海富通精选证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通精选混合
基金主代码	519011
交易代码	519011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月22日
报告期末基金份额总额	8,349,506,196.83份
投资目标	本基金采取积极主动精选证券和适度主动进行资产配置的投资策略,实施全程风险管理,在保证资产良好流动性的前提下,在一定风险限度内实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金的投资策略分两个层次:第一层次为适度主动的资产配置,以控制或规避市场系统性风险;第二层次为积极主动的精选证券,以分散或规避个券风险。积极主动精选证券是本基金投资策略的重点。
业绩比较基准	MSCI China A 指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险程度适中的品种。本基金力争通过适度主动的资产配置和积极主动的精选证券,识别和控制风险,实现风险限度内的超额回报。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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（2014年1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	-111,916,986.68
2.本期利润	-324,758,351.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0382
4.期末基金资产净值	3,915,481,961.76
5.期末基金份额净值	0.4689

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。

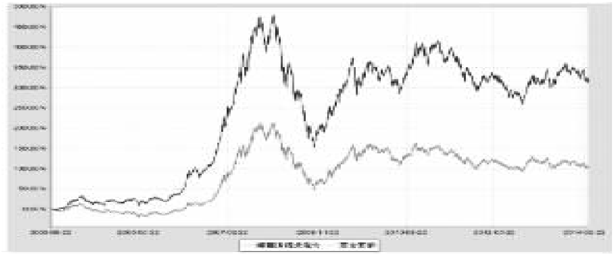
3.2 基金净值表现

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	-7.57%	0.90%	-4.22%	0.77%	-3.35%	0.13%

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

海富通精选证券投资基金
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
（2003年8月22日至2014年3月31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。本基金自2007年6月28日至2007年9月29日,为持续营销后建仓期。建仓期满至今,本基金投资组合除个别工作日被动超标外,其余时间均达到本基金合同第十八条（三）、（六）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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		
陈洪	本基金的基金经理;副总经理	2003-8-22	–	21年	中国国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。历任君安证券有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理亚洲有限公司基金经理。2003年4月至今任海富通精选混合基金经理,2003年4月至2012年9月任海富通基金管理有限公司投资总监,2005年7月至2006年9月任海富通股票基金经理,2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金经理,2006年5月起,任海富通基金管理有限公司副总经理,2007年2月至2007年8月任海富通风格优势股票基金经理,2007年4月至2007年8月任海富通精选贰号混合基金经理,2008年6月至2011年2月任海富通中国海外股票（QDII）基金经理。
蒋征	本基金的基金经理;海富通强化回报混合基金经理;海富通精选贰号混合基金经理;投资副总监	2012-1-20	2014-1-22	16年	工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理,嘉实基金管理有限公司丰和基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和基金经理,2004年8月至2006年5月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选基金经理,2005年12月至2006年5月任基金兴安基金经理。2006年6月加入海富通基金管理有限公司。2006年9月至2014年1月任海富通强化回报混合基金经理,2007年1月至2009年1月任海富通股票基金经理,2007年10月至2013年1月任股票相对收益组合部总监,2009年1月至2012年1月任海富通收益增长混合基金经理,2010年9月至2012年1月任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2012年1月至2014年1月任海富通精选混合及海富通精选贰号混合基金经理。2013年1月至2014年1月任投资副总监。
丁俊	本基金的基金经理;海富通精选贰号混合基金经理;投资副总监	2014-1-17	–	12年	硕士,持有基金从业人员资格证书。2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司,曾任权益投资部研究主管,2006年4月加入海富通基金管理有限公司,任海富通精选混合和海富通风格优势股票基金经理助理,2007年8月至2012年1月任海富通精选混合和海富通精选贰号混合基金经理。2012年1月至2014年3月任海富通基金管理有限公司研究总监。2014年1月起任海富通精选混合和海富通精选贰号混合基金经理。2014年3月起任投资副总监。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

