

海富通稳健添利债券型证券投资基金

2012 第 二 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：二〇一二年四月二十三日

§ 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2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，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。

本报告于2012年4月19日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	海富通稳健添利债券
基金主代码	519023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月24日
报告期末基金份额总额	330,904,395.21份
投资目标	在控制本金安全的基础上，积极追求资产长期稳定的增值。
投资策略	本基金通过价值分析，采用自上而下确定投资策略，采取久期投资、类属配置和现金管理策略等积极投资策略，发现、确定并利用市场失衡，实现组合增值。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于中低风险品种，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司
下属二级基金的基金简称	海富通稳健添利债券C
下属二级基金的交易代码	519024
报告期末下属二级基金的基金份额总额	257,543,513.10份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)	海富通稳健添利债券A	海富通稳健添利债券C
1.本期已实现收益		2,008,410.89	647,804.03
2.本期利润		3,405,033.66	1,091,706.58
3.加权平均基金份额本期利润		0.0160	0.0143
4.期末基金资产净值		259,580,770.25	73,521,523.48
5.期末基金份额净值		1.002	1.002

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。

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

本基金自2008年10月24日成立以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

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，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三章（二）投资范围、投资策略和风险控制中规定的各项比例。

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②

业绩比较基准收益率③

业绩比较基准收益率④

①-③

②-④

过去三个月

1.51%

0.08%

0.66%

0.07%

0.85%

0.01%

阶段

净值增长率①

净值增长率②

业绩比较基准收益率③

业绩比较基准收益率④

①-③

②-④

过去三个月

1.42%

0.07%

0.66%

0.07%

0.76%

0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

本基金自2008年10月24日成立以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

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，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三章（二）投资范围、投资策略和风险控制中规定的各项比例。

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②

业绩比较基准收益率③

业绩比较基准收益率④

①-③

②-④

过去三个月

5.65%

1.30%

6.82%

1.40%

-1.17%

-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

本基金自2008年10月24日成立以来基金业绩指标与业绩比较基准收益率变动的比较

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，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三章（二）投资范围、投资策略和风险控制中规定的各项比例。

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②

业绩比较基准收益率③

业绩比较基准收益率④

①-③

②-④

过去三个月

5.65%

1.30%

6.82%

1.40%

-1.17%

-0.10%

3.2%。基金面对债券市场相当有利，但是，一、二月份债券市场的上涨并不明显，银行间市场的中期票据和交易所国债等利率处于高位，主要的原因是，经过2011年第四季度，债券市场收益率有了较大幅度的下降，从调整的需求，历史经验表明，物价指数下降后，政府会推动公用事业的价格改革，货币政策会有所放松，从而对中期债券的利率形成压力，国际市场价格居高不下，高等级信用债的利率相对值较低，不符合机构追求绝对收益的要求；回购利率在前两个月处于较高位置，资金成本较高。

3月份市场出现明显的上涨，主要的原因是：政府宣布对通胀的态度没有大的转变；资金面显著改善；股票市场出现明显的反弹，带动中期债券利率有所回升；政府对城投债的管控，使得中、低等级信用债的吸引力。从2月开始，中等资质的债券普遍抢手，发行利率明显下降。综合整个一季度，债券市场有较好的表现。

从整体来看，市场流动性有超预期的表现。由于股票市场表现不佳，加上潜在估值提升，预期市场可能，可转换债券没有趋势性机会，个别小型品种的表现好一些。股票市场虽然指数在第一季度绝对对上涨的，但留给基金的机会并不明显。

本基金在第一季度加入了对中等资质债券的投资力度，提高投资比例，加强信用分析；同时对高等级的债券予以减仓，以抓住市场机会。本基金在报告期末没有买入权益类资产。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，海富通稳健添利债券A类基金净值增长率为1.42%，同期业绩比较基准收益率为0.66%；海富通稳健添利债券C类基金净值增长率为1.51%，同期业绩比较基准收益率为0.66%。

4.6 市场展望和投资策略

本基金认为，2012年第二季度的债券市场可以看好，但上涨幅度可能不大。主要出发点在于，随着经济长期向好，通胀水平有所回升，信用利差的利率差继续加大，能够继续提供增加的压力；油价继续上涨的空间不大，成本推动的压力下降；但政府货币政策较宽松方面可能力度加大，权益类资产可能出现阶段性机会，从而分流一部分资金。

