

海富通稳固收益债券型证券投资基金
2021 年第 1 季度报告
2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 21 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通稳固收益债券
基金主代码	519030
交易代码	519030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	596,076,378.75 份
投资目标	通过合理运用投资组合优化策略，力争实现基金收益随着时间增长的逐步提升。
投资策略	本基金的整体投资策略分为三个层次：第一层次，即资产配置策略，将以优化投资组合保险策略为核心，实现基金投资目标；第二层次，即债券投资策略，将采用自上而下的策略，以久期管理为核心；第三层次，即股票投资策略，包括新股申购策略和积极的精选个股策略。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于中低风险品种。其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	13,463,360.79
2.本期利润	4,749,824.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	743,089,593.13
5.期末基金份额净值	1.247

注：（1）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。

（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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.05%	0.34%	0.67%	0.01%	0.38%	0.33%
过去六个月	4.35%	0.31%	1.36%	0.01%	2.99%	0.30%
过去一年	8.72%	0.33%	2.75%	0.01%	5.97%	0.32%
过去三年	24.71%	0.26%	8.49%	0.01%	16.22%	0.25%
过去五年	21.19%	0.26%	14.54%	0.01%	6.65%	0.25%
自基金合同生效起至今	84.58%	0.52%	42.53%	0.01%	42.05%	0.51%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收

益率变动的比较

海富通稳固收益债券型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2010 年 11 月 23 日至 2021 年 3 月 31 日)



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分（二）投资范围、（五）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		
陈轶平	本基金的基金经理；固定收益投资	2015-12-18	-	12 年	博士，CFA。持有基金从业人员资格证书。历任 Mariner Investment Group LLC 数量金融分析师、瑞银企业管理（上海）有限公司固定收益交易组合研究支持部副

	副 总 监。			<p>董事,2011年10月加入海富通基金管理有限公司,历任债券投资经理、基金经理、现金管理部副总监、债券基金部总监,现任固定收益投资副总监。2013年8月至2020年7月任海富通货币基金经理。2014年8月至2019年9月兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2014年11月起兼任海富通上证可质押城投债ETF(现为海富通上证城投债ETF)基金经理。2015年12月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2015年12月至2017年9月兼任海富通稳进增利债券(LOF)基金经理。2016年4月至2019年10月兼任海富通一年定开债券基金经理。2016年7月至2019年10月兼任海富通富祥混合基金经理。2016年8月至2019年10月兼任海富通瑞丰一年定开债券(现为海富通瑞丰债券)基金经理。2016年8月至2017年11月兼任海富通瑞益债券基金经理。2016年11月至2019年10月兼任海富通美元债(QDII)基金经理。2017年1月起兼任海富通上证周期产业债ETF基金经理。2017年2月起兼任海富通瑞利债券基金经理。2017年3月至2018年6月兼任海富通富源债券基金经理。2017年3月至</p>
--	--------------	--	--	---

					<p>2019 年 10 月兼任海富通瑞合纯债基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 9 月兼任海富通富睿混合（现海富通沪深 300 指数增强）基金经理。2017 年 7 月至 2019 年 9 月兼任海富通瑞福一年定开债券（现为海富通瑞福债券）、海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2017 年 7 月至 2018 年 12 月兼任海富通欣悦混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通恒丰定开债券基金经理。2018 年 10 月起兼任海富通上证 10 年期地方政府债 ETF 基金经理。2018 年 11 月起兼任海富通弘丰定开债券基金经理。2019 年 1 月起兼任海富通上清所短融债券基金经理。2019 年 11 月起兼任海富通上证 5 年期地方政府债 ETF 基金经理。2020 年 4 月起兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2020 年 7 月起兼任海富通上证投资级可转债 ETF 基金经理。</p>
江勇	本基金的基金经理	2020-10-29	-	9 年	<p>经济学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安期货有限公司研究所高级分析师，资产管理部研究员、交易员、投资经理。2017 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2018 年 7 月起任海富通上证周期 ETF、海富通上证周期 ETF 联接、海富通上证非周期 ETF、海富通上证非周期 ETF 联接、</p>