进入2014年,宏观经济数据显示经济持续孱弱,A股市场延续了去年的结构化行情,资金在各主题热点中快速切换,一季度股市总体下跌,创业板指略有上涨。1月,经济数据延续疲弱态势拖累大盘及周期股表现,而断档一年多的IPO重新开闸令创业板在市场的火热情绪下屡创新高。2月,受央行节前释放大量流动性和IPO暂缓影响,市场资金面迎来相对宽松的阶段,加上两会前维稳预期升温,两会政策利好的相关板块轮番上涨,前期连涨的创业板开始走弱。3月,经济下行趋势对股市表现持续带来压力,信用风险事件的首度出现,央行逐步收紧流动性重回中性偏紧的方向,使得市场风险偏好下降,银行、地产等低估值的周期性板块在优先股、区域经济建设、地产再融资开闸等利好政策下大幅上涨,而成长股在前期获利盘累积、4月初第二批IPO重启预期的情况下,整体大幅回调。就中信证券一级行业指数表现来看,一季度计算机、餐饮旅游、轻工制造和电力设备等行业涨幅领先,煤炭、非银金融、农林牧渔和国防军工等行业表现较弱。

一季度本基金减持了部分成长性不明显的价值股,增持了部分业绩增长相对确定的公司。至于新兴成长,本基金较之于2013年也加大了配置力度,选择了部分业绩有望明显受益于经济转型的公司。同时也配置了一批积极转型的传统产业公司,以期获得估值提升的空间。考虑到市场对于新兴成长的追逐趋于泡沫化,故本基金在季末将股票仓位控制在中性偏低的水平,结构上相对均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-7.57%,同期基金业绩比较基准收益率为-4.22%,基金净值跑输业绩比较基准3.35个百分点,跑输基准的主要原因是一月调仓力度较大,形成一定程度的冲击成本。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度,经济预计依然将延续一季度的惯性,而最近政府释放出的稳增长信号有望缓解市场对经济失速的担忧。在此背景下,A股市场预计将宽幅震荡,结构化特征依然明显。随着年报和一季报的陆续公布,新兴成长股票的业绩分化也相当明显,部分公司业绩不达预期将令其股价面临压力。但考虑到新兴成长代表着中国经济转型的未来,因此在二季度仍将是市场博弈的核心资产。同时部分积极寻求转型的传统产业公司凭借其主业稳定增长和低估值也将获得市场的青睐。对于本基金而言,在二季度中将结合陆续公布的业绩报表,积极寻找存在明确增长预期的新兴成长公司择机买入,同时加大对传统产业中存在明显预期差的公司的挖掘以期获取超额收益。

§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	2,294,399,006.00	58.07
	其中:股票	2,294,399,006.00	58.07
2	固定收益投资	961,919,944.40	24.34
	其中:债券	961,919,944.40	24.34
	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	406,360,295.60	10.28
	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	246,746,145.42	6.24
7	其他资产	41,924,427.33	1.06
8	合计	3,951,349,818.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	1,810,993,870.34	46.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	11,234,957.27	0.29
F	批发和零售业	62,666,525.69	1.60
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	237,652,534.29	6.07
J	金融业	43,680,000.00	1.12
K	房地产业	44,620,524.44	1.14
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	66,620,684.25	1.70
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	16,929,909.72	0.43
S	综合	–	–
	合计	2,294,399,006.00	58.60

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	000625	长安汽车	15,919,405	152,348,705.85	3.89
2	002236	大华股份	4,650,677	132,962,855.43	3.40
3	002415	海康威视	6,994,312	122,050,744.40	3.12
4	600352	浙江龙盛	6,535,286	106,263,750.36	2.71
5	600887	伊利股份	2,723,186	97,571,754.38	2.49
6	600089	特变电工	7,985,184	71,946,507.84	1.84
7	002440	闰土股份	2,893,424	66,924,897.12	1.71
8	300070	碧水源	2,016,975	66,620,684.25	1.70
9	002065	东华软件	1,520,091	61,350,872.76	1.57
10	600686	金龙汽车	7,082,566	60,910,067.60	1.56

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	859,128,000.00	21.94
	其中:政策性金融债	859,128,000.00	21.94
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	102,791,944.40	2.63
8	其他	–	–
9	合计	961,919,944.40	24.57

