

海富通现金管理货币市场基金
2015 年第 3 季度报告
2015 年 9 月 30 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：二〇一五年十月二十七日

§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 2015 年 10 月 26 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通现金管理货币
基金主代码	519528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 13 日
报告期末基金份额总额	1,926,300.70 份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下，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	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，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通现金管理货币 A	海富通现金管理货币 B
下属两级基金的交易代码	519528	519529
报告期末下属两级基金的份额总额	1,926,300.70 份	-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(2015 年 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)	
	海富通现金管理货币 A	海富通现金管理货币 B
1. 本期已实现收益	5,348.08	4,465.17
2. 本期利润	5,348.08	4,465.17
3. 期末基金资产净值	1,926,300.70	-

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. 海富通现金管理货币 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	0.2625%	0.0035%	0.3386%	0.0000%	-0.0761%	0.0035%

2. 海富通现金管理货币 B:

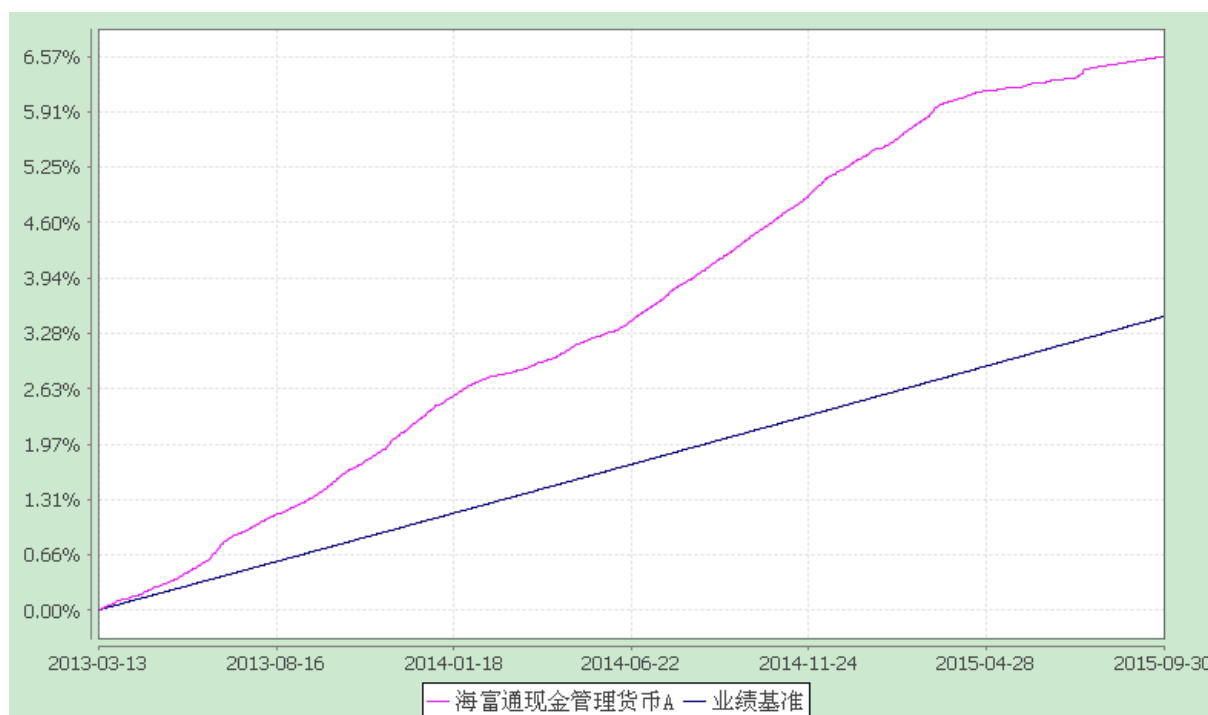
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标准差 ②	业绩比较基准收益率 ③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.0872%	0.0025%	0.3386%	0.0000%	-0.2514%	0.0025%

