海富通货币市场证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至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	3,121,760,058.90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	961,866,289.42份 / 2,159,893,769.48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(2012年4月1日-2012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	10,377,552.01	29,250,171.27
2.本期利润	10,377,552.01	29,250,171.27
3.期末基金资产净值	961,866,289.42	2,159,893,769.48

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	1.0910%	0.0050%	0.8460%	0.0003%	0.2450%	0.0047%

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	1.1509%	0.0050%	0.8460%	0.0003%	0.3049%	0.0047%

注:本基金收益分配按月结转份额。

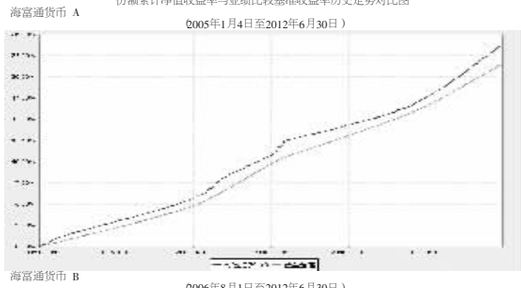
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

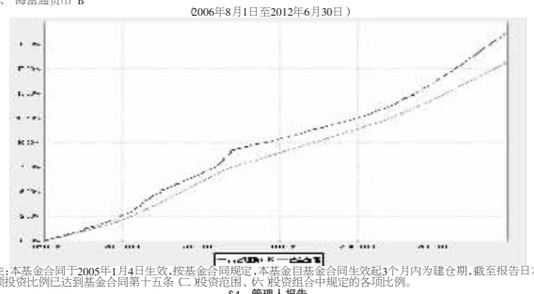
1、 海富通货币A

(2005年1月4日至2012年6月30日)



2、 海富通货币B

(2006年8月1日至2012年6月30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,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。

§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;海富通稳进增利分级债券基金经理	2008-2-14	-	9年	经济学硕士学位,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2月起任海富通货币基金经理。2011年9月起兼任海富通稳进增利分级债券基金经理。

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

2012年二季度,上证指数整体呈现先涨后跌的走势。4月份受政策放松以及金融改革等利好的刺激,A股市场走出颓势,出现了持续的上涨。在之后的两个月,虽然有存款准备金率和利率下调等利好,但在国内经济持续下行以及欧债危机卷土重来的背景下股市选择了震荡下行。从行业表现来看,钢铁、化工、机械等板块领跌,而医药、房地产、食品饮料表现较好。

二季度,本基金保持较高的仓位,结构上仍然维持对地产、券商、保险、食品饮料及耐用消费品等行业的超配。六月中下旬,随着市场系统性风险的逐步释放,择机增持了部分具备持续增长潜力的行业和个股,如消费电子等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为1.95%,同期业绩比较基准收益率为1.01%,基金净值跑赢业绩比较基准0.84个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

展望三季度,国际市场的复杂之路仍不是一帆风顺的。美国经济数据好坏参半,年底前还将面临"财政悬崖"问题的压力。欧债危机依然难以解决,但短期内出现再次恶化的可能性不大。主要经济体可能仍将维持货币宽松,以缓和需求疲软和应对外部冲击。

对于国内,我们认为前期市场下跌的主要原因在于:市场开始对国内经济出现硬着陆再次出现担心和此前市场对于政策预期过于乐观。而欧债危机出现恶化和季末流动性紧张也是致使市场出现下挫的诱因。进入三季度,这些情况可能将有所好转。一方面,通胀回落以成事实,政策也将继续逐渐趋于宽松以保证经济增长。另一方面,出于压力,地方政府的积极性比较强;前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现。此外,市场的流动性也将逐渐出现好转。因此,我们认为进入三季度,无论是经济走向,还是市场表现都不必过于悲观。

基于上述判断,三季度将保持中性偏乐观的策略。在大类资产配置上,我们将采取更加灵活的方式进行资产切换,更加关注周期类行业以及成长股的投资机会;股票仓位上,保持适度偏高,并随行情的演进灵活变化。同时,将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化,深入挖掘受益于国家宏观政策扶持,受益于经济转型的板块和公司;也会根据半年报的情况挖掘业绩超预期的个股以及业绩较为确定的成长股。

§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	1,378,549,452.01	43.72
	其中:债券	1,378,549,452.01	43.72
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	97,500,386.25	3.09
	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	1,609,539,321.11	51.04
4	其他各项资产	67,801,033.39	2.15
5	合计	3,153,390,192.76	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	3.69
	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	9,999,875.00	0.32
	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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

