

# 海富通货币市场证券投资基金

## 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年七月二十一日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010 年 4 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 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	6,117,708,176.21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	650,346,436.21份	5,467,361,740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(2010年4月1日-2010年6月30日)	
	海富通货币A	海富通货币B
1. 本期已实现收益	2,526,646.82	19,360,335.21
2. 本期利润	2,526,646.82	19,360,335.21
3. 期末基金资产净值	650,346,436.21	5,467,361,740.00

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3个月	0.4052%	0.0017%	0.5563%	0.0000%	-0.1511%	0.0017%

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3个月	0.4652%	0.0017%	0.5563%	0.0000%	-0.0911%	0.0017%

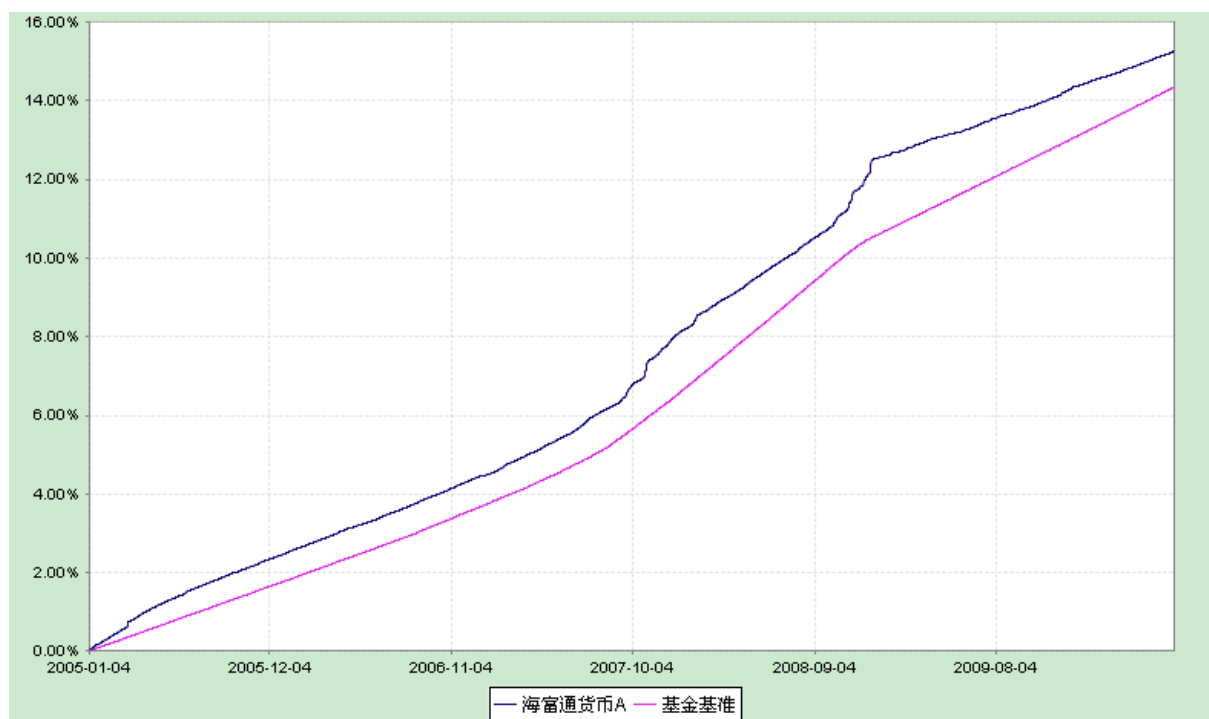
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