					海富通中证 100 指数 (LOF) 基金经理。2018 年 7 月至 2020 年 3 月任海富通中证内地低碳指数 (现海富通中证 500 增强) 基金经理。2020 年 8 月起兼任海富通中证长三角领先 ETF、海富通中证长三角领先 ETF 联接基金经理。2020 年 10 月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2021 年 2 月起兼任海富通欣睿混合基金经理。
--	--	--	--	--	---

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 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

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、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。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95% 置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

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

2021 年一季度 A 股市场呈现“上行-下跌-横盘震荡”的走势，风格出现明显转换。1 季度末，上证指数收于 3441.91 点，下跌 0.90%；深证成指收于 13778.67 点，下跌 4.78%；中小板指收于 8890.60 点，下跌 6.86%；创业板指收于 2758.50 点，跌幅达 7.0%。

具体来看：

1 月份，投资者对流动性预期的变化导致市场波动加大，主要指数总体呈现“前高后低”的走势，创业板 50、创业板指、沪深 300、科创 50、上证 50、上证指数分别上涨 6.64%、5.48%、2.70%、2.08%、2.00%、0.29%，仅中证 500 跌 0.33%。分阶段看，月初至中旬，受益于中央经济工作会议“不急转弯”定调、增量资金大幅入场等，机构抱团效应显著，主要指数大幅上行，上证指数一度突破 3600 点、创业板指一度突破 3400 点；1 月下旬，由于央行 OMO 持续净回笼操作，引发市场对资金面收紧的担忧，导致市场开始大幅回调，股债同跌。风格上看，周期占优，大盘优于中小盘。景气向上板块领涨，石油石化、银行、基础化工、有色、新能源等涨幅居前。

2 月份，A 股市场波动率加大、风格大幅调整，春节前和春节后主要指数走势出现逆转。分阶段看，春节前，以沪深 300 为表征的大市值品种持续大幅上涨，而以中证 1000 为表征的中小市值品种领跌，下跌家数显著大于上涨家数，呈现指数涨、少部分公司涨而大部分公司下跌的格局，上证指数一度突破 3700 点；而春节后，由于美国疫苗接种率提速、美国 1.9 万亿美元财政刺激有序推进等，全球通胀预期抬升、美债收益率快速上行，引致市场大跌调整、风格均衡化，高估值板块大幅下跌、而低估值板块则表现相对较优，中证 1000 开始跑赢沪深 300，呈现指数跌、少部分公司跌而大部分公司上涨的格局。风格上看，周期占优，小盘股优于大盘股。低估值板块领涨，地产、农林牧渔、钢铁、有色、石油石化等涨幅居前。

3 月份，A 股市场在利率上行和盈利上行博弈中继续调整，一方面美债长端利率继续上行、美元逐步走强，对高估值板块、新兴市场形成压制；另一方面，盈利继续向好，1-2 月数据显示经济整体仍处在良性修复的轨道上。节奏上看，A 股走势呈现“L 型”：月初至上旬，股指大跌；上旬至月末，则维持横盘震荡。风格上看，以中证 500 表征的中小市值品种表现继续优于以沪深 300 为表征的大市值品种；3 月初至上旬，金融板块相对占优，上旬至月底消费板块占优。碳中和主题是交易主线，电力及公用事业、煤炭、钢铁、建筑等涨幅居前。

2021 年一季度，在中信 30 个一级行业分类中，13 个行业录得涨幅。其中，钢铁（15.52%）、电力及公用事业（11.21%）、银行（10.78%）、建筑（7.82%）、建材（6.46%）涨幅排名前五，而国防军工（-18.91%）、非银金融（-12.55%）、通信（-10.30%）、计算机（-10.12%）、汽车（-9.31%）跌幅居前。