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

海富通现金管理货币市场基金
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

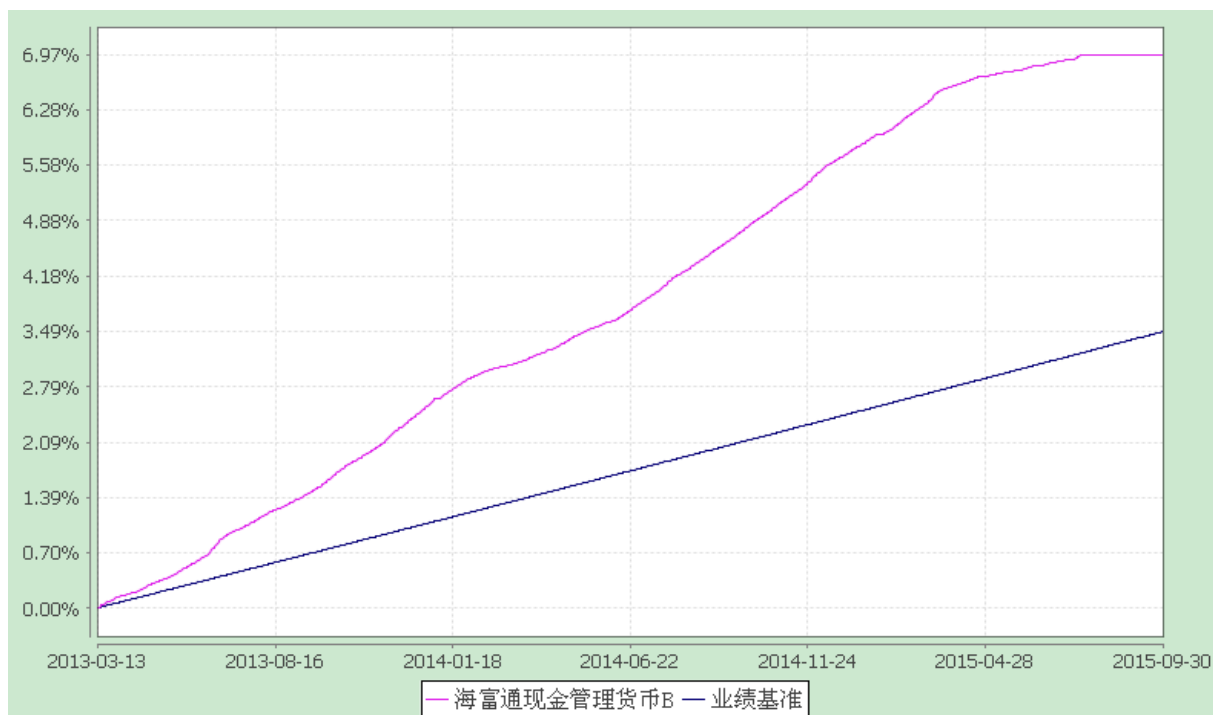
1. 海富通现金管理货币 A

(2013 年 3 月 13 日至 2015 年 9 月 30 日)



2. 海富通现金管理货币 B

(2013 年 3 月 13 日至 2015 年 9 月 30 日)



注：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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条（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		
凌超	本基金的基金经理，海富通一年定开债券基金经理；海富通纯债债券基金经理；海富通稳固收益债券基金经理；海富通稳进增	2013-03-13	-	9年	硕士,持有基金从业人员资格证书,先后任职于长江证券股份有限公司、光大保德信基金管理有限公司,曾任光大保德信货币基金经理。2006年7月至2009年6月在长江证券股份有限公司先后担任债券高级研究员、投资经理;

	利债券 (LOF) 基金 经理				<p>2009 年 7 月至 2010 年 2 月在光大保德信基金管理有限公司担任债券研究员, 2010 年 2 月至 2010 年 8 月担任光大保德信增利收益债券基金经理助理, 2010 年 9 月至 2012 年 2 月担任光大保德信货币基金经理;</p> <p>2012 年 3 月加入海富通基金管理有限公司, 2013 年 3 月起, 任海富通现金管理货币基金经理。</p> <p>2013 年 12 月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2014 年 4 月起兼任海富通纯债债券基金经理。</p> <p>2014 年 12 月起兼任海富通稳固收益债券和海富通稳进增利债券 (LOF) 基金经理。</p>
谈云飞	本基金的基金 经理;海富通季季增利 理财债券基金 经理;海富通稳健添 利债券基金 经理;海富通新内需混 合基金经理	2014-07-30	-	10 年	<p>硕士, 持有基金从业人员资格证书。</p> <p>2005 年 4 月至 2014 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司, 曾任产品经理、研究员、专户投资经理、基金经理助理, 2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 7 月起任海富通现金管理货币基金经理。</p> <p>2014 年 9 月起兼任海富通季季增利理财</p>

					债券基金经理。 2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4 月起兼任海富通新内需混合基金经理。
--	--	--	--	--	--

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：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上市股票、债券的一级市场申购、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、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，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）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）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，检验结果表明，在 T 日、T+3 日和 T+5 日不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

