# 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

## 2011 第一季度报告

2011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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2011年1月1日起至2011年3月31日止。

### §2 基金产品概况

2.1 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 | 381,699,684.92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的联接基金,具有与上证周期行业50指数相似的风险收益特征。 |
| 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 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 510110 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年9月19日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2010年11月15日 |
| 基金管理人名称 | 海富通基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国工商银行股份有限公司 |

注:本表所列的基金主代码510110为目标基金的二级市场交易代码,目标基金的一级市场申购赎回代码为510111。

2.1.2 目标基金产品概况

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 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 | 本基金采用完全复制法跟踪标的指数,按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证周期行业50指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -154,343.51 |
| 2.本期利润 | 14,564,457.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0399 |
| 4.期末基金资产净值 | 349,566,342.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.916 |

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 | 4.57% | 1.26% | 4.92% | 1.33% | -0.35% | -0.07% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

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

(2010年9月28日至2011年3月31日)

注:1、本基金合同于2010年9月28日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年;

2、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三个月,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分(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 | | |
| 蒋征 | 本基金的基金经理;海富通收益增长混合基金基金经理;海富通强化回报混合基金基金经理;海富通上证周期ETF基金基金经理;股票组合管理部总监 | 2010-9-28 | - | 13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基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和基金基金经理,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月起任海富通回报基金基金经理,2007年1月至2009年1月兼任海富通股票基金基金经理,2007年10月起任股票组合管理部总监,2009年1月起兼任海富通收益增长混合基金基金经理,2010年9月起兼任海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理。 |
| 刘璎 | 本基金的基金经理;海富通上证周期ETF基金基金经理 | 2010-11-18 | - | 9年 | 管理学硕士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司,曾任华安上证180ETF基金基金经理助理;2007年3月至2010年6月担任华安上证180ETF基金基金经理,2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金基金经理,2010年6月加入海富通基金管理有限公司,2010年11月起任海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理。 |

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:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对投资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

受宏观调控及房地产政策的影响,A股市场1月份表现疲软,随着年报的陆续公布,大盘蓝筹股的估值优势逐渐显现出来,出现了一轮估值修复行情。虽然3月份市场受到了日本地震及引发的核辐射危机的冲击,但是总体市场仍然继续震荡向上。高端装备制造、建材、水泥等行业在1季度的表现较好,电子、消费、医药等行业表现相对较弱。

作为指数基金,在操作上我们严格遵守基金合同,应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度,降低跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为4.57%,同期业绩比较基准收益率为4.92%。日均跟踪偏离度的绝对值为0.0067%,年化跟踪误差为1.41%,在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,中东和北非的动荡局势、欧债危机、日本震后的重建、新兴国家对能源需求的增大和美元的持续走软等因素,将导致国际油价和大宗商品价格持续处于高位。出于对通胀的担心,欧洲可能将于二季度开始加息,美国也或将在二季度之后退出量化宽松政策。

对于国内,中国经济增长依然强劲,但通胀压力依旧很大,紧缩的调控政策将会持续。在紧缩性经济政策的作用下,中国经济增速将有所回落。A股市场的短期走势可能难有作为。因此,我们对二季度的市场总体判断偏谨慎。我们认为二季度市场可能将呈现震荡格局,系统性的投资机会可能较少,但其中蕴含着一些结构性的投资机会。随着上调准备金和加息效应的逐步显现,国内的通胀将会得到有效控制。

从市场风格上,大盘蓝筹股在一季度出现了一些上涨,但估值依然较低,具有相对优势。而小盘股业绩超预期的不多,因此我们判断在短期内,大小盘风格转换难以实现。

本基金将继续严格按照基金合同的要求,秉承指数化投资策略,提高组合与指数的拟合度。我们将密切关注国内外经济形势的变化,以既定的投资目标与投资策略,规范运作、勤勉尽责,力争为广大投资者创造长期、稳定的回报。

### §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 | 基金投资 | 330,927,026.37 | 93.97 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 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 | 21,090,632.86 | 5.99 |
| 7 | 其他各项资产 | 133,768.99 | 0.04 |
| 8 | 合计 | 352,151,428.22 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 海富通上证周期ETF | 股票型 | 交易型开放式 | 海富通基金管理有限公司 | 330,927,026.37 | 94.67 |

5.3 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。

5.4 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。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,320.00 |
| 5 | 应收申购款 | 129,448.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 133,768.99 |

5.9.4 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。

5.9.5 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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 366,783,535.19 |
| 本报告期基金总申购份额 | 30,759,594.94 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 15,843,445.21 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 381,699,684.92 |

### §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16只开放式基金。截至2011年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近417亿元人民币。

