海富通强化回报混合型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年 5 月 25 日
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,938,513,795.69 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	每年超越三年期定期存款（税前 加权平均）收益率。
投资策略	本基金认为，灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源，而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此，本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款（税前 加权平均）收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种，属于适度风险、适中收益的混合型基金，其长期的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		海富通基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	奚万荣	张燕
	联系电话	021-38650891	0755-83199084
	电子邮箱	wrxj@hftfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		40088-40099	95555
传真		021-33830166	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-85,280,094.66
本期利润	63,408,599.86
加权平均基金份额本期利润	0.0207
本期基金份额净值增长率	3.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	-0.3614
期末基金资产净值	1,876,627,586.66
期末基金份额净值	0.639

注：1、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。

2、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。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

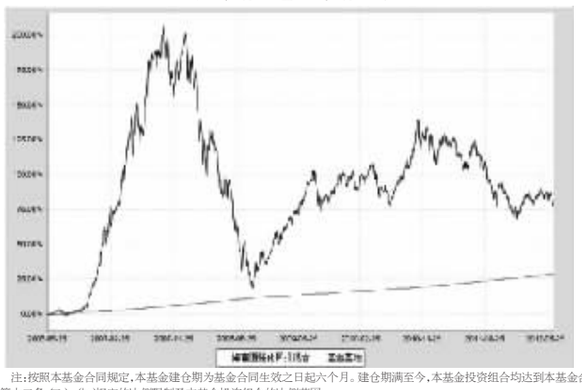
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.91%	1.11%	0.38%	0.01%	-4.29%	1.10%
过去三个月	1.11%	0.94%	1.20%	0.01%	-0.09%	0.93%
过去六个月	3.06%	1.02%	2.44%	0.02%	0.62%	1.00%
过去一年	-17.01%	1.05%	4.99%	0.02%	-22.00%	1.03%
过去三年	-4.48%	1.09%	12.87%	0.01%	-17.35%	1.08%
自基金合同生效起至今	80.12%	1.43%	28.71%	0.01%	51.41%	1.42%

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

海富通强化回报混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2006 年 5 月 25 日至 2012 年 6 月 30 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。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金同第十二条（二）、（七）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字〔2003〕48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“杭国巴黎投资管理 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。本海富通强化回报混合型证券投资基金是基金管理人管理的第五只公募基金；除本基金外，基金管理人目前还管理着海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金、海富通精选式号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选股票型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长股票型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘股票型证券投资基金、上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金、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、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选股票型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳进增利分级债券型证券投资基金和海富通国策导向股票型证券投资基金十九只公募基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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；海富通精选混合及海富通精选式号混合基金经理；股票相对收益组合部总监	2006-09-26	-	14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经理助理，2003 年 1 月至 2004 年 4 月任泰和基金经理，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 月起任海富通强化回报混合基金经理，2007 年 1 月至 2009 年 1 月兼任海富通股票基金经理，2007 年 10 月起任股票组合管理部总监（2012 年 1 月更名为股票相对收益组合部总监），2009 年 1 月至 2012 年 1 月兼任海富通收益增长混合基金经理，2010 年 9 月至 2012 年 1 月任海富通上证周期 ETF 及海富通上证周期 ETF 联接基金经理。2012 年 1 月起任海富通精选混合及海富通精选式号混合基金经理。
邵佳民	本基金的基金经理；海富通稳健添利债券基金经理；海富通稳固收益债券基金经理；固定收益组合管理部总监	2006-05-25	-	15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 2 月任海富通货币基金经理，2006 年 5 月起任海富通强化回报混合基金经理，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经理，2010 年 11 月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。

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：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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

从股市来看，2012 年上半年，由于 A 股市场处于国内经济增速放缓和政策放松预期的博弈中，再加上欧债危机等带来的外部扰动，股市可谓一波三折。上证指数虽然中间达到过 2478 的年内最高点，但经过一个“M”形的走势后还是基本上回到了年初的水平。尽管市场整体表现不佳，但在行业上却有明显分化，其中房地产、有色、食品饮料、医药等行业上半年涨势喜人，而钢铁、采掘、机械行业表现疲弱。

本基金在一月份逐步提高了股票仓位，主要增持了金融资产。二月到三月中旬，本基金逐步降低了股票仓位，减持了部分受宏观及环境影响比较大的中小企业股票。三月下旬随着大盘的回调，本基金逐步提高了股票仓位，并增加了在地产和食品饮料行业上的投资比例。二季度本基金则大幅度增加了股票资产的配置比例，结构上主要增持了非银金融板块个股的配置，并减少了银行股的配置。

