍偏鸽派，市场对其后续的加息预期有所缓和，减弱了人民币的外部压力，为国内货币政策的发挥留出空间。本基金在报告期内，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 0.6153%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%，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 0.6155%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%，业绩比较基准为同期 7 天通知存款利率（税后）。

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	29,770,622,128.98	19.28
	其中：债券	29,770,622,128.98	19.28
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,061,680,889.33	6.52
	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	113,642,692,714.77	73.61
4	其他资产	917,981,896.94	0.59
5	合计	154,392,977,630.02	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	0.31	
	其中：买断式回购融资	-	
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	999,999,380.00	0.65
	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	78
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47
-------------------	----

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	34.27	0.65
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	17.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	21.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	19.85	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	7.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.13	0.65

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	2,408,839,234.64	1.57
3	金融债券	12,350,972,989.70	8.06
	其中：政策性金融债	12,350,972,989.70	8.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,079,109,702.56	5.92
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,931,700,202.08	3.87
8	其他	-	-
9	合计	29,770,622,128.98	19.42
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	2,250,327,538.47	1.47
2	110221	11 国开 21	16,300,000	1,630,135,571.40	1.06
3	150413	15 农发 13	13,900,000	1,389,919,867.31	0.91
4	150211	15 国开 11	13,000,000	1,300,717,450.70	0.85
5	111691212	16 南京银行 CD015	13,000,000	1,265,270,819.95	0.83
6	060206	06 国开 06	10,000,000	1,000,352,596.44	0.65
7	111609063	16 浦发 CD063	10,000,000	997,264,073.05	0.65
8	111607044	16 招行 CD044	8,000,000	779,149,414.48	0.51
9	111616038	16 上海银行 CD038	8,000,000	778,651,517.90	0.51
10	1001060N	10 央票 60 续	7,500,000	752,097,664.84	0.49

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	0.0531%
报告期内偏离度的最低值	0.0368%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0437%

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 16 南京银行 CD015 (111691212) 发行主体南京银行股份有限公司于 2016 年 3 月 21 日收到江苏证监局《关于对南京银行股份有限公司采取责令改正措施的决定》。因公司个别支行基金宣传推介材料存在违规情形，未出具年度监察稽核报告，有 2 项关于基金销售的管理制度未向江苏证监局报备，基金销售业务规范执行不到位等问题，采取出具责令改正的行政监管措施，同时责令进行改正。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和析，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。

5.8.4 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	917,978,462.80
4	应收申购款	-
5	其他应收款	3,434.14
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	917,981,896.94

§ 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	1,274,393,900.85	3,201,094,595.73
报告期期间基金总申购份额	572,551,672.66	12,874,562,794.73
报告期期间基金总赎回份额	407,502,631.70	6,736,835,755.41
报告期期末基金份额总额	1,439,442,941.81	9,338,821,635.05

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	2016年1月4日	0.00	935.00	-
2	申购	2016年1月12日	50,005,000.00	500,050.00	-
3	分红再投资	2016年1月13日	0.00	144.00	-
4	强制调减	2016年1月13日	0.00	-1,112,726.00	-
5	强制调增	2016年1月13日	0.00	1,112,726.00	-
6	申购	2016年1月13日	111,272,600.00	1,112,726.00	-
7	分红再投资	2016年1月14日	0.00	215.00	-
8	分红再投资	2016年1月15日	0.00	210.00	-
9	分红再投资	2016年1月18日	0.00	630.00	-
10	分红再投资	2016年1月19日	0.00	211.00	-
11	分红再投资	2016年1月20日	0.00	211.00	-
12	分红再投资	2016年1月21日	0.00	215.00	-
13	分红再投资	2016年1月22日	0.00	218.00	-
14	分红再投资	2016年1月25日	0.00	671.00	-
15	分红再投资	2016年1月26日	0.00	226.00	-
16	分红再投资	2016年1月27日	0.00	227.00	-
17	分红再投资	2016年1月28日	0.00	228.00	-
18	分红再投资	2016年1月29日	0.00	230.00	-
19	分红再投资	2016年2月1日	0.00	690.00	-
20	分红再投资	2016年2月2日	0.00	257.00	-