本报告期内，持仓个股依据盈利与估值的匹配度有所调整，组合整体估值水平有所

下降，权益仓位保持稳定。

债券方面，从经济基本面来看，2021 年第一季度国内经济延续修复趋势，1-2 月工业增加值同比增长 35.1%，较 2019 年同期增长 16.9%，两年复合增长 8.1%；受基数效应影响，一季度 GDP 同比增速或突破两位数。通胀方面表现分化，猪肉价格在基数效应以及产能逐步释放的情况下开启下行周期，CPI 有所走弱，但国内与海外经济恢复较好，原油等主要工业品以及原材料价格均有所上涨，2 月 PPI 同比回升 1.7%，创下 2018 年 12 月以来的新高。1 月中下旬成为资金面的分水岭，资金由松转紧，而春节跨季之后资金面由紧转松，除了财政存款的季节性波动外，主因在于央行的精准调控，当看到杠杆增加和资产价格泡沫回升时，央行收紧了货币政策，反之则放松，但总体上资金价格围绕 OMO 回购利率波动。在多空因素交织的背景下，一季度债市利率先上后下，债券总体仍未走出震荡格局。1-2 月受到流动性收紧，通胀预期大幅升温的影响，债市收益率一度上行，最高接近 3.3% 的阻力位。3 月以来市场对于经济以及通胀的预期趋于一致，且债券市场已对经济增长与通胀预期充分定价，市场表现为利空钝化，反而受到欧洲疫情反复，大宗商品价格波动的影响债市收益率转为下行，回到 3.2% 左右的水平。整体看，一季度 1 年期国债收益率累计上行 10bp 至 2.58%，10 年期国债收益率累计上行 4.6bp 至 3.19%，期限利差较 20 年四季度有所收窄。信用债方面，短端表现优于中 long 端，收益率曲线陡峭化下行，中高等级短融信用利差压缩至历史极低水平。自永煤事件以来，信用债市场整体融资功能正逐渐修复，但是投资机构风险偏好未有本质提升，受永煤事件直接冲击的相关区域或行业融资仍难以恢复。可转债方面，一季度中证转债指数小幅下跌 0.4%。行业方面，钢铁、公用事业、银行涨幅较大；国防、非银、通信为跌幅前三。权益板块有较明显下跌而转债板块支撑凸显。

本管理人在一季度根据组合规模情况配置信用债并调整利率债久期，积极参与波段机会。同时，根据市场情况调整可转债资产，以在控制波动的同时获取权益上涨收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 1.05%，同期业绩比较基准收益率为 0.67%。

4.6 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	权益投资	125,776,251.53	14.72
	其中：股票	125,776,251.53	14.72
2	固定收益投资	639,996,513.89	74.89
	其中：债券	639,996,513.89	74.89
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	80,901,522.08	9.47
7	其他资产	7,866,644.86	0.92
8	合计	854,540,932.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	304,280.00	0.04
B	采矿业	5,479,945.00	0.74
C	制造业	78,656,324.43	10.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,364,870.00	0.45
E	建筑业	1,071,612.00	0.14
F	批发和零售业	1,909,369.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	1,093,584.00	0.15
H	住宿和餐饮业	564,075.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,962,446.50	0.40
J	金融业	20,722,722.00	2.79
K	房地产业	5,230,319.00	0.70

L	租赁和商务服务业	2,072,832.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	990,067.60	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	240,120.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	266,805.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	846,880.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	125,776,251.53	16.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	2,900	5,826,100.00	0.78
2	600036	招商银行	103,300	5,278,630.00	0.71
3	601166	兴业银行	186,100	4,483,149.00	0.60
4	601318	中国平安	42,200	3,321,140.00	0.45
5	000538	云南白药	22,000	2,557,060.00	0.34
6	600031	三一重工	71,100	2,428,065.00	0.33
7	601966	玲珑轮胎	49,235	2,304,198.00	0.31
8	600887	伊利股份	54,000	2,161,620.00	0.29
9	600563	法拉电子	22,000	2,041,600.00	0.27
10	600690	海尔智家	62,200	1,939,396.00	0.26

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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	135,232,924.00	18.20
2	央行票据	-	-

3	金融债券	240,800,629.00	32.41
	其中：政策性金融债	110,742,629.00	14.90
4	企业债券	51,340,100.00	6.91
5	企业短期融资券	20,028,000.00	2.70
6	中期票据	130,781,000.00	17.60
7	可转债（可交换债）	61,813,860.89	8.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	639,996,513.89	86.13