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	6.63	0.32
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	31.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.03	-
3	60天(含)—90天	14.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.89	-
4	90天(含)—180天	31.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.45	-
5	180天(含)—397天(含)	15.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.84	0.32

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	-	-
3	金融债券	401,479,898.30	12.86
	其中:政策性金融债	401,479,898.30	12.86
4	企业债券	185,401,724.07	5.94
5	企业短期融资券	791,667,829.64	25.36
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,378,549,452.01	44.16
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	386,252,151.03	12.37

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(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	07120001	12国泰君安CP001	1,300,000	129,964,578.31	4.16
2	070219	07国开19	1,200,000	120,428,690.53	3.86
3	110206	11国开06	1,100,000	110,572,429.09	3.54
4	041161012	11浙交投CP001	1,000,000	100,321,929.51	3.21
5	100236	10国开36	900,000	90,277,997.87	2.89
6	058031	05中信债1	800,000	78,347,471.44	2.51
7	068007	06首都机场债	800,000	77,789,492.05	2.49
8	041158008	11皖高速CP001	700,000	70,177,643.18	2.25
9	070419	07农发19	400,000	40,265,106.56	1.29
10	041262009	12东方CP001	400,000	40,199,038.45	1.29

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	62次
报告期内偏离度的最高值	0.4081%
报告期内偏离度的最低值	0.2572%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3132%

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	25,250,830.74
4	应收申购款	42,550,202.65
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	67,801,033.39

§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	701,141,281.22	1,919,760,899.39
本报告期基金总申购份额	1,818,851,857.47	3,120,538,864.17
减:本报告期基金总赎回份额	1,558,126,849.27	2,880,405,994.08
本报告期期末基金份额总额	961,866,289.42	2,159,893,769.48

§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21只公募基金。截至2012年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为303亿元人民币。

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6月30日,海富通为70多家企业超过180亿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2012年6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过30亿元。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。

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2012年6月30日,投资咨询及海外业务规模近220亿元人民币。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,能够在香港筹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。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。

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献图书室。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。

§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
二〇一二年七月十八日

海富通股票证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通股票
基金主代码	519005
交易代码	519005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年7月29日
报告期末基金份额总额	6,070,577,797.88份
投资目标	精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合,分享中国经济高速成长的成果,谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用双层次的投资策略:第一层次主要通过对股票市场的系统性风险进行分析,确定股票和现金资产的配置比例;第二层次主要是通过对行业景气循环和个股的研究,精选适合本投资组合风险收益特征的股票。
业绩比较基准	80%MSCI China A+20%上证国债
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的股票型基金产品
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

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	30,376,970.12
2.本期利润	62,186,156.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	3,339,151,852.11
5.期末基金份额净值	0.550

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

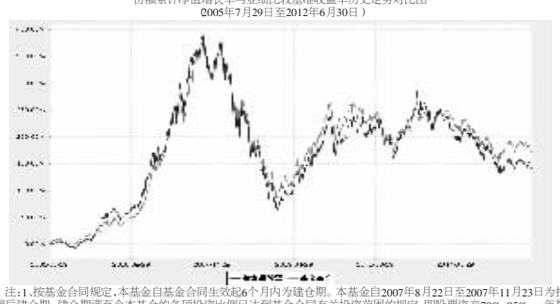
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.85%	1.01%	1.01%	0.89%	0.84%	0.12%

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

海富通股票证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年7月29日至2012年6月30日)



注:1、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。本基金自2007年8月22日至2007年11月23日为持续营销后建仓期。建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定,即股票资产70%-95%,一年期以内的国家债券和现金的比例不低于5%。同时满足第14章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

§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		
陈静	本基金的基金经理;海富通风格优势股票基金经理;海富通领先成长股票基金经理	2012-2-17	-	8年	中国国籍,硕士,历任浙江省财政厅副主任科员、上海新理益投资管理有限公司高级经理、国元证券有限责任公司研究员、中国科技产业投资基金管理有限公司投资总监。2008年5月加入海富通基金管理有限公司,任投资经理。2012年2月起任海富通股票、海富通风格优势股票基金经理。2012年4月起任海富通领先成长股票基金经理。

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

2012年二季度,上证指数整体呈现先涨后跌的走势。4月份受政策放松以及金融改革等利好的刺激,A股市场走出颓势,出现了持续的上涨。在之后的两个月,虽然有存款准备金率和利率下调等利好,但在国内经济持续下行以及欧债危机卷土重来的背景下股市选择了震荡下行。从行业表现来看,钢铁、化工、机械等板块领跌,而医药、房地产、食品饮料表现较好。

