

兴全天添益货币市场基金

2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 19 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 2016 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全天添益货币
场内简称	-
基金主代码	001820
交易代码	001820
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	8, 073, 216, 219. 45 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	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	兴全天添益货币 A	兴全天添益货币 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001820	001821
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,873,964.53 份	8,071,342,254.92 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（2016年4月1日—2016年6月30日）	
	兴全天添益货币 A	兴全天添益货币 B
1. 本期已实现收益	12,618.16	55,475,596.58
2. 本期利润	12,618.16	55,475,596.58
3. 期末基金资产净值	1,873,964.53	8,071,342,254.92

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

兴全天添益货币 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	0.6387%	0.0008%	0.3366%	0.0000%	0.3021%	0.0008%

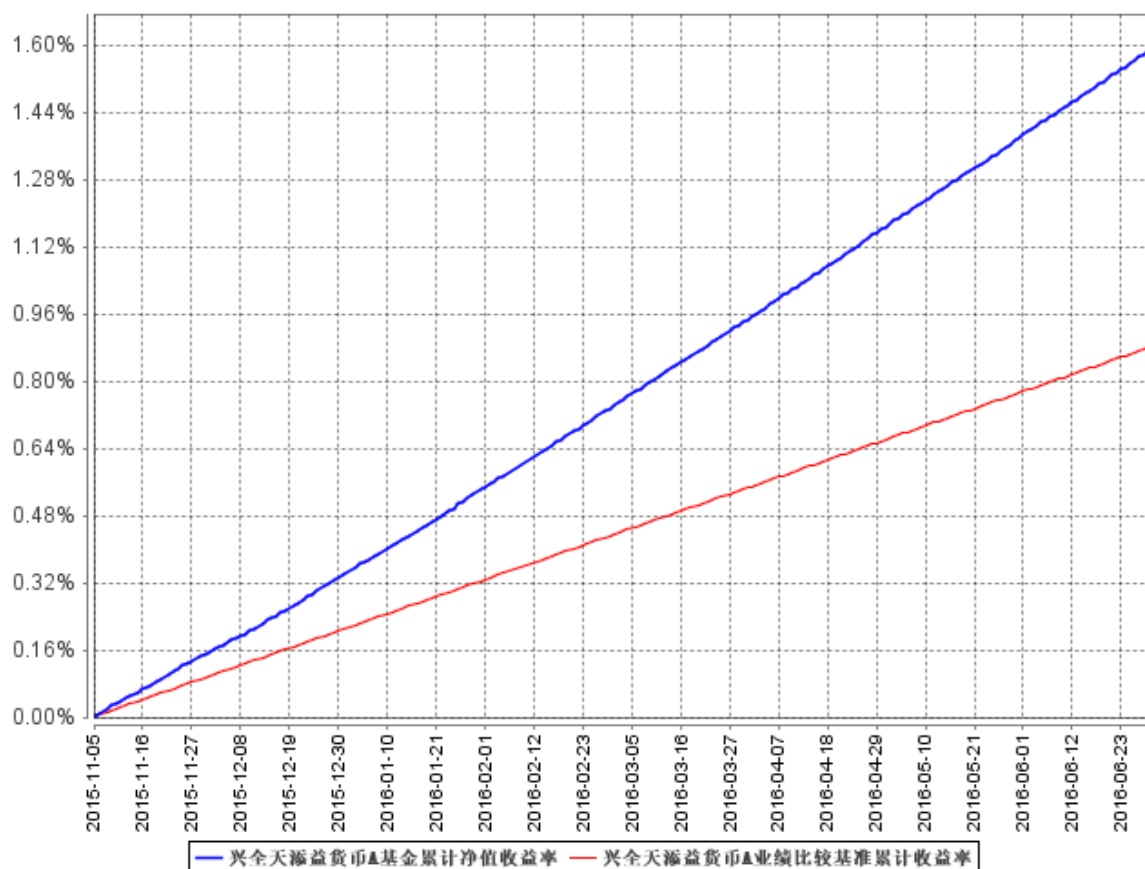
兴全天添益货币 B

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	0.6990%	0.0008%	0.3366%	0.0000%	0.3624%	0.0008%