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019640	20 国债 10	851,900	85,155,924.00	11.46
2	018009	国开 1803	731,300	81,415,629.00	10.96
3	2128012	21 浦发银行 01	500,000	50,005,000.00	6.73
4	200013	20 付息国债 13	300,000	30,009,000.00	4.04
5	2120011	21 广州银行小微债 01	300,000	29,997,000.00	4.04

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金暂未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的21浦发银行01（2128012）的发行人因未按专营部门制规定开展同业业务，同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目，为银行理财资金投向非标准化债权资产违规提供担保，未按规定进行贷款资金支付管理与控制，通过票据转贴现业务调节信贷规模，办理无真实贸易背景的贴现业务，未按权限和程序办理委托贷款业务等违规行为，于2020年8月10日被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正、并处以罚款2100万元。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为全国大型银行，综合实力强，信用风险可控。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。

报告期内本基金投资的国开1803（018009）的发行人，因为违规的政府购买服务项目提供融资、项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况、违规变相发放土地储备贷款、设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款、贷款风险分类不准确等违规行为，于2020年12月25日被中国银行保险监督管理委员会处罚罚款4880万元。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为全国大型政策性银行，综合实力强，信用风险可控。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。

其余八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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,002.00
2	应收证券清算款	221,695.64
3	应收股利	-
4	应收利息	7,266,584.81
5	应收申购款	340,362.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,866,644.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128106	华统转债	636,683.40	0.09
2	128033	迪龙转债	505,247.70	0.07
3	132017	19 新钢 EB	500,656.00	0.07
4	132020	19 蓝星 EB	498,150.00	0.07
5	128039	三力转债	444,831.00	0.06
6	127014	北方转债	401,516.80	0.05
7	123022	长信转债	400,951.20	0.05
8	113557	森特转债	391,805.90	0.05
9	128113	比音转债	377,384.80	0.05
10	128132	交建转债	370,234.80	0.05
11	128097	奥佳转债	369,124.14	0.05
12	113504	艾华转债	365,044.00	0.05
13	113588	润达转债	360,848.80	0.05
14	113576	起步转债	360,115.70	0.05
15	132021	19 中电 EB	358,560.00	0.05
16	128037	岩土转债	357,957.60	0.05
17	128032	双环转债	357,926.04	0.05

18	128126	赣锋转 2	355,502.70	0.05
19	110061	川投转债	354,769.60	0.05
20	110063	鹰 19 转债	354,487.70	0.05
21	110069	瀚蓝转债	353,708.10	0.05
22	132018	G 三峡 EB1	352,811.20	0.05
23	110047	山鹰转债	352,464.20	0.05
24	113033	利群转债	352,211.20	0.05
25	128035	大族转债	351,967.20	0.05
26	113508	新风转债	351,922.30	0.05
27	113564	天目转债	351,644.30	0.05
28	113582	火炬转债	351,470.40	0.05
29	113584	家悦转债	351,315.90	0.05
30	110041	蒙电转债	351,075.90	0.05
31	132014	18 中化 EB	350,544.00	0.05
32	110045	海澜转债	349,720.00	0.05
33	128057	博彦转债	349,666.20	0.05
34	123035	利德转债	349,629.44	0.05
35	113563	柳药转债	349,569.00	0.05
36	110034	九州转债	349,291.20	0.05
37	110059	浦发转债	349,180.00	0.05
38	128017	金禾转债	348,548.22	0.05
39	110053	苏银转债	348,366.60	0.05
40	128133	奇正转债	347,903.40	0.05
41	127012	招路转债	347,717.50	0.05
42	113021	中信转债	347,391.00	0.05
43	132015	18 中油 EB	347,184.60	0.05
44	113599	嘉友转债	347,092.20	0.05
45	132007	16 凤凰 EB	347,060.00	0.05
46	128014	永东转债	347,001.60	0.05
47	132009	17 中油 EB	346,970.00	0.05
48	128081	海亮转债	346,967.50	0.05

