

# 兴全添利宝货币市场基金

## 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：兴全基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴全添利宝货币
场内简称	-
基金主代码	000575
交易代码	000575
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 2 月 27 日
报告期末基金份额总额	43,078,464,877.07 份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	根据宏观形势、利率走势等因素，确定各个阶段的投资组合平均久期、剩余期限等指标，并在这些指标要求的基础上构建投资组合；进行主动投资，有效提高资产组合收益。本基金综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资。
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，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金

基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注：本基金管理人于 2016 年 12 月 28 日起更名为“兴全基金管理有限公司”

### § 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 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	391,612,155.98
2. 本期利润	402,727,155.98
3. 期末基金资产净值	43,078,464,877.07

注：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。

#### 3.2 基金净值表现

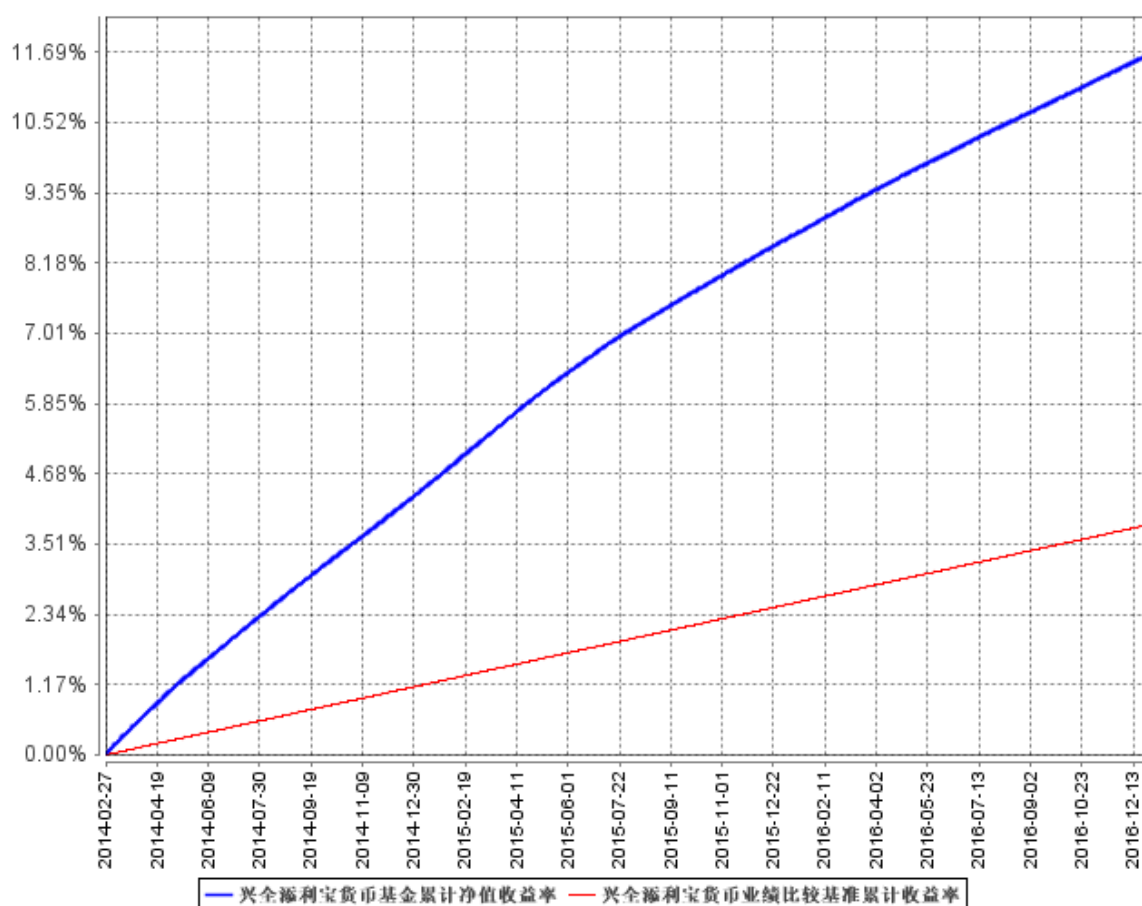
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.6940%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.3537%	0.0019%