二季度,本基金保持较高的仓位,结构上仍然维持对地产、券商、保险、食品饮料及耐用消费品等行业的超配。六月中下旬,随着市场系统性风险的逐步释放,择机增持了部分具备持续增长潜力的行业和个股,如消费电子等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为1.90%,同期业绩比较基准收益率为1.02%,基金净值跑赢业绩比较基准0.88个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

展望三季度,国际市场的复杂之路仍不是一帆风顺的。美国经济数据好坏参半,年底前还将面临"财政悬崖"问题的压力。欧债危机依然难以解决,但短期内出现再次恶化的可能性不大。主要经济体可能仍将维持货币宽松,以缓和需求疲软和应对外部冲击。

对于国内,我们认为前期市场下跌的主要原因在于:市场开始对国内经济出现硬着陆再次出现担心和此前市场对于政策预期过于乐观。而欧债危机出现恶化和季末流动性紧张也是致使市场出现下挫的诱因。进入三季度,这些情况可能将有所好转。一方面,通胀回落以成事实,政策也将继续逐渐趋于宽松以保证经济增长。另一方面,出于压力,地方政府的积极性比较强;前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现。此外,市场的流动性也将逐渐出现好转。因此,我们认为进入三季度,无论是经济走向,还是市场表现都不必过于悲观。

基于上述判断,三季度将保持中性偏乐观的策略。在大类资产配置上,我们将采取更加灵活的方式进行资产切换,更加关注周期类行业以及成长股的投资机会;股票仓位上,保持适度偏高,并随行情的演进灵活变化。同时,将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化,深入挖掘受益于国家宏观政策扶持,受益于经济转型的板块和公司;也会根据半年报的情况挖掘业绩超预期的个股以及业绩较为确定的成长股。

§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	3,114,647,085.10	92.71
	其中:股票	3,114,647,085.10	92.71
2	固定收益投资	158,972,000.00	4.73
	其中:债券	158,972,000.00	4.73
	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	80,230,593.68	2.39
6	其他各项资产	5,591,051.73	0.17
7	合计	3,359,440,730.51	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	120,085,977.83	3.60
C	制造业	1,642,073,303.94	49.18
C0	食品、饮料	243,374,738.62	7.29
C1	纺织、服装、皮毛	75,208,566.20	2.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	169,380,727.79	5.07
C5	电子	235,878,144.91	7.06
C6	金属、非金属	97,663,357.72	2.92
C7	机械、设备、仪表	588,138,809.84	17.61
C8	医药、生物制品	232,428,958.86	6.96
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,300,000.00	0.82
E	建筑业	39,661,849.08	1.19
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	315,527,685.99	9.45
H	批发和零售贸易	88,013,044.69	2.64
I	金融、保险业	446,888,455.60	13.38
J	房地产业	382,910,597.88	11.47
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	52,186,170.09	1.56
	合计	3,114,647,085.10	93.28

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	601318	中国平安	4,161,108	190,329,079.92	5.70
2	600406	国电南瑞	9,860,523	184,293,174.87	5.52
3	600518	康美药业	11,177,178	172,352,084.76	5.16
4	600048	保利地产	12,360,040	140,162,853.60	4.20
5	601601	中国太保	6,190,124	137,296,950.32	4.11
6	000002	万 科A	15,104,395	134,580,159.45	4.03
7	600519	贵州茅台	509,580	121,866,057.00	3.65
8	000527	美的电器	10,737,400	118,648,270.00	3.55
9	601989	中国重工	17,047,690	88,477,511.10	2.65
10	600104	上汽集团	4,580,455	65,454,701.95	1.96

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	-	-
2	央行票据	48,455,000.00	1.45
3	金融债券	110,517,000.00	3.31
	其中:政策性金融债	110,517,000.00	3.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	158,972,000.00	4.76

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	120405	12农发05	1,100,000	110,517,000.00	3.31
2	1101088	11央票88	500,000	48,455,000.00	1.45

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,347,151.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	132,346.89
4	应收利息	1,975,172.90
5	应收申购款	136,380.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,591,051.73

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	6,155,632,036.22
本报告期基金总申购份额	10,260,833.08
减:本报告期基金总赎回份额	95,315,071.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,070,577,797.88

§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21只公募基金。截至2012年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为303亿元人民币。

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6月30日,海富通为70多家企业超过180亿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2012年6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过30亿元。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。

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2012年6月30日,投资咨询及海外业务规模近220亿元人民币。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,能够在香港筹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。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。

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献图书室。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。

§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股票证券投资基金的文件

(二)海富通股票证券投资基金合同

(三)海富通股票证券投资基金招募说明书

(四)海富通股票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)报告期内海富通股票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