

海富通添益货币市场基金
2018 年第 1 季度报告
2018 年 3 月 31 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年四月二十一日

§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 2018 年 4 月 20 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通添益货币
基金主代码	004770
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 14 日
报告期末基金份额总额	10,627,682,795.49 份
投资目标	本基金在力争本金安全和保持基金资产较好流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略将审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，力求将各类风险降到最低，在控制投资组合良好流动性的前提下为投资者获取稳定的收益。
业绩比较基准	中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率（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，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通添益货币 A	海富通添益货币 B
下属两级基金的交易代码	004770	004771
报告期末下属两级基金的份额总额	123,839,749.79 份	10,503,843,045.70 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(2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日)	
	海富通添益货币 A	海富通添益货币 B
1. 本期已实现收益	1,023,103.07	64,777,702.28
2. 本期利润	1,023,103.07	64,777,702.28
3. 期末基金资产净值	123,839,749.79	10,503,843,045.70

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。

3.2 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

1. 海富通添益货币 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	1.2081%	0.0033%	0.0862%	0.0000%	1.1219%	0.0033%

2. 海富通添益货币 B:

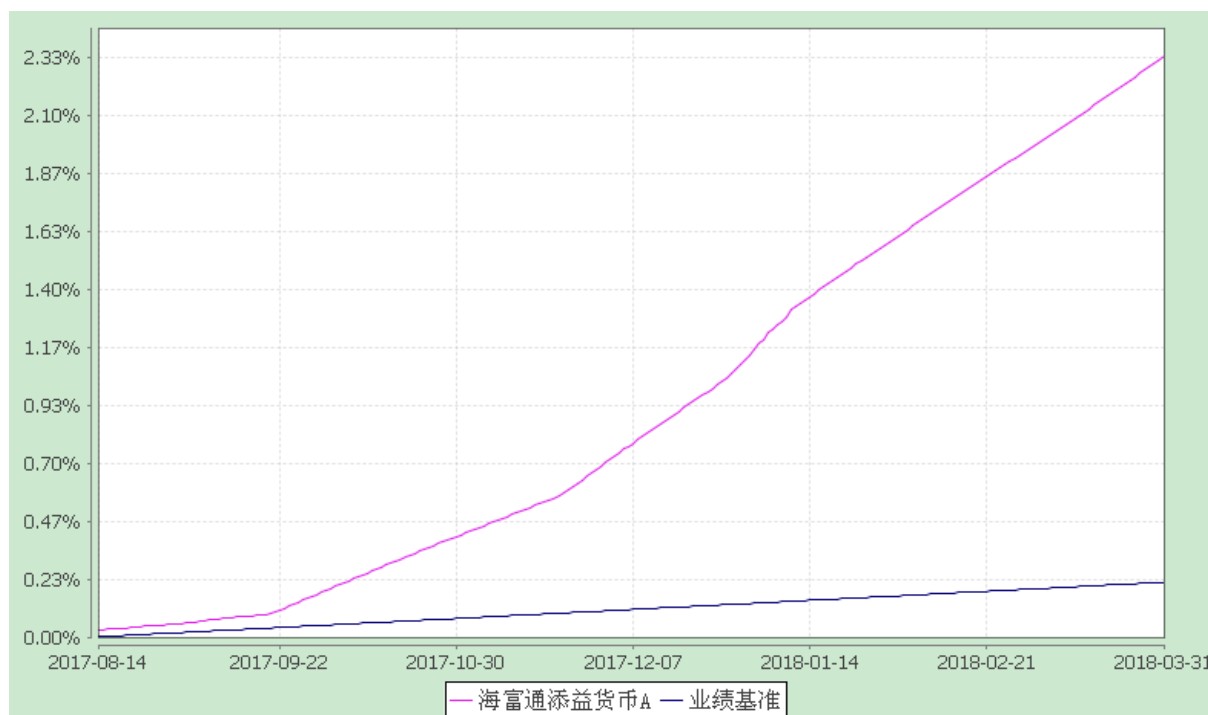
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.2660%	0.0032%	0.0862%	0.0000%	1.1798%	0.0032%