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2011年3月31日,海富通为50多家企业超过142亿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2011年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过25亿元。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2011年3月31日,投资咨询业务规模达226亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其最具特色的业务之一。

2011年3月31日,海富通在由《证券时报》举办的2010年度"中国基金业明星奖"评选中,获"2010年度十大明星基金公司奖"。

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。

### §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的文件

(二)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合同

(三)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招募说明书

(四)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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 海富通稳健添利债券型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年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 | 186,066,190.61份 | |
| 投资目标 | 在强调本金安全的基础上,积极追求资产长期稳健的增值。 | |
| 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,采取久期管理、类属配置和现金管理策略等积极投资策略,发现、确认并利用细分市场失衡,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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 海富通稳健添利债券A | 海富通稳健添利债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 519024 | 519023 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 48,427,167.81份 | 137,639,022.80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(2011年1月1日-2011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 | 695,276.59 | 1,657,676.07 |
| 2.本期利润 | -2,933,267.10 | -3,560,623.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0358 | -0.0203 |
| 4.期末基金资产净值 | 50,751,539.39 | 143,957,359.28 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.048 | 1.046 |

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海富通稳健添利债券型证券投资基金于2009年3月13日刊登公告,自2009年3月18日起增加一种新的收费模式-A类收费模式,该类别收取申购费和赎回费,不收取销售服务费。

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

1、海富通稳健添利债券A:

| 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 | -1.66% | 0.26% | 0.43% | 0.15% | -2.09% | 0.11% |

2、海富通稳健添利债券C:

| 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 | -1.75% | 0.26% | 0.43% | 0.15% | -2.18% | 0.11% |

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

海富通稳健添利债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1.海富通稳健添利债券A:

(2009年3月18日至2011年3月31日)

2.海富通稳健添利债券C:

(2008年10月24日至2011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,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一章(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 | | |
| 邵佳民 | 本基金的基金经理;海富通强化回报混合基金基金经理;海富通稳固收益债券基金基金经理;固定收益组合管理部总监 | 2008-10-24 | - | 14年 | 中国国籍,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月担任海富通货币基金基金经理。2006年5月起任海富通强化回报混合基金基金经理,2007年10月起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基金经理,2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金基金经理。 |

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

2011年第一季度,消费物价指数(CPI)继续保持在较高水平,中央银行把控制通货膨胀作为货币政策首要目标。从实际执行看,政府更多地采用存款准备金等数量型手段,一季度累计上调存款准备金三次,大型商业银行的准备金水平达到20%,为本世纪最高水平。存款利率则提升一次,一年期存款利率从2.75%提升至3%,仍然低于消费物价指数,负利率状态没有改变。我们认为,中央银行在进行利率调整时,需要关注物价、投资、经济增长速度、本外币利率水平对比等较多因素,目前仍然处于"整一步看一步"的状态。

一季度在债券发行较少而资金相对充裕的推动下,债券价格小幅度上涨。其中公司债券因收益率较高,成为各机构的重点配置对象。可转换债券因为发行了中石化等债券,供给继续增加,而需求也比较旺盛。因一季度的股票市场没有持续的上涨行情,可转换债券的表现也一般。

基金在一季度继续增加债券投资,以交易所市场可质押的公司债券为主,组合的剩余期限控制在三年以下;同时增加对可转债的投资,投资比例增加到30%左右。股票投资方面,考虑到网下新股申购的风险难于控制,没有参与;以持有一些从可转换债券转换来的股票和网下解禁的股票为主,重点关注低御通货膨胀的能力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,海富通稳健添利债券C类基金净值增长率为-1.75%,同期业绩比较基准收益率为0.43%;海富通稳健添利债券A类基金净值增长率为-1.66%,同期业绩比较基准收益率为0.43%。

4.4.3 市场展望和投资策略

本基金认为,2011年第二季度的债券市场仍然谨慎看涨。主要原因是,消费物价指数仍处于高水平,而且可能超出预期,从而使中央银行无法放弃紧缩措施。由于全世界范围内流动性泛滥的因素无法消除,而新兴市场国家对资源能源的需求增长较快,大宗商品和农产品的价格在中长期上升的可能性大于下跌。中国的经济增长速度可能小幅度放缓,但不足以造成资源能源的价格下跌。加上中央银行紧缩的力度实际上是温和的,债券市场大的投资机会还没有来临。

我们预期,未来的一段时间内,收益率曲线将更加扁平化。基金将继续增加对中短期债券的投资,适当运用回购来提高投资收益;加强对信用风险的控制。可转换债券目前的价格不高,将继续增加投资。股票方面,资源类股票仍然是投资重点,但一些成长性公司将逐步纳入视野。