注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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

兴全添利宝货币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、净值表现所取数据截至到 2016 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全添利宝货币市场基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2014 年 2 月 27 日至 2014 年 5 月 26 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

## § 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		
钟明	固定收益部 总监助理兼 本基金、兴全 货币市场基	2015年6月 30日	-	11年	工商管理硕士，历任兴全基金管理有限公司基金会计、交易员、基金经理助理。

	金、兴全稳益债券型证券投资基金、兴全天添益货币市场基金基金经理				
翟秀华	本基金、兴全稳泰债券型证券投资基金基金经理	2016年3月17日	-	6年	医学硕士，历任毕马威华振会计师事务所审计，泰信基金管理有限公司交易总监助理，兴全基金管理有限公司研究员兼基金经理助理。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

## 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，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全添利宝货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年前三季度，在过去的五轮降准降息长达一年半的宽松货币政策为导向的市场预期下，利率水平持续下行，债券市场杠杆逐渐堆高，银行表外理财规模急剧扩张，优质资产的缺失和充裕拥挤的资金进一步推动了债券市场的牛市行情，经济稳增长的同时大量的资金也催生着从房地产到固定收益市场的资产泡沫。央行在去杠杆防止金融风险的约束下，货币政策 8 月份开始转向，四季度投放力度明显减轻，央行果断通过连续净回笼的预期引导下，拉长投放久期和提高加权平均成本；叠加美国大选落地，四季度美国经济数据走强，美指创出新高，外部汇率贬值压力加大，催生了资金的紧张和市场的恐慌情绪。

四季度经济基本面的改善企稳并没有太大悬念，四季度 PMI 在荣枯线上进一步加速走高，房地产政策的收紧对贷款影响滞后，四季度的信贷和社融仍维持高位。通胀压力显现，四季度 PPI 回升速度非常快，中游大宗商品也开始纷纷涨价，加上原油限产方案达成一致，以及特朗普上台后的积极财政政策，市场对未来的通胀担忧明显上升，CPI 从 9 月开始逆转跌势，四季度延续稳步回升。考虑到年末扰动因素，银行为了各种监管指标达标，提高备付减少资金供给，而自去年股灾以来不断扩大的各类杠杆——待回购的债券余额已高达 5 万亿，同业理财占比大幅提升，对资金的需求非常旺盛，供需严重失衡导致四季度资金面不断收紧，资金价格飙升，在年尾再次演绎了钱荒。为了防止系统性金融风险的发生，最终以央行出面指导大行提供流动性支持，以及证监会出面协调国海事件，才让市场恢复平静，资金价格和债券收益率止升回落。

报告期内，出于对 2016 年前三季度过度宽松的担忧，四季度采取了谨慎防流动性风险为主的策略基调，在四季度备足流动性，一方面应对可能到来的市场调整，另一方面也积极抓取年末时点的配置机会。同时考虑到估值调整的风险，在大类资产配置上采取了较为均衡的布置。回顾整个四季度，债市的应声而跌，对本产品的流动性及收益均未造成太大影响。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.6940%，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

无。

## § 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	18,337,224,169.42	40.30
	其中：债券	18,337,224,169.42	40.30
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,010,312,065.46	6.62
	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	23,825,353,291.62	52.37
4	其他资产	325,710,354.04	0.72
5	合计	45,498,599,880.54	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	8.02	
	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	2,385,203,797.33	5.54
	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的 20% 的说明

本报告期内未发生债券正回购资金余额超过基金资产净值 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	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
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 120 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过 120 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	31.98	5.35
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.53	-
2	30 天(含)-60 天	11.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	23.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.67	-
4	90 天(含)-120 天	5.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	33.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	104.86	5.35

**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**

本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

**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	央行票据	-	-
3	金融债券	2,117,858,729.06	4.92
	其中：政策性金融债	2,117,858,729.06	4.92
4	企业债券	108,175,647.57	0.25
5	企业短期融资券	6,954,835,351.67	16.14
6	中期票据	1,518,926,274.05	3.53
7	同业存单	7,637,428,167.07	17.73
8	其他	-	-
9	合计	18,337,224,169.42	42.57
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	517,979,244.74	1.20



