海富通稳进增利债券型证券投资基金（LOF）

【2015】第三季度报告

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	海富通稳进增利债券（LOF）
场内简称	海富增利
基金主代码	162308
交易代码	162308
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年9月1日
报告期末基金份额总额	58,133,771.63份
投资目标	本基金在控制风险和保持资产适当流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金为债券型基金，对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。固定收益类资产中，本基金将采取久期管理、收益率曲线策略、类属配置等积极投资策略，在不同券种之间进行配置。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=中证全债指数×90%+沪深300指数×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，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	中国建设银行股份有限公司

§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（2015年7月1日-2015年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,133,862.09
2.本期利润	-3,458,217.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1137
4.期末基金资产净值	93,299,633.10
5.期末基金份额净值	1.605

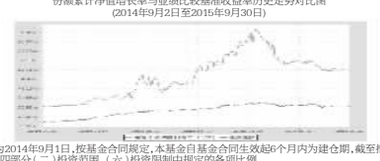
3.2 基金净值表现

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	-6.36%	0.72%	-0.84%	0.31%	-5.52%	0.41%

3.2.2 自基金转型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

海富通稳进增利债券型证券投资基金（LOF）
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
（2014年9月2日至2015年9月30日）



注：本基金转型日期为2014年9月1日，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十四部分（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		
凌超	本基金的基金经理，海富通现金管理货币基金经理；海富通一年定开债券基金经理；海富通稳固收益债券基金经理；海富通纯债债券基金经理	2014-12-01	-	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；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；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。2013年12月起兼任海富通一年定开债券基金经理。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。

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

报告期内，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、产成品价格依旧赢弱，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，8月26日，人民银行将法定存准率从18.5%调降0.5%至18%，同时，调降基准存贷款利率0.25%，一年期存款利率由2%降至1.75%，一年期贷款利率由4.85%降至4.6%。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%左右的低位，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。

本基金在三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26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	权益投资	13,942,091.54	13.26
	其中：股票	13,942,091.54	13.26
2	固定收益投资	76,120,423.20	72.40
	其中：债券	76,120,423.20	72.40
	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	12,695,470.58	12.08
7	其他资产	2,376,617.11	2.26
8	合计	105,134,602.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	6,777,158.00	7.26
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	1,423,548.00	1.53
G	交通运输、仓储和邮政业	1,770,362.04	1.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,971,023.50	4.26
J	金融业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,942,091.54	14.94

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	300109	新开源	39,500	1,832,800.00	1.96
2	300028	金亚科技	96,070	1,711,967.40	1.83
3	002657	中科金财	23,600	1,437,476.00	1.54
4	300297	蓝盾股份	59,900	1,428,615.00	1.53
5	300081	恒信移动	53,800	1,423,548.00	1.53
6	300013	新宁物流	92,026	1,369,346.88	1.47
7	002184	海得控制	41,470	1,218,388.60	1.31
8	300339	润和软件	36,050	1,104,932.50	1.18
9	002242	九阳股份	50,900	1,057,702.00	1.13
10	002055	得润电子	36,500	956,300.00	1.02

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	380,811.90	0.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,844,512.60	54.50
	其中：政策性金融债	50,844,512.60	54.50
4	企业债券	14,565,914.64	15.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,329,184.06	11.07
8	其他	-	-
9	合计	76,120,423.20	81.59

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	018001	国开1301	503,860	50,844,512.60	54.50
2	1280255	12石经开债	100,000	7,402,000.00	7.93
3	126018	08江铜债	51,000	5,018,910.00	5.38
4	113008	电气转债	26,570	3,484,655.50	3.73
5	128009	歌尔转债	22,557	2,916,168.96	3.13

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金亚科技（300028）于2015年6月6日公告称，本公司及实际控制人周旭辉先生因涉嫌证券违法违规，目前正在被中国证监会立案调查。

对该股票的投资决策程序的说明：公司游戏全产业布局已具雏形。管理人认为公司业绩向好明确，未来在产业链上、中、下游协同发展的潜力较大，有望在打造产业闭环的前提下各业务间有望形成良性循环。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。

其余九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	87,707.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,261,132.32
5	应收申购款	27,777.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,376,617.11

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	113008	电气转债	3,484,655.50	3.73
2	128009	歌尔转债	2,916,168.96	3.13
3	110030	格力转债	1,181,762.00	1.27

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	300028	金亚科技	1,711,967.40	1.83	停牌自查

§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	32,684,475.61
本报告期基金总申购份额	32,692,914.93
减：本报告期基金总赎回份额	7,243,618.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	58,133,771.63

§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，能够在香港等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赠图书室。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稳进增利分级债券型证券投资基金的文件

（二）海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同

（三）海富通稳进增利债券型证券投资基金托管协议

（四）海富通稳进增利分级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）报告期内本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

海富通现金管理货币市场基金

【2015】第三季度报告

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%

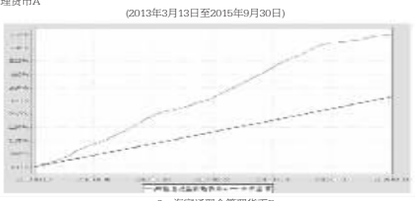
2. 海富通现金管理货币B：

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%

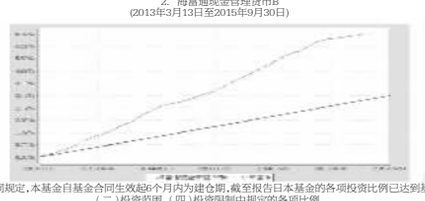
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
（2013年3月13日至2015年9月30日）

1. 海富通现金管理货币A



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；海富通稳固收益债券基金经理；海富通纯债债券基金经理	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，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；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。2013年12月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2014年4月起兼任海富通稳固收益债券和海富通稳进增利债券（LOF）基金经理。
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	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月起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、产成品价格依旧赢弱，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。

本基金在三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26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