

天弘增利宝货币市场基金

2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年十月二十五日

§ 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 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 2013 年 7 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘增利宝货币
基金主代码	000198
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	55,653,161,960.24 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	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
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	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§ 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（2013 年 7 月 1 日-2013 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

本期已实现收益	361,586,283.84
本期利润	361,586,283.84
期末基金资产净值	55,653,161,960.24

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年5月29日-2013年6月30日)
本期已实现收益	5,743,771.57
本期利润	5,743,771.57
期末基金资产净值	4,244,134,233.69

注: 1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

2、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。

3、本基金合同生效日为2013年5月29日,截止2013年6月30日本基金合同生效不足两个月,按照基金法的规定,未编制当期季度报告。本基金在本报告期内,单独列示披露基金合同生效起至上个季度季末的财务指标。

3.2 基金净值表现

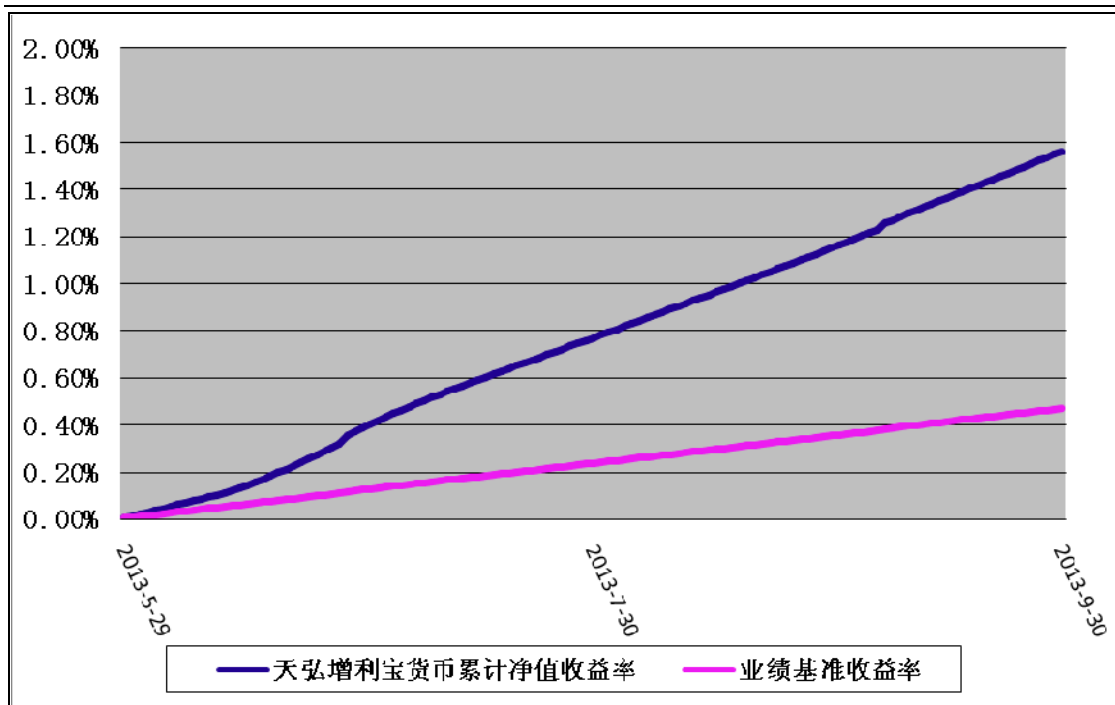
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.1715%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.8259%	0.0009%

注:本基金的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份额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

天弘增利宝货币市场基金
 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2013年5月29日至2013年9月30日)



- 注：1、本基金合同于2013年5月29日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。
- 2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2013年5月29日—2013年8月28日，建仓期结束时，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。
- 3、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
王登峰	本基金基金经理、天弘现金管家货币市场基金基金经理。	2013年5月	—	4年	男，硕士研究生。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年加盟本公司，历任固定收益研究员。

- 注：1、上述任职日期为基金合同生效日。
- 2、证券从业的含义遵从行业协会《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遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013 年 3 季度，经济增长好于市场预期，物价水平也有所抬升，钱荒之后央行货币政策继续维持了中性偏紧的态势，续发了到期的 3 年央票，同时通过投放短期限的逆回购资金，使得资金利率较 6 月有所回落，但受到 6 月流动性危机影响，机构均保持较高备付水平，导致货币市场资金供给下降，3 季度的资金利率水平较整个 2 季度水平有所抬升。债券市场方面，利率债供给压力较大，一级市场招标利率屡超预期，带动二级市场收益率也加速上行；信用债收益率伴随资金利率的变化整体也较 2 季度有所抬升，其中短期债券在 7 月初和 7 月末有短暂的下行，但全季度来看，短融收益率明显高于 1、2 季度的平均水平。