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	130243	13国开43	2,700,000	269,649,000.00	6.89
2	110224	11国开24	2,000,000	200,000,000.00	5.11
3	120409	12农发09	2,000,000	199,700,000.00	5.10
4	130236	13国开36	1,100,000	109,879,000.00	2.81
5	113002	工行转债	624,860	62,098,586.80	1.59

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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合约。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	804,058.89
2	应收证券清算款	17,356,779.25
3	应收股利	–
4	应收利息	23,541,615.99
5	应收申购款	221,973.20
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	41,924,427.33

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	113002	工行转债	62,098,586.80	1.59
2	110023	民生转债	40,693,357.60	1.04

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,737,553,690.03
报告期基金总申购份额	14,423,703.63
减:报告期基金总赎回份额	402,471,196.83
报告期基金拆分变动份额	–
报告期期末基金份额总额	8,349,506,196.83

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	30,195,269.25
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	30,195,269.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.36

7.2 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26只公募基金。截至2014年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近228亿元人民币。

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2014年3月31日,海富通为80多家企业近300亿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2014年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模近55亿元。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。

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2014年3月31日,投资咨询及海外业务规模超过212亿元人民币。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。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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。

§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精选证券投资基金的文件
（二）海富通精选证券投资基金基金合同
（三）海富通精选证券投资基金招募说明书
（四）海富通精选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）报告期内海富通精选证券投资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
二〇一四年四月二十二日

海富通强化回报混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月25日
报告期末基金份额总额	1,984,245,720.95份
投资目标	每年超越三年期定期存款（税前）加权平均收益率。
投资策略	本基金认为,灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源,而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此,本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款（税前）加权平均收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金,其长期的预期收益和风险高于债券基金,低于股票基金。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	招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（2014年1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	-91,612,292.37
2.本期利润	-157,411,401.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0688
4.期末基金资产净值	1,218,153,952.65
5.期末基金份额净值	0.614

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。

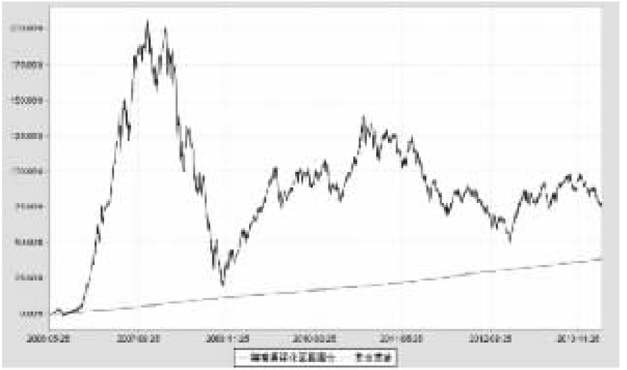
3.2 基金净值表现

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	-10.23%	0.75%	1.03%	0.01%	-11.26%	0.74%

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

海富通强化回报混合型证券投资基金
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
（2006年5月25日至2014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。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（七）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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		
蒋征	本基金的基金经理;海富通精选混合及海富通精选贰号混合基金经理;投资副总监	2006-9-26	2014-1-17	16年	工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理,嘉实基金管理有限公司丰和基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和基金经理,2004年8月至2006年5月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选基金经理,2005年12月至2006年5月任基金兴安基金经理。2006年6月加入海富通基金管理有限公司。2006年9月至2014年1月任海富通强化回报混合基金经理,2007年1月至2009年1月任海富通股票基金经理,2007年10月至2013年1月任股票相对收益组合部总监,2009年1月至2012年1月任海富通收益增长混合基金经理,2010年9月至2012年1月任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2012年1月至2014年1月任海富通精选混合及海富通精选贰号混合基金经理。2013年1月至2014年1月任投资副总监。
邵佳民	本基金的基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通稳固收益债券基金经理;海富通稳进增利分级债券基金经理;投资副总监	2006-5-25	–	17年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理。2003年4月任海富通基金管理有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年1月任海富通货币基金经理,2006年5月起任海富通强化回报混合基金经理,2007年10月至2013年1月任固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通稳健添利债券基金经理,2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2013年1月起任投资副总监并兼任海富通稳进增利分级债券基金经理。
谢志刚	本基金的基金经理;海富通养老收益混合基金经理	2014-1-17	–	13年	美国波士顿大学MBA（金融方向）,厦门大学经济学硕士,持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安证券研究所行业研究员、美国康奈尔资本公司助理投资经理、华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、西蒙莫瑞中国基金公司研究总监、信诚基金管理有限公司Eastspring China Dragon A Share Fund（QFII）投资经理（该基金由信诚基金担任投资顾问）,2013年9月加入海富通基金管理有限公司,2013年10月起担任海富通养老收益混合基金经理,2014年1月起兼任海富通强化回报混合基金经理。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