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

海富通添益货币市场基金
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

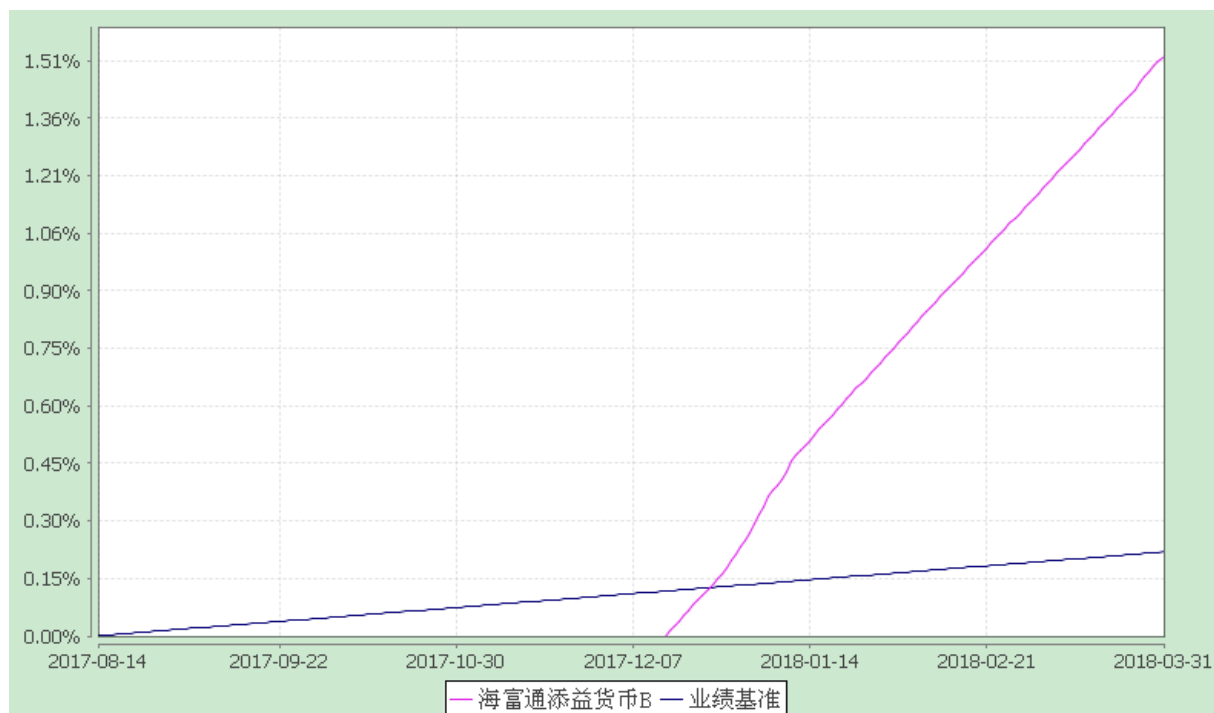
1. 海富通添益货币 A

(2017 年 8 月 14 日至 2018 年 3 月 31 日)



2. 海富通添益货币 B

(2017 年 8 月 14 日至 2018 年 3 月 31 日)



注：1、本基金合同于2017年8月14日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§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		
何谦	本基金的基金经理；海富通集利债券基金经理；海富通纯债债券基金经理；海富通货币基金经理；海富通双福分级债	2017-08-14	-	7年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任平安银行资金交易员，华安基金管理有限公司债券交易员，2014年6月加入海富通基金管理有限公司，任海富通货币基金经理助理。2016年5月至

	券基金经理。			2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 5 月起兼任海富通纯债债券、海富通双福分级债券及海富通货币基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通集利债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通添益货币基金经理。
--	--------	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行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运作分析

从经济层面看，开年的经济数据呈现出一些背离的特征。1-2 月工业增加值超季节性增长，但工业企业利润增速较 2017 年出现回落，显现量升价跌的特性。1-2 月地产投资大幅抬升的同时，新开工和销售等指标均有所回落。而春节过后的高频数据显示企业复工较慢，高炉开工率维持低位，3 月发电耗煤量同比增速转负，钢材、建材、煤炭等库存均有所上升，经济动能略显不足。通胀方面，受春节错位和低基数影响，2 月 CPI 现年内高点 2.9%，但因猪价大跌及原油价格攀升不及预期，市场对通胀的预期有所回落，同时化工、钢材等工业品价格进入下行通道，PPI 显现高位企稳回落趋势。一季度债券收益率呈现先上后下的走势：1 月上中旬 10 年期国债收益率小幅上行至 3.98%，一是因为 17 年下半年起原油价格持续抬升，通胀预期升温，二是 17 年底美联储议息会议偏鹰派，开年美债收益率快速上行，引发市场担忧。1 月下旬至 3 月底债券收益率出现一波幅度较大的下行走势，主要是因为春节叠加两会维稳的因素下，央行通过定向降准和临时准备金动用安排操作等方式积极呵护资金面，资金利率中枢持续维持在低位，而进入 3 月后市场预期经济和通胀的高点已过，各种利空因素逐步钝化，加之中美贸易战升温，避险情绪大幅上升，对债市亦形成推动。季度信用债收益率整体下行 30BP 左右，信用利差平稳。

本基金在一季度配置了利率债、同业存单、同业存款、信用债等资产，把杠杆降低到一定水平，拉长了剩余期限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值收益率为 1.2081%，同期业绩比较基准收益率为 0.0862%。本基金 B 类份额净值收益率为 1.2660%，同期业绩比较基准收益率为 0.0862%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，预计经济增长数据仍有所反复，但总体显韧性，而再通胀预期回落。今年春节过后复工偏慢，3 月中下旬起高频数据出现边际好转，指向 4 月经济景气度或出现季节性回升，但复工的强度和持续性仍需进一步观察。房地产企业拿地、新开工和销售面积等指标均有所下滑，但前期的销售回款和房地产低库存短期内或仍将支撑地产投资。非标和通道融资的受限对融资结构已造成一定影响，若地产和城投平台的融资压力增大，或对二季度的投资造成波动。而随着中美贸易战的持续，出口也存在一些边际的下行压力。总体看经济有压力也有韧性，或呈现平稳下行的态势。通胀方面，工业品库存高企，价格进入下行通道，PPI 已延续回落趋势，CPI 也将从高点回落。

