

海富通货币市场证券投资基金
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	6,733,784,800.07 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	218,807,466.63 份	6,514,977,333.44 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(2021 年 1 月 1 日-2021 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	1,108,013.51	56,466,315.83
2. 本期利润	1,108,013.51	56,466,315.83
3. 期末基金资产净值	218,807,466.63	6,514,977,333.44

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	0.4886%	0.0005%	0.3678%	0.0000%	0.1208%	0.0005%
过去六个月	1.0257%	0.0006%	0.7452%	0.0000%	0.2805%	0.0006%
过去一年	1.8154%	0.0009%	1.5000%	0.0000%	0.3154%	0.0009%
过去三年	7.3314%	0.0017%	4.5721%	0.0000%	2.7593%	0.0017%
过去五年	14.4974%	0.0023%	7.7328%	0.0000%	6.7646%	0.0023%
自基金合同生效起至今	63.7171%	0.0060%	44.4850%	0.0021%	19.2321%	0.0039%

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	0.5481%	0.0005%	0.3678%	0.0000%	0.1803%	0.0005%
过去六个月	1.1466%	0.0006%	0.7452%	0.0000%	0.4014%	0.0006%
过去一年	2.0598%	0.0009%	1.5000%	0.0000%	0.5598%	0.0009%
过去三年	8.1073%	0.0017%	4.5721%	0.0000%	3.5352%	0.0017%
过去五年	15.8787%	0.0023%	7.7328%	0.0000%	8.1459%	0.0023%
自基金合同生效起至今	63.6829%	0.0059%	40.4878%	0.0022%	23.1951%	0.0037%

注：本基金于2019年5月16日发布公告，自2019年5月21日起，本基金的收益分配由按月结转份额改为按日结转份额

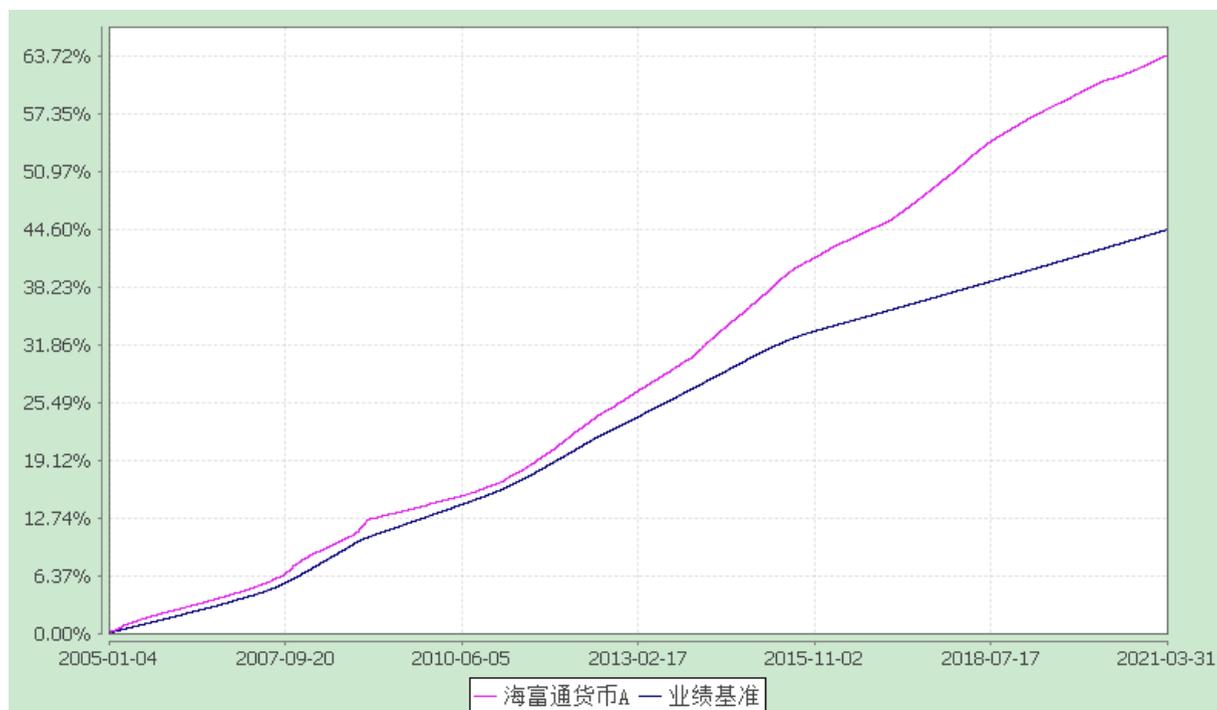
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