从股市上来看,进入2014年,宏观经济数据显示经济持续孱弱,A股市场延续了去年的结构化行情,资金在各主题热点中快速切换,一季度股市总体下跌,创业板指略有上涨。1月,经济数据延续疲弱态势拖累大盘及周期股表现,创业板在市场激烈的博弈行情下屡创新高。2月,受央行节前释放大量流动性和IPO暂缓影响,市场资金面迎来相对宽松的阶段,加上两会前维稳预期升温,两会政策利好的相关板块轮番上涨,前期连涨的创业板开始走弱。3月,经济下行趋势对股市表现持续带来压力,信用风险事件的首度出现,央行逐步收紧流动性重回中性偏紧的方向,使得市场风险偏好下降,银行、地产等低估值的周期性板块在优先股、区域经济建设、地产再融资开闸等利好政策下大幅上涨,而成长股在前期获利盘累积、4月初第二批IPO重启预期的情况下,整体大幅回调。就中信证券一级行业指数表现来看,一季度计算机、餐饮旅游、轻工制造和电力设备等行业涨幅领先,煤炭、非银金融、农林牧渔和国防军工等行业表现较弱。

本基金在一季度大幅降低了股票仓位,结构上增加了机械、医药服务等行业的配置,减持了房地产、服装、化工、交运等行业。

从债市上来看,2014年第一季度债券环境市场出现早于预期的回暖。经济增长和物价指标出现双双下降,中央银行保持了货币市场利率的宽松,银行间7天回购利率跌破3%,隔夜回购利率则最低下探到2%以下,点燃了市场的投资情绪。短期债券受影响最大,一年期以内品种的收益率下降幅度超过100个BP。中长期品种仍然受到预期不明朗的影响,收益率下降幅度小一些,在20到50BP左右。报告期内债券发行也非常活跃,但是由于超日债违约的影响,民营公司发债遇到极大困难,低等级品种的收益率迅速上升,信用利差扩大。一季度的股票市场整体表现较差,也影响到了可转债市场。从品种上看,以前较为沉闷的大盘转债在国有企业改革的刺激下,活跃度上升,差价机会增加。2014年第一季度管理人增加债券仓位,保持资产的流动性,同时增加部分可转债投资,进行波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-10.23%,同期基金业绩比较基准收益率为1.03%,基金净值跑输业绩比较基准11.26个百分点。基金跑输基准一方面是因为同期主流市场指数下跌较多,另方面由于本基金年初对处于高位的创业板持谨慎观点而参与较少,没能把握市场的短暂机会,与此同时,该基金基准的收益是随着时间持续累积的。

4.6 市场展望和投资策略

从股市上来看,展望二季度,经济预计依然将延续一季度的惯性,而最近政府释放出的稳增长信号有望缓解市场对经济失速的担忧。在此背景下,A股市场预计将宽幅震荡,结构化特征依然明显。二季度IPO重启及所带来的新兴成长股票的供给大幅增加的预期,将对目前估值处于高位的新兴成长股板块带来压力。但质地优良、业绩具有持续成长性的新兴成长股在股价回调后有望重拾升势。同时部分积极寻求转型的传统产业公司凭借其主业稳定增长和低估值也将获得市场的青睐。基于对稳增长政策的预期及股价处于历史低位,周期性蓝筹股在二季度或有估值修复行情。