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

从经济基本面看，三季度经济整体延续了上半年以来的颓势，工业产出、投资、消费以及出口再创今年以来的新低，原材料、产成品价格依旧羸弱，而食品价格上涨导致 CPI 与 PPI 背离扩大，同时受制于财政和地方政府杠杆的约束，稳增长的效果仍未有明显体现。在这种情况下，三季度货币政策延续了自 2014 年以来的宽松态势，央行再次下调基准利率以及存款准备金率。基于此，货币市场利率在三季度保持低位，1 天和 7 天回购加权平均利率大部分时间维持在 1.6%和 2.4%的低位，流动性始终保持宽裕。利率债收益率在三季度呈现分化的走势，短端利率有所上行，1 年期国债收益率从二季度的 1.74%上行 65BP 至 2.39%左右，而长端利率有一定程度下行，10 年期国债收益率维持从 3.60%下行 37bp 至 3.23%，期限利差大幅收窄。三季度信用债走势与利率债相似，期限利差缩窄，同时在权益市场急转直下、风险偏好明显下降的背景下，高评级信用利差继续收窄，而评级间利差相对二季度也明显收窄。三季度城投债的投资情绪继续保持一定热度，14 年底以来对城投债兑付的担忧随着地方融资放松而逐步消退，城投债收益率中枢继续下移。转债方面，受到三季度股市大幅下跌影响，转债表现同样较差，中证转债指数三季度跌幅高达 20.69%。在下跌的过程中转债也体现出了一定的抗跌性，但这使得转债估值越来越高，大大限制了转债弹性也降低了转债整体的投资价值。

本基金在二季度末至三季度初召开持有人大会，审议通过了《关于终止海富通现金管理货币市场基金基金合同有关事项的议案》，并于 2015 年 7 月 23 日进入财产清算期。三季度，本组合主要配合清算流程进行流动性管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，海富通现金管理货币 A 类基金净值收益率为 0.2625%，同期业绩比较基准收益率为 0.3386%；海富通现金管理货币 B 类基金净值收益率为 0.0872%，同期业绩比较基准收益率为 0.3386%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济基本面看，一方面经济内生增长动力依然偏弱，投资需求较差。另一方面，稳增长政策尤其是积极财政政策的效果可能在四季度有所体现。因此我们预计四季度经济整体将维持弱势稳定格局。在这样的宏观背景下，货币政策在四季度仍将保持宽松，不排除会再次出现降准和降息。而在短端利率已有一定幅度上行的前提下，货币市场利率中枢相对三季度或将维持平稳。利率债方面，受益于经济基本面以及市场配置资金的充裕，收益率可能还有一定的下行空间。信用债方面，仍需重点关注煤炭、

有色、机械设备和建材等强周期行业的信用风险。目前信用债收益率和利差均降至历史极低水平，未来收益率继续下行的弹性减弱，且权益市场如果有正向波动，市场风险偏好的恢复也会对债市的配置资金流产生负面影响，可能在四季度带来债券的调整。转债方面，目前股市系统性风险已大幅释放，但不确定性难以消除，可能维持震荡。转债由于稀缺性和高估值，向上的弹性不足但向下也有支撑，总体投资价值不明显，仅可以适量博弈交易性机会，同时紧密关注可能的新券发行情况。

截至报告日，本基金已完成终止清算程序，清算报告已于 2015 年 10 月 13 日向基金份额持有人公告。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2015 年 1 月 26 日至 2015 年 9 月 30 日，已连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，本基金于 2015 年 6 月 25 日至 2015 年 7 月 20 日期间以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议通过了《关于终止海富通现金管理货币市场基金基金合同有关事项的议案》，并于 2015 年 7 月 23 日至 2015 年 7 月 29 日进行财产清算。清算报告于 2015 年 10 月 13 日向基金份额持有人公告。

§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	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	1,930,641.87	99.98
4	其他资产	386.10	0.02
5	合计	1,931,027.97	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	-	
	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	0
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	4
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过75天。本基金合同约定：本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过75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	100.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.23	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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

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。

5.8.2 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的 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，或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	386.10
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	386.10

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通现金管理货币A	海富通现金管理货币B
本报告期期初基金份额总额	2,615,132.19	5,116,970.26
本报告期基金总申购份额	1,343.09	3,854.67
减：本报告期基金总赎回份额	690,174.58	5,120,824.93
本报告期期末基金份额总额	1,926,300.70	-

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金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

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 32 只公募基金。截至 2015 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 313 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 2015 年 9 月 30 日，海富通为近 80 家企业超过 387 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 2015 年 9 月 30 日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 103 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。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。

2004 年末开始，海富通为 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 2015 年 9 月 30 日，投资咨询及海外业务规模超过 108 亿元人民币。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。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”，针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗捐建了环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐献生活物资，并向安徽农村小学捐献图书室。此外，海富通还积极推进投资者教育工作，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

截至报告日，本基金已完成终止清算程序，清算报告已于 2015 年 10 月 13 日向基金份额持有人公告。

§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现金管理货币市场基金的文件

- (二) 海富通现金管理货币市场基金基金合同
- (三) 海富通现金管理货币市场基金招募说明书
- (四) 海富通现金管理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) 报告期内海富通现金管理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
二〇一五年十月二十七日