## 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	111609501	16 浦发 CD501	8,000,000	781,909,459.13	1.82
2	111691092	16 泉州银行 CD016	5,000,000	497,260,795.57	1.15
3	111696915	16 江苏江南农村商业银行 CD114	4,000,000	397,876,588.05	0.92
4	111695632	16 宁波银行 CD163	3,500,000	346,083,556.31	0.80
5	070206	07 国开 06	3,100,000	309,059,790.39	0.72
6	140322	14 进出 22	3,000,000	301,713,597.73	0.70
7	011699782	16 中材股 SCP001	3,000,000	300,693,338.66	0.70
8	011620002	16 中铝 SCP002	3,000,000	299,982,162.81	0.70
9	011620003	16 中铝 SCP003	3,000,000	299,604,186.12	0.70
10	070208	07 国开 08	3,000,000	298,914,278.87	0.69

## 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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1128%
报告期内偏离度的最低值	-0.1458%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0734%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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（除特殊情况外），即估值对象以买入成本列示，按照实际利率每日计提应收利息。

**5.9.2** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,967.27
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	227,101,579.27
4	应收申购款	98,593,807.50
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	325,710,354.04

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	67,983,102,842.23
报告期期间基金总申购份额	63,118,084,250.37
报告期期间基金总赎回份额	88,022,722,215.53
报告期期末基金份额总额	43,078,464,877.07

注：总申购份额含红利再投资。

## § 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	申购	2016年10月12日	98,000,000.00	98,000,000.00	-
2	申购	2016年10月14日	29,000,000.00	29,000,000.00	-
3	赎回	2016年10月14日	-13,000,000.00	-13,000,000.00	-
4	赎回	2016年10月21日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
5	申购	2016年10月24日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
6	赎回	2016年10月26日	-9,000,000.00	-9,000,000.00	-
7	申购	2016年10月27日	12,000,000.00	12,000,000.00	-
8	红利再投	2016年10月31日	1,559,251.62	1,559,251.62	-

9	申购	2016 年 11 月 1 日	12,500,000.00	12,500,000.00	-
10	申购	2016 年 11 月 2 日	25,000,000.00	25,000,000.00	-
11	申购	2016 年 11 月 3 日	55,000,000.00	55,000,000.00	-
12	赎回	2016 年 11 月 7 日	-14,000,000.00	-14,000,000.00	-
13	赎回	2016 年 11 月 8 日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
14	赎回	2016 年 11 月 11 日	-52,000,000.00	-52,000,000.00	-
15	赎回	2016 年 11 月 23 日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
16	赎回	2016 年 11 月 24 日	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
17	赎回	2016 年 11 月 28 日	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
18	红利再投	2016 年 11 月 30 日	1,831,055.25	1,831,055.25	-
19	申购	2016 年 12 月 2 日	22,000,000.00	22,000,000.00	-
20	申购	2016 年 12 月 5 日	48,000,000.00	48,000,000.00	-
21	赎回	2016 年 12 月 8 日	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-
22	赎回	2016 年 12 月 9 日	-16,000,000.00	-16,000,000.00	-
23	赎回	2016 年 12 月 13 日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
24	赎回	2016 年 12 月 15 日	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
25	赎回	2016 年 12 月 26 日	-35,000,000.00	-35,000,000.00	-
26	赎回	2016 年 12 月 27 日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-
27	赎回	2016 年 12 月 29 日	-60,000,000.00	-60,000,000.00	-
28	红利再投	2016 年 12 月 30 日	1,865,593.15	1,865,593.15	-
<b>合计</b>			71,755,900.02	71,755,900.02	

注：1、“交易日期”为交易确认日或分红权益登记日。

2、因本基金收益分配按日结转份额，上表中“红利再投资”数据为当月汇总数据。

## § 8 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

- 1、中国证监会准予兴全添利宝货币市场基金募集注册的文件
- 2、关于募集兴全添利宝货币市场基金之法律意见书
- 3、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 5、《兴全添利宝货币市场基金基金合同》
- 6、《兴全添利宝货币市场基金托管协议》
- 7、中国证监会规定的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<http://www.xqfunds.com>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴全基金管理有限公司

2017 年 1 月 20 日