综上所述,二季度我们对市场的判断总体谨慎,其中以创业板为代表的新兴成长股的压力更大。在策略上,首先通过控制较低股票仓位以降低组合风险;其次,在二季度中将结合陆续公布的业绩报表,积极寻找存在明确增长预期的新兴成长公司择机买入,通过业绩的持续提升来获得绝对收益,同时加大对传统产业中存在明显预期差的公司进行挖掘以获取估值提升带来的绝对收益,另外加大对政府政策和经济数据的跟踪并争取在周期性蓝筹股的修复行情中获取绝对收益。

从债市上来看,基金管理人认为,2014年第二季度市场仍然面对一定的扩容压力,但另一方面货币政策也会保持相对宽松,债券市场的机会将是阶段性的。目前债券市场发行主体的融资需求相当数量仍然是延续到期债务,短期内难以压缩,对债券市场发行有刚性需求。债券购买端则受到多方面的影响,虽然2014年大概率不会出现类似2013年资金极度紧张的局面,但短期的资金价格波动仍然会对市场有一定冲击。可转债的机会在增加,但系统性机会的时机还不成熟。基金将保持中性仓位,精选个券,对上涨潜力大的可转债和高收益高资质的品种重点投资,对流动性低的品种有计划地置换,提高资产的流动性和收益性,力争为基金带来稳定的可持续的正收益。

§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	384,650,071.51	29.26
	其中:股票	384,650,071.51	29.26
2	固定收益投资	703,113,475.00	53.49
	其中:债券	703,113,475.00	53.49
	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	188,700,588.05	14.35
	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	17,178,521.64	1.31
7	其他资产	20,915,494.02	1.59
8	合计	1,314,558,150.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	–	–
B	采矿业	21,414,283.17	1.76
C	制造业	282,401,040.52	23.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	14,425,209.00	1.18
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,160,796.56	3.13
J	金融业	16,739,949.78	1.37
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	11,508,792.48	0.94
S	综合	–	–
	合计	384,650,071.51	31.58

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	600686	金龙汽车	4,561,347	39,227,584.20	3.22
2	600535	天士力	849,616	33,126,527.84	2.72
3	300145	南方泵业	830,148	30,458,130.12	2.50
4	002456	欧菲光	690,270	29,060,367.00	2.39
5	600406	国电南瑞	1,699,912	24,002,757.44	1.97
6	000400	许继电气	701,335	21,495,917.75	1.76
7	002683	宏大爆破	838,789	21,414,283.17	1.76
8	600369	西南证券	1,999,994	16,739,949.78	1.37
9	002023	海特高新	1,120,000	16,172,800.00	1.33
10	000028	国药一致	327,699	14,418,756.00	1.18

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	291,969,925.00	23.97
	其中:政策性金融债	291,969,925.00	23.97
4	企业债券	224,694,550.00	18.45
5	企业短期融资券	151,045,000.00	12.40
6	中期票据	–	–
7	可转债	35,404,000.00	2.91
8	其他	–	–
9	合计	703,113,475.00	57.72

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	126016	08宝钢债	1,100,000	109,043,000.00	8.95
2	018002	国开1302	996,770	102,168,925.00	8.39
3	011443001	14中核建SCP001	1,000,000	100,670,000.00	8.26
4	130428	13农发28	800,000	80,056,000.00	6.57
5	126018	08江铜债	800,000	71,184,000.00	5.84

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	621,683.25
2	应收证券清算款	11,688,260.55
3	应收股利	–
4	应收利息	8,592,950.57
5	应收申购款	12,599.65
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	20,915,494.02

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	110023	民生转债	35,404,000.00	2.91

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,360,626,710.65
报告期期间基金总申购份额	2,219,514.31
减:报告期期间基金总赎回份额	378,600,504.01
报告期期间基金拆分变动份额	–
报告期期末基金份额总额	1,984,245,720.95

§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

本基金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26只公募基金。截至2014年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近228亿元人民币。

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2014年3月31日,海富通为80多家企业近300亿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2014年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模近55亿元。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。

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2014年3月31日,投资咨询及海外业务规模超过212亿元人民币。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。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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。

§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强化回报混合型证券投资基金的文件
（二）海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
（三）海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
（四）海富通强化回报混合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）报告期内海富通强化回报混合型证券投资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
二〇一四年四月二十二日