我们判断，市场流动性仍处在中等资质的信用债，但各品种的实际资质在经济下行的环境下可能差别较大，需要精细化管理，同时需要防止收益率过度下降的风险。高等级信用债和政府债券，在休息了一个季度后，也有表现机会，但可能仅仅是小机会。债券市场的整体风险仍可控。当然，我们要紧紧关注货币政策和利率变化，及时调整投资组合，继续提高投资比例，同时注意保持资产的流动性。

基金管理人将把中等资质信用债作为投资主线，继续提高投资比例，同时注意保持资产的流动性。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	477,156,616.43	95.90
	其中：债券	477,156,616.43	95.90
3	货币资金	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	14,097,827.85	2.83
6	其他各项资产	6,304,866.95	1.27
7	合计	497,559,311.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	10,001,000.00	3.00
2	央行票据	9,668,000.00	2.90
3	金融债	-	-
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	457,487,616.43	137.34
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	477,156,616.43	143.25

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	1280086	12国开城投开债	500,000	49,953,041.10	15.00
2	121070	12中债债	400,000	39,971,506.85	12.00
3	126019	09广核债	442,090	37,670,488.90	11.31
4	122080	11国债	330,000	33,198,000.00	9.97
5	122107	11安钢01	255,000	26,010,000.00	7.81

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.1 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。

5.8.2 报告期末前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,049,696.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	5,170.61
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,304,866.95

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

项目	海富通稳健添利债券A	海富通稳健添利债券C
本报告期期初基金份额总额	207,928,478.94	77,951,343.55
本报告期基金总申购份额	50,509,328.62	637,079.71
减：本报告期基金总赎回份额	894,294.46	5,227,541.15
本报告期基金净申购/赎回份额	49,614,133.10	631,858.26
本报告期期末基金份额总额	257,543,513.10	73,360,882.11

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月，是中国首批批准成立的中外合资基金管理公司。

2003年4月18日，海富通先后募集成立了20只公募基金。截至2012年3月31日，海富通管理的公募基金资产规模超过300亿元人民币。

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2012年3月31日，海富通为70多家企业近170亿元的年金基金担任了投资管理。作为首批接受客户资产管理业务资格的基金公司，截至2012年3月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模达222亿元人民币。

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机构担任投资咨询顾问，截至2012年3月31日，海富通为QFII、合格境外机构投资者及其他多个海内外投资机构担任投资咨询顾问。

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，能够在香港募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）有限公司已获准开展RQFII业务。

海富通同时还不断履行其社会责任。公司自2008年启动“绿色与希望—撒枝公益环保计划”，针对汶川地震受灾学校、上海民小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗新建了环保公益林。几年来，海富通公益行动进一步升级，持续向上海民小学、安徽老区小学捐赠图书，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，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传递长期投资、理性投资的理念。

§ 7 影响投资决策的其他重要信息

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(二)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(三)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(四)海富通稳健添利债券型证券投资基金托管协议

(五)海富通稳健添利债券型证券投资基金招募说明书

(六)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。

5.8.1 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。

5.8.2 报告期末前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 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	应收股利	-
4	应收利息	3,516.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	0.01
9	合计	3,516.85

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 8 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(二)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(三)中国证监会批准设立海富通稳健添利债券型证券投资基金的文件

(四)海富通稳健添利债券型证券投资基金托管协议

(五)海富通稳健添利债券型证券投资基金招募说明书

(六)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。

5.8.1 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。

5.8.2 报告期末前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 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	应收股利	-
4	应收利息	3,516.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	0.01
9	合计	3,516.85

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第 二 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：二〇一二年四月二十三日

§ 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2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，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。

本报告于2012年4月19日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	海富通上证周期ETF联接
基金主代码	519027
交易代码	519027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月28日
报告期末基金份额总额	268,959,385.55份
投资目标	通过投资于上证周期行业50ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金通过主要投资于上证周期行业50ETF，标的指数的成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数的表现。建仓完成后，正常情况下投资于上证周期行业50ETF的比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证周期行业50指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金，具有与上证周期行业50指数相似的风险收益特征。