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 | 19,905,373.44 | 8.32 |
| | 其中:股票 | 19,905,373.44 | 8.32 |
| 2 | 固定收益投资 | 186,385,907.02 | 77.88 |
| | 其中:债券 | 186,385,907.02 | 77.88 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 18,255,940.32 | 7.63 |
| 6 | 其他各项资产 | 14,775,838.53 | 6.17 |
| 7 | 合计 | 239,323,059.31 | 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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 17,394,614.64 | 8.93 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 17,361,314.64 | 8.92 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | 33,300.00 | 0.02 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 2,510,758.80 | 1.29 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 19,905,373.44 | 10.22 |

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 | 000630 | 铜陵有色 | 620,934 | 17,361,314.64 | 8.92 |
| 2 | 600998 | 九州通 | 178,068 | 2,510,758.80 | 1.29 |
| 3 | 002566 | 益盛药业 | 500 | 18,205.00 | 0.01 |
| 4 | 300199 | 翰宇药业 | 500 | 15,095.00 | 0.01 |

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 | 10,004,000.00 | 5.14 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 114,396,707.02 | 58.75 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 61,985,200.00 | 31.83 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 186,385,907.02 | 95.73 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 110015 | 石化转债 | 300,000 | 32,406,000.00 | 16.64 |
| 2 | 111055 | 09华西债 | 266,099 | 26,405,003.77 | 13.56 |
| 3 | 126011 | 08石化债 | 150,000 | 13,534,500.00 | 6.95 |
| 4 | 126013 | 08青啤债 | 150,030 | 13,390,177.50 | 6.88 |
| 5 | 126016 | 08宝钢债 | 150,000 | 13,357,500.00 | 6.86 |

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

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 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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 515,335.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | 12,319,069.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,940,432.56 |
| 5 | 应收申购款 | 1,001.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,775,838.53 |

5.8.4 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 | 113001 | 中行转债 | 10,706,000.00 | 5.50 |
| 2 | 110003 | 新钢转债 | 1,132,400.00 | 0.58 |
| 3 | 110007 | 博汇转债 | 1,145,000.00 | 0.59 |

5.8.5 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 | 300199 | 翰宇药业 | 15,095.00 | 0.01 | 新股流通受限 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 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 | 206,024,783.62 | 186,879,778.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,889,449.63 | 4,107,653.28 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 159,487,065.44 | 53,348,409.02 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 48,427,167.81 | 137,639,022.80 |

### §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16只开放式基金。截至2011年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近417亿元人民币。

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2011年3月31日,海富通为50多家企业超过142亿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2011年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过25亿元。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2011年3月31日,投资咨询业务规模达226亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其最具特色的业务之一。

2011年3月31日,海富通在由《证券时报》举办的2010年度"中国基金业明星奖"评选中,获"2010年度十大明星基金公司奖"。

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。

### §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稳健添利债券型证券投资基金的文件

(二)海富通稳健添利债券型证券投资基金基金合同

(三)海富通稳健添利债券型证券投资基金招募说明书

(四)海富通稳健添利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)报告期内海富通稳健添利债券型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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 海富通中国海外精选股票型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 海富通中国海外股票(QDII) |
| 基金主代码 | 519601 |
| 交易代码 | 519601 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年6月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 200,263,889.62份 |
| 投资目标 | 本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有"中国概念"的上市公司为主要投资对象。本基金管理人将深入研究全球及内地经济状况以及政策导向,采取主动精选证券和适度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 | 根据对境内外证券市场投资经验的认识和对证券市场的实证分析,本基金管理人将基金的整体投资策略分为二个层次: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。主动精选证券是本基金投资策略的重点,本基金不积极谋求寻找市场的拐点,主要从控制系统性风险出发适度调整资产配置。 |
| 业绩比较基准 | MSCI中国指数(以美元计价) |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。 |
| 基金管理人 | 海富通基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问英文名称 | BNP Paribas Investment Partners BE Holdings |
| 境外投资顾问中文名称 | 法国巴黎投资管理BE控股公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | The Bank of New York Mellon Corporation |
| 境外资产托管人中文名称 | 纽约梅隆银行 |

注:本基金管理人于2011年2月14日发布公告,自2011年2月14日起解除与法国巴黎投资管理公司(BNP Paribas Investment BE Holding)签署的投资顾问协议,自该日起法国巴黎投资管理公司不再担任本基金的投资顾问。

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,741,912.64 |
| 2.本期利润 | 22,282,116.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1090 |
| 4.期末基金资产净值 | 315,407,278.46 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.575 |

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