海富通货币市场证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通货币	
基金主代码	519505	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年1月4日	
报告期末基金份额总额	3,390,064,508.85份	
投资目标	在力争本金安全和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	根据宏观经济指标（主要包括:利率水平、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率）,决定债券组合的剩余期限（长/中/短）和比例分布。根据各类资产的流动性特征（主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量、分拆转换进程）,决定组合中各类资产的投资比例。根据债券的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别。	
业绩比较基准	税后一年期银行定期存款利率	
风险收益特征	本货币市场基金是具有较低风险、流动性强的证券投资基金品种。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通货币A	海富通货币B
下属两级基金的交易代码	519505	519506
报告期末下属两级基金的份额总额	739,735,898.46份	2,650,328,610.39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（2014年1月1日-2014年3月31日）	
	海富通货币A	海富通货币B
1.本期已实现收益	5,994,918.92	25,942,929.46
2.本期利润	5,994,918.92	25,942,929.46
3.期末基金资产净值	739,735,898.46	2,650,328,610.39

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	1.2842%	0.0053%	0.7315%	0.0000%	0.5527%	0.0053%

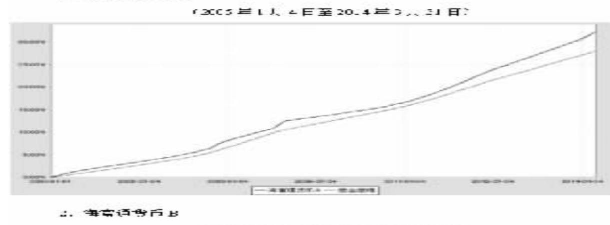
2.海富通货币B:

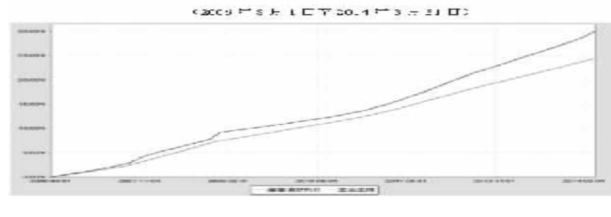
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3436%	0.0054%	0.7315%	0.0000%	0.6121%	0.0054%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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

海富通货币市场证券投资基金
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





注:本基金合同于2005年1月4日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起3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十五条（二）投资范围、（六）投资组合中规定的各项比例。

§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		
位健	本基金的基金经理,海富通养老收益混合基金经理,海富通一年定开债券基金经理,海富通双利分级债券基金经理	2013-1-30	2014-3-7	8年	硕士,持有基金从业人员资格证书。2005年3月至2010年5月任银河基金基金经理,2006年3月至2008年4月担任银河银富货币市场基金基金经理助理,2008年4月至2010年5月担任银河银富货币市场基金基金经理。2010年6月至2012年9月任英大证券投资副总监。2012年9月至2012年11月任浙金信托投资总监。2012年12月加入海富通基金管理有限公司。2013年1月至2014年3月任海富通货币基金经理,2013年5月至2014年3月任海富通养老收益混合基金经理,2013年10月至2014年3月任海富通一年定开债券基金经理,2013年12月至2014年3月任海富通双利分级债券基金经理。
陈轶平	本基金的基金经理	2013-8-29	–	5年	博士,持有基金从业人员资格证书,2009年1月至2009年8月任Mariner Investment Group LLC分析师,2009年10月至2011年9月任瑞银企业管理（上海）有限公司副董事,2011年10月加入海富通基金管理有限公司,任债券投资经理,2013年8月起任海富通货币基金经理。

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

货币市场方面,一季度央行仍然采用公开市场为主的措施来调控资金面,虽然一季度整个季度央行共计回笼5240亿,但总体上资金面维系着较为宽松的状态。特别在步入2月春节以后,银行间质押式回购利率、银行线下同业存款利率出现一路下行的趋势。而从公布的最新2月社会融资结构中可以看到银行内部委托贷款、票据等同业业务出现了明显收缩,也为资金面的宽裕提供了一定程度的解释。由于同期PMI等经济数据显示经济下行趋势较为明显,央行主观上也保持着较为温和的调控力度,也维系着资金面的平稳状态。由于临近季末,市场资金面还是出现了一定程度的紧张状态,但较去年已经有了明显改观。