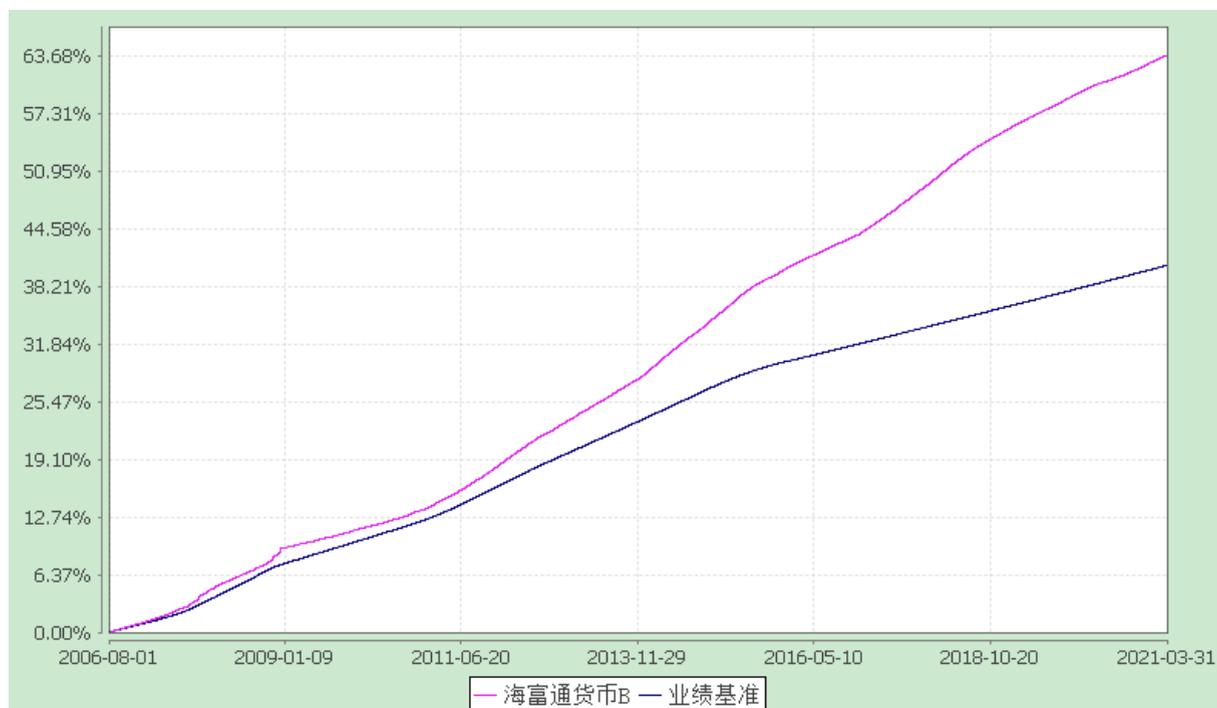
1. 海富通货币 A

(2005 年 1 月 4 日至 2021 年 3 月 31 日)



2. 海富通货币 B

(2006 年 8 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日)



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，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十五条（二）投

资范围、(六) 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		
谈云飞	本基金的基金经理	2016-02-26	-	15 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。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 月至 2015 年 10 月任海富通现金管理货币基金经理。2014 年 9 月至 2020 年 9 月任海富通季季增利理财债券基金经理。2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通货币基金经理。2016 年 4 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券（原海富通双福分级债券）、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富

				<p>通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通聚利债券基金经理。2016 年 9 月至 2020 年 1 月兼任海富通欣荣混合基金经理。2016 年 9 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合基金经理。2017 年 2 月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 7 月至 2020 年 9 月任海富通季季通利理财债券基金经理。2019 年 9 月起兼任海富通中短债债券基金经理。2021 年 2 月起兼任海富通惠睿精选混合基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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

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

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加 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。整体看，除去 1 月底的短暂紧张，1 季度大部分时间流动性是偏宽松的。1 年期国债收益率从 1 月宽松时的 2.29% 快速上行至 2.69%，春节后逐步下行至季末 2.58%。1 年期国股存单的发行利率也基本围绕 1 年 MLF 上下 20bp 波动。信用债方面，短端表现优于中长端，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。

本基金在一季度稳妥应对了规模的波动，更偏向组合的流动性管理，降低了债券部分的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通货币 A 类基金净值收益率为 0.4886%，同期业绩比较基准收益率为 0.3678%；海富通货币 B 类基金净值收益率为 0.5481%，同期业绩比较基准收益率为