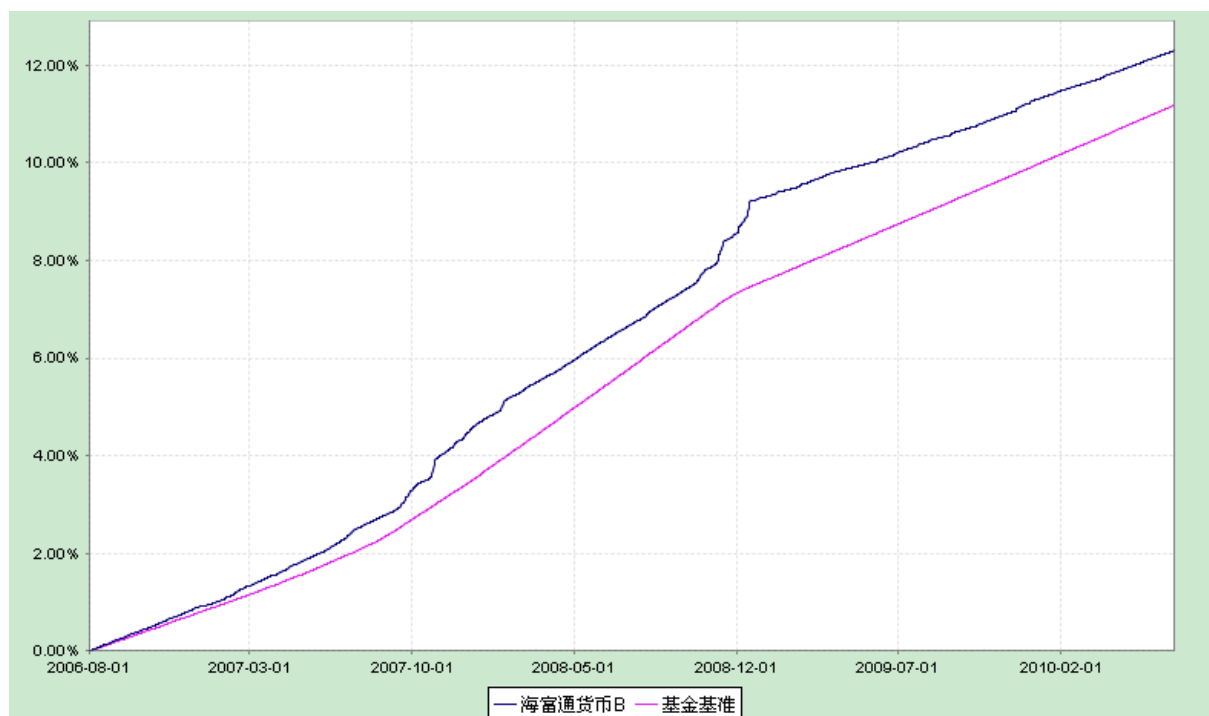
1、海富通货币 A

(2005 年 1 月 4 日至 2010 年 6 月 30 日)



## 2、海富通货币 B

(2006 年 8 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日)



注：1、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。

2、本基金的历任基金经理为邵佳民先生，任职时间为 2005 年 1 月至 2008 年 1 月。

## § 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		
张丽洁	本基金的基金经理	2008-1-31	-	7年	中国国籍，经济学学士学位，持有基金从业人员资格证书，2002年7月至2004年7月就职于南京银行股份有限公司，从事债券交易工作，2004年8月加入海富通基金管理有限公司，任助理固定收益分析师、组合经理。2008年1月起任海富通货币基金基金经理。

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

公司自成立以来，就建立了公平交易制度，并通过系统控制和事前、事中、事后的监控确保公平交易制度的执行。中国证监会于 2008 年 3 月 20 日颁布了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司根据该指导意见的具体要求，已完善现有的业务流程，建立了公平交易监控系统，进行定期监控，以切实保护投资者的合法权益。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

根据本基金合同，公司旗下无投资风格与本基金相似的其他基金。

#### 4.3.3 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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年二季度宽松货币政策开始退出，资金面明显变紧。6 月份出台的汇率形成机制的变化增强了央行货币政策的灵活性。首先，汇率弹性的增加意味着在美元大幅升值的情况下，人民币也可能相对于美元贬值。其次，价格调控也许会成为央行更主要的调控工具，而我们熟悉的数量调控会让位。二季度 GDP 有望仍保持在 10%附近；CPI 基本持平，显示通胀压力明显减缓；贷款增量将继续回落，全年会保持稳步的房贷速度；M2 同比增速有望大幅降至央行目标水平附近。本轮由于资金面引发的一轮债券调整来势汹汹，利率产品、信用产品都出现不同程度的调整，一年期票据的利率上升了 30Bps，信用债跌幅更加明显，交易商协会对 AAA 短融新的指导价格为 3.05%。