由于一季度市场资金面处于较为宽裕的状态,货币基金规模增加较快。三月末由于季末效应影响,基金规模有所减小。组合主要以保持着流动性为考虑,在维系安全前提下争取提高收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,A级基金净值收益率为1.2842%,同期业绩比较基准收益率为0.7315%;B级基金净值收益率为1.3436%,同期业绩比较基准收益率为0.7315%。

4.6 市场展望和投资策略

从一季度1月末以来人民币开始出现明显的快速贬值趋势,外汇占款波动性也趋于增强。在这个贬值阶段性趋强的背景下,市场流动性状况更加取决于内部流动性,即央行的操作方式。

未来二季度来看,公开市场到期量为5350亿,低于一季度的8710亿。银行同业业务可能触底,资金需求逐步恢复。从目前来看,随着资金面的宽裕,经济的下行,政策的适度放松背景下,银行同业业务出现触底反弹的可能性在增加。另外一个方面,随着近期人民币波动区间扩大以来,贬值幅度也较为明显,从而导致长期以来的人民币升值预期大大降低的可能性也在增加,外汇占款流入的不确定亦在增加。所以二季度货币市场资金面相对一季度偏紧的概率在逐步加大。

有鉴于此,未来货币基金将维持相对短久期操作,保持组合的流动性倾向,在保持组合安全性的前提下,力争为持有人创造稳定投资收益。

§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	1,468,132,491.28	36.24
	其中:债券	1,468,132,491.28	36.24
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	142,500,333.75	3.52
	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	2,394,238,967.37	59.10
4	其他资产	46,534,192.68	1.15
5	合计	4,051,405,985.08	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	10.69	
	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	616,378,891.81	18.18
	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	134
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	134
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

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180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	15.90	18.18
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天（含）—60天	10.60	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天（含）—90天	17.65	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.79	–
4	90天（含）—180天	51.89	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.07	–
5	180天（含）—397天（含）	22.10	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	118.14	18.18

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	298,345,792.10	8.80
	其中:政策性金融债	298,345,792.10	8.80
4	企业债券	157,998,658.30	4.66
5	企业短期融资券	961,717,878.64	28.37
6	中期票据	50,070,162.24	1.48
7	其他	–	–
8	合计	1,468,132,491.28	43.31
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	266,317,999.71	7.86

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	041373004	13甬城投CP001	1,000,000	100,000,042.36	2.95
2	041452014	14日照港CP001	900,000	90,000,147.16	2.65
3	058031	05中信债1	800,000	79,248,593.20	2.34
4	068007	06首都机场债	800,000	78,750,065.10	2.32
5	130248	13国开48	600,000	60,004,364.21	1.77
6	120227	12国开27	600,000	59,206,198.13	1.75
7	041363011	13万华CP001	500,000	50,243,436.19	1.48
8	041364027	13龙高速CP001	500,000	50,236,890.31	1.48
9	011337008	13中建材SCP008	500,000	50,214,608.41	1.48
10	140204	14国开04	500,000	50,113,318.30	1.48

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	4次
报告期内偏离度的最高值	0.2785%
报告期内偏离度的最低值	-0.1123%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1575%

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

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	41,864,678.03
4	应收申购款	4,669,514.65
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	46,534,192.68

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	海富通货币A	海富通货币B
报告期期初基金份额总额	453,650,041.29	1,823,283,162.19
报告期期间基金总申购份额	1,128,231,677.58	3,264,147,394.83
减:报告期期间基金总赎回份额	842,145,820.41	2,437,101,946.63
报告期期末基金份额总额	739,735,898.46	2,650,328,610.39

§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26只公募基金。截至2014年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近228亿元人民币。

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2014年3月31日,海富通为80多家企业近300亿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2014年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模近55亿元。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。

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2014年3月31日,投资咨询及海外业务规模超过212亿元人民币。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。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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。

§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货币市场证券投资基金的文件
（二）海富通货币市场证券投资基金基金合同
（三）海富通货币市场证券投资基金招募说明书
（四）海富通货币市场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）报告期内海富通货币市场证券投资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
二〇一四年四月二十二日