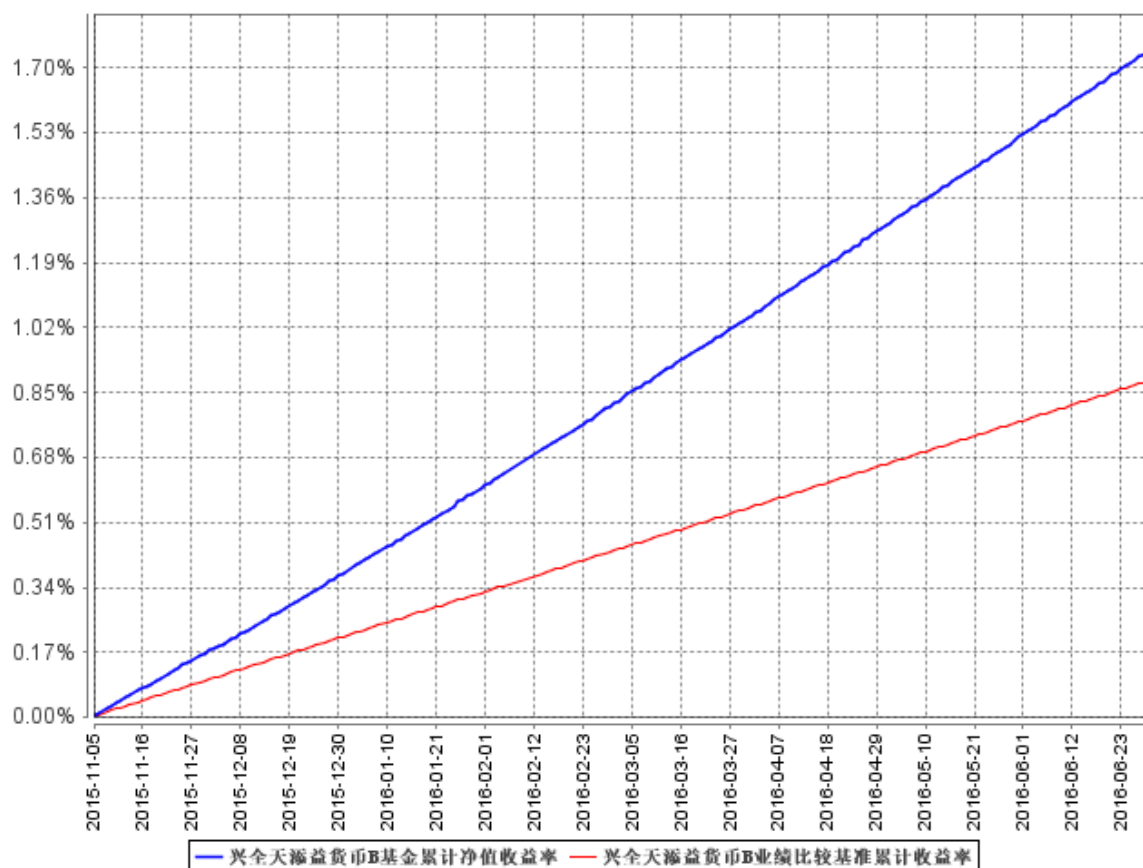
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

兴全天添益货币A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



兴全天添益货币B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 6 月 30 日。

2、按照《兴全天添益货币市场基金基金合同》的规定，本基金的建仓期为自 2015 年 11 月 5 日至 2016 年 5 月 4 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。

3、本基金成立于 2015 年 11 月 5 日，截止 2016 年 6 月 30 日，本基金成立不满一年。

§ 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、兴全货币市场基金、兴全稳	2015 年 11 月 19 日	-	11 年	工商管理硕士，历任兴业全球基金管理有限公司基金会计、交易员、基金经理助理。

	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				
张睿	本基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理	2015 年 11 月 5 日	-	11 年	经济学硕士，历任红顶金融工程研究中心研究部经理，申银万国证券研究所高级分析师，兴业全球基金管理有限公司研究员、兴全货币市场基金基金经理、兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理、兴全保本混合型证券投资基金基金经理、兴全添利宝货币市场基金基金经理。

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、《兴全天添益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