21	分红再投资	2016年2月3日	0.00	230.00	-
22	强制调减	2016年2月3日	0.00	-1,245,786.00	-
23	强制调增	2016年2月3日	0.00	1,245,786.00	-
24	分红再投资	2016年2月4日	0.00	168.00	-
25	强制调减	2016年2月4日	0.00	-1,245,868.00	-
26	强制调增	2016年2月4日	0.00	1,245,868.00	-
27	申购	2016年2月4日	124,586,800.00	1,245,868.00	-
28	分红再投资	2016年2月5日	0.00	231.00	-
29	强制调减	2016年2月5日	0.00	-3,318,387.00	-
30	强制调增	2016年2月5日	0.00	3,318,387.00	-
31	强制调减	2016年2月16日	0.00	-3,321,052.00	-
32	强制调增	2016年2月16日	0.00	3,321,052.00	-
33	申购	2016年2月16日	332,105,200.00	3,321,052.00	-
34	分红再投资	2016年2月17日	0.00	247.00	-
35	强制调减	2016年2月17日	0.00	-2,996,713.00	-
36	强制调增	2016年2月17日	0.00	2,996,713.00	-
37	分红再投资	2016年2月18日	0.00	22.00	-
38	强制调减	2016年2月17日	0.00	-2,672,140.00	-
39	强制调增	2016年2月17日	0.00	2,672,140.00	-
40	申购	2016年2月18日	299,695,700.00	2,996,957.00	-
41	分红再投资	2016年2月19日	0.00	201.00	-
42	强制调减	2016年2月19日	0.00	-324,846.00	-

43	强制调增	2016年2月19日	0.00	324,846.00	-
44	申购	2016年2月19日	32,484,600.00	324,846.00	-
45	分红再投资	2016年2月22日	0.00	650.00	-
46	分红再投资	2016年2月23日	0.00	277.00	-
47	分红再投资	2016年2月24日	0.00	216.00	-
48	分红再投资	2016年2月25日	0.00	215.00	-
49	分红再投资	2016年2月26日	0.00	215.00	-
50	分红再投资	2016年2月29日	0.00	671.00	-
51	分红再投资	2016年3月1日	0.00	234.00	-
52	分红再投资	2016年3月2日	0.00	222.00	-
53	分红再投资	2016年3月3日	0.00	221.00	-
54	分红再投资	2016年3月4日	0.00	219.00	-
55	分红再投资	2016年3月7日	0.00	645.00	-
56	强制调减	2016年3月7日	0.00	-3,325,166.00	-
57	强制调增	2016年3月7日	0.00	3,325,166.00	-
58	强制调减	2016年3月8日	0.00	-3,325,529.00	-
59	强制调增	2016年3月8日	0.00	3,325,529.00	-
60	申购	2016年3月8日	332,552,900.00	3,325,529.00	-
61	分红再投资	2016年3月9日	0.00	209.00	-
62	强制调减	2016年3月9日	0.00	-2,500,000.00	-
63	强制调增	2016年3月9日	0.00	2,500,000.00	-
64	分红再投资	2016年3月10日	0.00	52.00	-

65	强制调减	2016年3月10日	0.00	-1,673,915.00	-
66	强制调增	2016年3月10日	0.00	1,673,915.00	-
67	申购	2016年3月10日	250,029,800.00	2,500,298.00	-
68	分红再投资	2016年3月11日	0.00	196.00	-
69	强制调减	2016年3月11日	0.00	-826,487.00	-
70	强制调增	2016年3月11日	0.00	826,487.00	-
71	申购	2016年3月11日	82,648,700.00	826,487.00	-
72	分红再投资	2016年3月14日	0.00	632.00	-
73	强制调减	2016年3月14日	0.00	-1,500,000.00	-
74	强制调增	2016年3月14日	0.00	1,500,000.00	-
75	分红再投资	2016年3月15日	0.00	111.00	-
76	强制调减	2016年3月15日	0.00	-1,500,145.00	-
77	强制调增	2016年3月15日	0.00	1,500,145.00	-
78	申购	2016年3月15日	150,014,500.00	1,500,145.00	-
79	分红再投资	2016年3月16日	0.00	226.00	-
80	分红再投资	2016年3月17日	0.00	202.00	-
81	分红再投资	2016年3月18日	0.00	203.00	-
82	分红再投资	2016年3月21日	0.00	658.00	-
83	分红再投资	2016年3月22日	0.00	205.00	-
84	分红再投资	2016年3月23日	0.00	207.00	-
85	分红再投资	2016年3月24日	0.00	209.00	-
86	分红再投资	2016年3月25日	0.00	211.00	-

87	分红再投资	2016年3月28日	0.00	641.00	-
88	分红再投资	2016年3月29日	0.00	255.00	-
89	分红再投资	2016年3月30日	0.00	213.00	-
90	分红再投资	2016年3月31日	0.00	212.00	-
合计			17,669,002.00	1,765,395,800.00	

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

§ 8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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4月20日