49	113519	长久转债	346,957.60	0.05
50	132004	15 国盛 EB	346,933.40	0.05
51	127020	中金转债	346,631.22	0.05
52	123067	斯莱转债	346,576.10	0.05
53	127005	长证转债	346,484.60	0.05
54	128108	蓝帆转债	346,450.20	0.05
55	113013	国君转债	346,382.40	0.05
56	132008	17 山高 EB	346,309.20	0.05
57	113543	欧派转债	346,247.80	0.05
58	128124	科华转债	346,076.00	0.05
59	113009	广汽转债	346,072.80	0.05
60	113012	骆驼转债	345,762.00	0.05
61	128127	文科转债	345,718.80	0.05
62	128044	岭南转债	345,630.40	0.05
63	113528	长城转债	345,628.00	0.05
64	128026	众兴转债	345,611.70	0.05
65	110038	济川转债	345,589.80	0.05
66	113037	紫银转债	345,508.80	0.05
67	123044	红相转债	345,489.60	0.05
68	110073	国投转债	345,482.90	0.05
69	113559	永创转债	345,456.00	0.05
70	127006	敖东转债	345,272.80	0.05
71	123056	雪榕转债	345,246.80	0.05
72	128025	特一转债	345,128.10	0.05
73	113011	光大转债	344,977.00	0.05
74	127017	万青转债	344,935.80	0.05
75	110064	建工转债	344,928.40	0.05
76	127021	特发转 2	344,665.44	0.05
77	128105	长集转债	344,574.00	0.05
78	113024	核建转债	344,571.00	0.05
79	113545	金能转债	344,424.30	0.05

80	123065	宝莱转债	344,153.60	0.05
81	113017	吉视转债	344,040.00	0.05
82	110043	无锡转债	343,756.00	0.05
83	123053	宝通转债	343,589.40	0.05
84	128128	齐翔转 2	343,547.40	0.05
85	127016	鲁泰转债	343,439.60	0.05
86	110067	华安转债	343,413.00	0.05
87	113026	核能转债	343,375.20	0.05
88	110051	中天转债	343,309.40	0.05
89	128063	未来转债	343,182.40	0.05
90	113585	寿仙转债	343,140.00	0.05
91	110033	国贸转债	343,104.00	0.05
92	110057	现代转债	343,081.20	0.05
93	110065	淮矿转债	342,713.00	0.05
94	123023	迪森转债	342,521.92	0.05
95	123025	精测转债	342,472.60	0.05
96	128072	翔鹭转债	342,397.50	0.05
97	123050	聚飞转债	342,392.84	0.05
98	128078	太极转债	341,979.28	0.05
99	110048	福能转债	341,953.20	0.05
100	128051	光华转债	341,806.00	0.05
101	127018	本钢转债	341,787.60	0.05
102	113589	天创转债	341,757.90	0.05
103	123059	银信转债	341,678.10	0.05
104	113597	佳力转债	341,487.90	0.05
105	113027	华钰转债	341,350.20	0.05
106	113600	新星转债	341,221.20	0.05
107	123048	应急转债	340,996.90	0.05
108	123063	大禹转债	340,941.20	0.05
109	113030	东风转债	340,813.60	0.05
110	127013	创维转债	340,800.00	0.05

111	128066	亚泰转债	340,727.60	0.05
112	128095	恩捷转债	340,678.80	0.05
113	110056	亨通转债	340,602.60	0.05
114	113532	海环转债	340,529.40	0.05
115	128046	利尔转债	340,502.04	0.05
116	113596	城地转债	340,455.90	0.05
117	113568	新春转债	340,268.20	0.05
118	127011	中鼎转 2	340,230.00	0.05
119	113601	塞力转债	340,185.30	0.05
120	110068	龙净转债	340,145.60	0.05
121	127015	希望转债	339,917.20	0.05
122	123049	维尔转债	339,888.32	0.05
123	113014	林洋转债	339,779.70	0.05
124	128107	交科转债	339,721.20	0.05
125	110070	凌钢转债	339,602.80	0.05
126	128075	远东转债	339,593.30	0.05
127	113550	常汽转债	339,590.00	0.05
128	113505	杭电转债	339,576.30	0.05
129	128069	华森转债	339,543.60	0.05
130	113565	宏辉转债	339,491.40	0.05
131	113039	嘉泽转债	339,414.40	0.05
132	113524	奇精转债	339,056.30	0.05
133	128122	兴森转债	338,862.63	0.05
134	123010	博世转债	338,443.85	0.05
135	113034	滨化转债	338,252.20	0.05
136	113591	胜达转债	338,031.00	0.05
137	128093	百川转债	337,674.00	0.05
138	128048	张行转债	337,216.49	0.05
139	128071	合兴转债	337,018.20	0.05
140	110062	烽火转债	336,666.60	0.05
141	128096	奥瑞转债	336,258.00	0.05