基建投资项目在一季度集中投放后，二季度有所降温，房地产在各地限购政策陆续出台后，前期火爆成交行情明显回落，二季度经济、金融数据均明显回落，经济企稳担忧淡化。二季度人民币汇率中间价定价机制逐渐市场化、透明化，市场已适应人民币贬值趋势，此前的恐慌情绪已逐渐消退，汇率波动幅度大幅减小，资本流出压力减轻，对流动性冲击明显减弱。4 月份的债市信用违约风暴对流动性的冲击有所抬头，为了保住不发生系统性金融风险的底线，央行维稳资金面的呵护心态明显加强，MLF 的续作较以往提前操作，关键时点公开市场逆回购投放及时且量大，二季度整体资金面之前更加平稳宽松，半年末扰动几无影响。二季度债市仅 4 月出现较大一波调整，但在基本面持续低迷，流动性充裕，以及较强的配置压力下，5 月中旬开始收益率重回下行趋势。利率债整体延续震荡行情，震幅逐渐收窄，在权威人士发言、英国公投脱欧等事件催化下，出现较大幅度下行。在负债端成本相对刚性的无奈之下，对资产端高收益的追求迫使风险偏好再度回升，整体信用利差呈现加速下行趋势，市场对个券资质的筛选鉴别也逐渐加强。报告期内，本基金规模实现小幅增长，配置上以存单及优质信用债为主，关键时点适当加杠杆增厚收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 份额净值增长率为 0.6387%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%，B 份额净值增长率为 0.6990%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着房地产和基建刺激的冲高回落，下半年地产和基建投资都将放缓，经济下行压力进一步增加。在蔬菜和猪肉价格回落的带动下，加上居民收入增速放缓及房地产对终端消费品的挤出效应，预计下半年 CPI 将继续下滑。英国公投退欧后，料全球央行加码宽松货币政策，人民币汇率贬值压力放缓。在以上各项因素支持下，下半年有望迎来货币政策的再度宽松，加上实体经济需求较弱，信贷和资产投放减弱，资金滞留于金融系统内，下半年配置需求旺盛，收益率将继续下行。

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	8,232,499,283.16	99.72
	其中：债券	7,782,961,660.85	94.27
	资产支持证券	449,537,622.31	5.44
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	4,329,447.48	0.05
4	其他资产	19,162,529.79	0.23
5	合计	8,255,991,260.43	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	8.85	
	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	181,299,608.05	2.25
	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的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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 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 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	各期限负债占基金资产净值
----	--------	--------------	--------------

		的比例 (%)	的比例 (%)
1	30 天以内	12.39	2.25
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	38.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	10.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	33.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	6.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.02	2.25

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	415,463,704.92	5.15
	其中：政策性金融债	415,463,704.92	5.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,567,616,641.78	19.42
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,799,881,314.15	71.84
8	其他	-	-
9	合计	7,782,961,660.85	96.40
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	111613018	16 浙商 CD018	5,000,000	497,948,177.34	6.17
2	111612071	16 北京银行 CD071	5,000,000	497,930,548.40	6.17
3	111610113	16 兴业 CD113	5,000,000	497,517,139.91	6.16
4	111618107	16 华夏 CD107	5,000,000	493,962,973.75	6.12

5	111617098	16 光大 CD098	5,000,000	493,962,573.10	6.12
6	111693540	16 广州农村商业 银行 CD064	5,000,000	493,941,597.40	6.12
7	111607043	16 招行 CD043	4,750,000	473,066,778.35	5.86
8	011699732	16 中电投 SCP004	3,000,000	299,650,737.25	3.71
9	111616093	16 上海银行 CD093	3,000,000	298,939,669.63	3.70
10	111616097	16 上海银行 CD097	3,000,000	298,758,447.37	3.70

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	0.0103%
报告期内偏离度的最低值	-0.0327%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0126%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1689062	16 开元 1A1	1,875,000	154,447,520.86	1.91
2	1689009	16 启元 1A1	1,500,000	100,019,030.00	1.24
3	1689038	16 睿程 1A2	670,000	58,440,230.33	0.72
4	123750	融和 1 优 3	532,000	53,221,226.35	0.66
5	1589092	15 招元 2A2	1,900,000	25,304,169.35	0.31
6	1589365	15 永琪 1A1	200,000	14,272,274.73	0.18
7	123724	福能融 03	142,000	14,231,664.69	0.18
8	1589327	15 恒金 3A2	200,000	11,782,403.50	0.15
9	123890	赣小贷 A1	100,000	10,007,264.69	0.12
10	123636	恒信 1A6	78,000	7,811,837.81	0.10

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，按照实际利率每日计提应收利息。

5.8.2

本报告期内不存在剩余期限小于 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 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。

5.8.4 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	19,161,684.53
4	应收申购款	845.26
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,162,529.79

5.8.5 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

项目	兴全天添益货币 A	兴全天添益货币 B
报告期期初基金份额总额	2,225,196.85	7,015,866,658.34
报告期期间基金总申购份额	1,571,078.72	1,055,475,596.58
减：报告期期间基金总赎回份额	1,922,311.04	-
报告期期末基金份额总额	1,873,964.53	8,071,342,254.92

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末运用固有资金对本基金进行交易。

§ 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、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《兴全天添益货币市场基金基金合同》
- 3、《兴全天添益货币市场基金基金托管协议》
- 4、《兴全天添益货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

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.xyfunds.com.cn>) 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。

兴业全球基金管理有限公司

2016 年 7 月 19 日