0.3678%。

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	固定收益投资	1,726,999,726.75	22.97
	其中：债券	1,726,999,726.75	22.97
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,474,034,091.05	19.61
	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	4,273,984,491.80	56.85
4	其他资产	43,078,956.52	0.57
5	合计	7,518,097,266.12	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.86	
	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	756,827,937.30	11.24
	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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	68
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

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	58.03	11.24
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	9.20	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	17.82	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天 (含)	17.07	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

合计	111.01	11.24
----	--------	-------

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限未超过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	130,053,517.05	1.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,045,671.77	4.16
	其中：政策性金融债	280,045,671.77	4.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,003,014.15	1.49
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,216,897,523.78	18.07
8	其他	-	-
9	合计	1,726,999,726.75	25.65
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	180007	18 付息国债 07	1,300,000	130,053,517.05	1.93
2	2103662	21 进出 662	1,100,000	109,872,198.08	1.63
3	112193746	21 宁波银行 CD034	1,000,000	99,992,885.97	1.48
4	112194603	21 江苏江南农村商业银行 CD038	1,000,000	99,943,101.87	1.48
4	112194635	21 厦门银行 CD069	1,000,000	99,943,101.87	1.48

6	112012032	20 北京银行 CD032	1,000,000	99,917,515.50	1.48
7	112097077	20 西安银行 CD028	1,000,000	99,898,519.97	1.48
8	112097060	20 贵阳银行 CD049	1,000,000	99,895,654.28	1.48
9	112098718	20 成都银行 CD086	1,000,000	99,690,750.38	1.48
10	112108028	21 中信银行 CD028	1,000,000	99,626,244.68	1.48

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	0.0200%
报告期内偏离度的最低值	-0.0203%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0059%

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 报告期末按摊余成本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 21 宁波银行 CD034（112193746）的发行人，作为债务融资工具主承销商，因以不正当手段承揽业务、发行工作程序执行不到位，未按照规定开展询价等工作，于 2020 年 12 月 31 日被中国银行间市场交易商协会处以警告、暂停其债务融资工具相关业务 2 个月的处罚，暂停业务期间，宁波银行不得担任债务融资工具簿记管理人；并责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为地区中大型银行，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 21 中信银行 CD028（112108028）的发行人，因未按规定履行客户身份识别义务、保存客户身份资料和交易记录、报送大额交易报告和可疑交易报告，与身份不明的客户进行交易，于 2021 年 2 月 5 日被中国人民银行处以 2890 万元罚款的行政处罚，相关责任人分别被处以 2 万-8 万元的罚款。

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 20 北京银行 CD032（112012032）的发行人，因在债务融资工具注册发行和后续管理期间尽职调查工作未遵循勤勉尽责原则、未保证调查质量，未对康得新参与现金管理业务的情况进行充分尽职调查并督导披露。未监测到康得新将募集资金划出体外的情况并督导披露募集资金用途变更信息，被中国银行间市场交易协会处以警告处分并暂停债务融资工具主承销相关业务 6 个月。发行人因同业投资对资产转让业务承担回购义务，同业投资资产风险分类调整不及时、延缓风险暴露，收费管理政策执行不严、违规收取相关费用，个人贷款自主支付管理薄弱、贷款资金违规流入股市、房市，于 2020 年 7 月 11 日被北京银保监局责令改正，并给予合计 150 万元罚款、对相关责任人给予警告的行政处罚。发行人因现金管理业务内部控制存在缺陷，以及某支行出具与事实不符的询证函回函和存款证明、内部控制存在缺陷，于 2020 年 12 月 23 日被北京银保监局责令改正，并给予合计 350 万元罚款的行政处罚；并对相关责任人处以取消 5 年董事、高级管理人员任职资格、或相应金额罚款的行政处罚。发行人因对外销售虚假金融产品、出具与事实不符的单位定期存款开户证实书、关键业务环节管理失控、同城清算业务凭证要件信息不真实、印章管理混乱等违规行为，于 2020 年 12 月 30 日被北京银保监局责令改正，并给予合计 3940 万元罚款的行政处罚；对相关责任人分别给予禁止一定期限从事银行业工作、取消一定期限董事/高级管理人员任职资格、或相应金额罚款的行政处罚。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为地区中大型银行，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。

其余七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	42,780,559.80
4	应收申购款	298,396.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	43,078,956.52

§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
本报告期期初基金份额总额	244,077,232.94	8,140,625,850.04
本报告期基金总申购份额	613,202,327.35	16,518,234,437.39
减：本报告期基金总赎回份额	638,472,093.66	18,143,882,953.99
本报告期期末基金份额总额	218,807,466.63	6,514,977,333.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2021-02-05	18,000,000.00	18,001,055.01	-
合计			18,000,000.00	18,001,055.01	

§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 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) 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