海富通货币基金本季度规模稳定，在季度末略有增长。本季度货币基金降低了信用债比例，维持较高的存款比例，降低了利率债券久期，增加了融券回购的比例。转入防守策略使得货币基金保持了投资稳定，增加了投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A 级基金净值收益率为 0.4052%，同期业绩比较基准收益率为 0.5563%；B 级基金净值收益率为 0.4652%，同期业绩比较基准收益率为 0.5563%。

#### 4.4.3 市场展望和投资策略

本基金认为资金面在下个月开始会有所好转，债市有望出现小幅反弹。但是反弹力度有限，回购利率难以回到之前的低位，全市场资金成本的上升必然要求利率的补偿。同时，市场会更加谨慎重新审视下半年的债券市场投资，去杠杆、保流动性会成为大家的目标。本基金将审时度势，在保证流动性的情况下，找到适当的机会增加利率久期。

## § 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	3,040,358,538.94	49.50
	其中：债券	3,040,358,538.94	49.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,250,402,315.60	20.36
	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	1,689,417,624.65	27.51
4	其他各项资产	161,798,607.77	2.63
5	合计	6,141,977,086.96	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	3.68	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	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交易日融资余额占基金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	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

在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	46.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.61	-
2	30天(含)—60天	14.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.22	-
3	60天(含)—90天	10.61	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	22.78	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.98	-
5	180天(含)—397天（含）	3.29	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	97.76	-

#### 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	298,868,674.50	4.89
3	金融债券	852,552,716.33	13.94
	其中：政策性金融债	852,552,716.33	13.94
4	企业债券	538,640,659.22	8.80
5	企业短期融资券	1,350,296,488.89	22.07
6	其他	-	-
7	合计	3,040,358,538.94	49.70
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	538,640,659.22	8.80

#### 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	摊余成本（元）	占基金资产
----	------	------	------	---------	-------

			(张)		净值比例 (%)
1	060208	06国开08	3,500,000	351,381,540.32	5.74
2	0981228	09振华CP01	3,500,000	350,051,073.72	5.72
3	0901044	09央行票据44	3,000,000	298,868,674.50	4.89
4	070417	07农发17	2,000,000	200,042,088.45	3.27
5	090218	09国开18	2,000,000	199,934,323.50	3.27
6	0981207	09浦发CP01	2,000,000	199,930,180.06	3.27
7	058031	05中信债1	1,800,000	175,886,444.15	2.88
8	0980147	09中航工债浮	1,600,000	159,733,460.12	2.61
9	068007	06首都机场债	1,400,000	135,641,757.38	2.22
10	080401	08农发01	1,000,000	101,194,764.06	1.65

## 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	49 次
报告期内偏离度的最高值	0.3191%
报告期内偏离度的最低值	0.1740%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2735%

注：以上数据按交易日统计。

## 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	35,124,056.53
4	应收申购款	126,674,551.24
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	161,798,607.77

## § 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	700,628,302.81	4,266,806,537.45
报告期期间基金总申购份额	762,568,083.56	5,128,302,240.25
报告期期间基金总赎回份额	812,849,950.16	3,927,747,037.70
报告期期末基金份额总额	650,346,436.21	5,467,361,740.00

## § 7 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 12 只开放式基金。截至 2010 年二季度末，海富通管理的公募基金资产规模达 376 亿元人民币。

作为首批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 2010 年二季度末，海富通为 50 多家企业超过 110 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 2010 年二季度末，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 20 亿元。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 2010 年二季度末，投资咨询业务规模超过 210 亿元人民币，海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

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公益林。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。

2010 年二季度，海富通在由中国证券报主办、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券等协办的 2009 年度中国基金业金牛奖评选中荣获海外投资金牛基金公司大奖。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 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

## 8.2 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。

## 8.3 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

二〇一〇年七月二十一日