作为互联网基金，增利宝持有人结构相对特殊，其申购和赎回规律也有所不同。故而在资产配置上，存款为最主要的配置品种。本基金始终把风险控制放在组合管理最首要的位置，根据申赎规律主动调节资产配置状况，在风险可控的前提下，保持组合合理、适度的收益水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2013 年 9 月 30 日，本基金份额净值收益率为 1.1715%，同期业绩比较基准收益率为 0.3456%。

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 2013 年 4 季度，企业库存明显改善后，继续回补的空间有限，未来一个季度经济将稍弱于 3 季度。受食品价格上升带动，物价短期将上行，但从长期来看，美元升值、大宗

商品走低及国内需求疲软，物价依旧处在下行的通道中。货币政策上，央行将继续维持中性偏紧的基调，公开市场维持“锁长放短”的操作。资金面方面，伴随财政存款年末投放、美国 QE 退出延后、近期人民币汇率走高等有利因素的影响外汇占款恢复性增长，4 季度资金面紧张程度将有所缓解，资金利率将走低，但是在年末等关键时点的资金面依然有一定的压力。债券市场方面，利率债有下行的空间，信用债市场的风险偏好有所修复，短融收益率会随着资金面的变化而有所调整。

除了货币市场资金面的影响外，本基金将继续关注消费者消费行为对于互联网基金规模短期波动的影响，针对诸如“双十一”等重大赎回窗口，本基金将进行充分的风险评估，构建有效的响应机制，配置相应的资产到期应对赎回。本基金将继续秉承稳健理财的投资理念，根据互联网基金特殊的规律，守住风险控制这根红线不动摇，根据市场变化制定投资策略，继续为持有人获取合理、稳健的收益。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	3,833,008,248.89	6.88
	其中：债券	3,833,008,248.89	6.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,463,318,392.04	8.01
	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	47,120,567,949.34	84.52
4	其他资产	331,803,873.85	0.60
5	合计	55,748,698,464.12	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	0.30
	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比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值；对于货币市场基金，只要其投资的市场（如银行间市场）可交易，即可视为交易日。

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，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	44
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	44

报告期投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

根据本货币市场基金基金合同的约定,其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过 120 天,故本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过 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	23.57	0.13
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	57.84	-
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	14.15	-
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	2.96	-
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天	1.06	-
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
6	合计	99.58	0.13

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	397,627,186.87	0.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,664,013,039.58	2.99
	其中: 政策性金融债	1,664,013,039.58	2.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,771,368,022.44	3.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,833,008,248.89	6.89
9	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	130201	13 国开 01	8,300,000	827,510,849.43	1.49
2	011315003	13 中铝业 SCP003	2,300,000	230,004,432.17	0.41
3	011346004	13 南车 SCP004	2,000,000	199,977,914.81	0.36

4	130007	13 附息国债 07	2,000,000	199,121,567.98	0.36
5	130218	13 国开 18	1,700,000	168,856,139.99	0.30
6	041262048	12 淮南矿 CP003	1,500,000	150,365,750.43	0.27
7	071315003	13 申万 CP003	1,500,000	149,994,237.63	0.27
8	110224	11 国开 24	1,500,000	149,417,498.37	0.27
9	041260077	12 苏国信 CP002	1,300,000	130,469,518.90	0.23
10	011346003	13 南车 SCP003	1,000,000	100,000,412.72	0.18

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	0.0200%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0112%

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，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币 1.00 元。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1.00 元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

5.8.2 本报告期内，本基金未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。

5.8.3 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现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	-

4	应收利息	331,796,373.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	7,500.00
7	其他	-
8	合计	331,803,873.85

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

基金合同生效日基金份额总额	200,628,721.85
报告期期初基金份额总额	4,244,134,233.69
报告期期间基金总申购份额	102,850,226,428.23
报告期期间基金总赎回份额	51,441,198,701.68
报告期期末基金份额总额	55,653,161,960.24

注：1、本基金合同生效日为 2013 年 5 月 29 日。

2、总申购份额含红利再投。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘增利宝货币市场基金募集的文件
- 2、天弘增利宝货币市场基金基金合同
- 3、天弘增利宝货币市场基金招募说明书
- 4、天弘增利宝货币市场基金托管协议
- 5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

天津市河西区马场道 59 号天津国际经济贸易中心 A 座 16 层

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日