142	113542	好客转债	336,158.90	0.05
143	128076	金轮转债	335,913.60	0.05
144	128114	正邦转债	335,572.50	0.05
145	113578	全筑转债	335,412.40	0.05
146	128090	汽模转 2	335,205.20	0.05
147	123028	清水转债	335,067.20	0.05
148	128109	楚江转债	334,555.48	0.05
149	128119	龙大转债	334,216.09	0.04
150	128131	崇达转 2	333,652.50	0.04
151	110031	航信转债	333,301.50	0.04
152	123057	美联转债	332,214.00	0.04
153	123002	国祯转债	331,321.50	0.04
154	113025	明泰转债	330,524.00	0.04
155	113577	春秋转债	330,318.00	0.04
156	113016	小康转债	329,772.40	0.04
157	110066	盛屯转债	329,451.90	0.04
158	113598	法兰转债	313,414.80	0.04
159	128083	新北转债	139,324.80	0.02
160	110074	精达转债	113,378.40	0.02
161	128087	孚日转债	112,227.50	0.02
162	128130	景兴转债	107,971.20	0.01
163	110060	天路转债	107,539.20	0.01
164	127019	国城转债	107,379.20	0.01
165	128073	哈尔转债	105,630.00	0.01
166	123004	铁汉转债	105,546.00	0.01
167	113541	荣晟转债	104,697.00	0.01
168	113595	花王转债	103,649.50	0.01
169	123054	思特转债	103,444.00	0.01
170	113527	维格转债	103,329.20	0.01
171	128050	钧达转债	103,328.20	0.01
172	128116	瑞达转债	102,891.20	0.01

173	127003	海印转债	102,830.00	0.01
174	128064	司尔转债	102,455.28	0.01
175	128023	亚太转债	101,537.40	0.01
176	113534	鼎胜转债	100,975.90	0.01
177	127007	湖广转债	100,826.70	0.01
178	128034	江银转债	100,202.07	0.01
179	128036	金农转债	96,660.00	0.01
180	128117	道恩转债	96,564.60	0.01
181	113548	石英转债	95,896.60	0.01
182	128100	搜特转债	95,450.00	0.01
183	123007	道氏转债	93,502.50	0.01
184	113537	文灿转债	92,606.00	0.01
185	128053	尚荣转债	91,091.00	0.01
186	110055	伊力转债	89,527.50	0.01
187	128111	中矿转债	71,889.60	0.01
188	128118	瀛通转债	21,794.80	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000538	云南白药	2,557,060.00	0.34	大宗交易
2	600563	法拉电子	2,041,600.00	0.27	大宗交易

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	489,358,722.67
本报告期基金总申购份额	243,765,931.50
减：本报告期基金总赎回份额	137,048,275.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	596,076,378.75

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021/1/1-2021/3/31	120,000.00	-	-	120,000.00	20.13%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。
- 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。
- 4、其他可能的风险。

另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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 95 只公募基金。截至 2021 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1306 亿元人民币。

海富通是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，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。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 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有限公司正式开业，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。

2019 年 3 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和 2018 年度绝对收益明星基金。2019 年 4 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业金牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖（三年期）。同时，海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

2020 年 3 月，由《中国证券报》主办的第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金牛进取奖”，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖项。2020 年 7 月，由《上海证券报》主办的第十七届金基金奖名单揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金基金·股票投资回报基金管理公司奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。

§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稳固收益债券型证券投资基金的文件
- (二) 海富通稳固收益债券型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通稳固收益债券型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通稳固收益债券型证券投资基金托管协议
- (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) 法律法规及中国证监会规定的其它文件

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
二〇二一年四月二十二日