政策方面，目前美元处于弱势阶段，同时贸易战或许使得人民币有被动升值的压力，因此二季度央行大幅收紧货币的概率不大，货币政策总体延续稳健中性和灵活操作。二季度资管新规或将落地，但市场已有充分预期，事件性冲击的影响预计有限。在上述判断下，我们认为二季度利率仍有进一步下行的可能，但过程可能存在反复，需要持续观察春节扰动过后各项经济数据的表现以及中美贸易战的发展进程。信用债方面，资管新规落地在即，资管行业打破刚兑和通道的大方向不变，新规对信用债的影响将从对情绪的影响转变为对信用债供需的现实影响，因此对于信用债尤其是中低等级信用债需保持谨慎，信用利差走扩的风险较大。

下一季度，本基金主要致力于获得低风险的稳定收益，配置以同业存单为主，在控制风险的基础上获得更高的配置收益。在风险可控的前提下，以适度仓位参与利率债交易。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	3,542,113,947.97	32.39
	其中：债券	3,542,113,947.97	32.39
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,238,787,778.19	29.62
	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	4,099,791,174.99	37.49
4	其他资产	53,986,753.81	0.49
5	合计	10,934,679,654.96	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
----	----	--------------

1	报告期内债券回购融资余额	6.07	
	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的比例为报告期内每个银行间市场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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	101
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120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	49.57	2.85
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.33	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
3	60天(含)—90天	2.18	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	8.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	28.40	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.37	2.85

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

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	800,061,016.81	7.53
	其中：政策性金融债	800,061,016.81	7.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	609,266,437.49	5.73
6	中期票据	20,170,514.34	0.19
7	同业存单	2,112,615,979.33	19.88
8	其他	-	-
9	合计	3,542,113,947.97	33.33
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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	170408	17 农发 08	3,600,000	359,970,136.69	3.39
2	180201	18 国开 01	3,000,000	300,273,960.00	2.83
3	01180054 4	18 鄂交投 SCP001	3,000,000	300,016,791.65	2.82
4	11189123 9	18 南京银行 CD008	3,000,000	298,841,326.18	2.81
5	11189176 1	18 广州银行 CD018	2,000,000	196,567,175.33	1.85
6	01180053 6	18 徐工 SCP002	1,000,000	100,004,502.81	0.94
7	150207	15 国开 07	1,000,000	100,002,905.16	0.94
8	11178928 6	17 贵阳银行 CD170	1,000,000	99,331,576.86	0.93
9	11189031 4	18 长沙银行 CD001	1,000,000	98,596,122.08	0.93
10	11189086 6	18 贵阳银行 CD011	1,000,000	98,512,489.27	0.93

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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0584%
报告期内偏离度的最低值	0.0029%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0192%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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 基金计价方法说明

2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，本基金所持有的债券（包括票据）采用摊余成本法进行估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 报告期内本基金投资的 18 南京银行 CD008（111891239）的发行人于 2018 年 1 月 29 日公告称，因公司镇江分行违规办理票据业务违反审慎经营原则，被中国银监会江苏监管局罚款 3230 万元人民币。

对该证券的投资决策程序的说明：2017 年以来同业存单收益处于较高水平，信用风险很低，剩余期限较短，是理想的配置资产。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该证券被纳入本基金的实际投资组合。

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。

5.9.3 其他各项资产构成

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	49,116,937.36
4	应收申购款	4,869,816.45
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	53,986,753.81

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通添益货币A	海富通添益货币B
本报告期期初基金份额总额	3,925,601.20	2,005,304,976.99

本报告期基金总申购份额	239,116,890.57	10,061,450,429.46
减：本报告期基金总赎回份额	119,202,741.98	1,562,912,360.75
本报告期期末基金份额总额	123,839,749.79	10,503,843,045.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 58 只公募基金。截至 2018 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 504.82 亿元人民币。

2004 年末开始，海富通及子公司为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2018 年 3 月 31 日，投资咨询及海外业务规模超过 40 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2018 年 3 月 31 日，海富通为近 80 家企业超过 385 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2018 年 3 月 31 日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模超过 427 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。2012 年 9 月，

中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2016 年 3 月，国内权威财经媒体《中国证券报》授予海富通基金管理有限公司“固定收益投资金牛基金公司”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通添益货币市场基金的文件
- (二) 海富通添益货币市场基金基金合同
- (三) 海富通添益货币市场基金招募说明书
- (四) 海富通添益货币市场基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内海富通添益货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一八年四月二十一日