从债市来看，2012 年上半年，消费物价指数（CPI）连续下降，从一月份的 4.5%下降到五月份的 3%；而下半年预计进一步走低。经济活动也呈现收缩趋势，虽然 3 月和 4 月有所反弹，但年初和 5、6 月的 PMI 指数均稍微高于 50。大宗商品的价格下跌，NYMEX 原油价格从年初的 100 美元/桶以上，6 月份一度跌到 80 美元以下。为了应对经济增长下行的态势，中央银行在 2 月和 5 月份降低存款准备金率的基础上，6 月 8 日启动了 2012 年的第一次降息，同时放松对存款利率的控制。债券市场上半年平稳上涨，5 月份受到降低存款准备金率的影响，上涨最为显著，上证企债指数（000013）环见地连续 20 根阳线。前两个月上涨的主流品种是中期票据，而 3 月到 5 月的主战场转移到以城投债为代表的中低等级信用债券，利率债的上涨则主要在 5 月份以后。综合来看，中低等级信用债上涨幅度最大。从指数看，上半年上证国债指数（000012.SH）上涨 1.76%，上证企债指数（000013.SH）上涨 4.73%。

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 3.06%，同期业绩比较基准收益率为 2.44%，基金净值跑赢业绩比较基准 0.62 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从股市来看，展望下半年，国际市场的复苏之路仍不是一帆风顺的。美国的经济数据好坏参半，短期内美联储是否会继续推出 QE3 也悬而未决，年底前美国还将面临“财政悬崖”问题的压力，欧洲方面，短期内欧债危机仍然难以解决，但再次恶化的可能性也不大。我们认为下半年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。

国内方面，下半年通胀将处于合理范围之内，政策上或继续逐渐趋于宽松以保证经济的增长，市场的流动性也将继续转好。伴随着流动性的好转和利率的下行，前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现，国内经济有望探底并趋稳。而市场方面，经过前期的调整，目前整个市场的估值已经处于一个合理的区间，继续向下的空间可能比较有限。

基于上述判断，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，股票仓位的变化也将更加灵活，2012 年下半年我们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。同时，也会根据半年报的情况努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股和一些前期调整幅度较大，业绩较为确定的成长股。

从债市来看，我们认为，下半年尤其是第三季度的市场环境仍有利于债券市场。由于世界经济前景不明以及大宗商品尤其是石油价格的下跌，未来两个季度的 CPI 可能较低，平均值可能低于 5 月份的 3%，三季度可能出现低于 2%的月份，基准利率仍有下调的压力。国内的经济增长速度仍不乐观，虽然政府会加大经济刺激的力度，但边际效应无疑将递减；房地产调控有放松的可能，但预计带给市场的并不是惊喜，而是对长期经济前景的担心。股票市场目前的估值水平和国际市场比较并没有太大的优势，行情仍然是结构性的。人民币汇率问题将对宏观经济的放松有一定制约。我们认为，三季度的债券市场仍值得一定期待，但随着收益率的下降，需要逐渐增加资产的防御性；尤其是信用风险，年底有重新抬头的可能。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会，委员会成员具有 3 年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能，并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。 估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议，并和相关托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告，以便估值委员会决策。 估值政策经估值委员会审阅同意，并经本公司业务管理委员会批准后实施。 基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。 除了投资总监外，其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员，不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。 上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。 对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

一、本基金本报告期内无应分配的收益。

二、已实施的利润分配：无。

三、不存在应分配但尚未实施的利润。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：海富通强化回报混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2012年 6 月 30 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	70,347,654.95	134,321,869.82
结算备付金	7,220,272.78	1,550,296.00
存出保证金	1,250,000.00	1,521,031.06
交易性金融资产	1,799,712,592.77	1,623,779,463.28
其中：股票投资	1,693,221,592.77	1,236,016,401.28
基金投资	-	-
债券投资	106,491,000.00	387,763,062.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	261,991,152.99
应收证券清算款	1,888,896.83	-
应收利息	2,605,274.08	2,033,566.63
应收股利	279,493.07	-
应收申购款	42,244.31	2,667.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,883,346,428.79	2,025,200,046.90
负债和所有者权益	本期末 2012年 6 月 30 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	19,909,753.33
应付赎回款	508,218.24	546,376.16
应付管理人报酬	2,352,593.53	2,616,913.98
应付托管费	392,098.93	436,152.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,695,314.66	1,031,951.72
应交税费	571,641.60	571,641.60
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,198,975.17	1,460,038.72
负债合计	6,718,842.13	26,572,827.83
所有者权益：		
实收基金	2,938,513,795.69	3,223,303,067.42
未分配利润	-1,061,886,209.03	-1,224,675,848.35
所有者权益合计	1,876,627,586.66	1,998,627,219.07
负债和所有者权益总计	1,883,346,428.79	2,025,200,046.90

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.639 元，基金份额总额 2,938,513,795.69 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通强化回报混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入	85,994,678.66	-48,651,323.72
1.利息收入	4,353,897.56	3,916,862.95
其中：存款利息收入	814,012.08	851,280.44
债券利息收入	3,232,396.89	1,927,130.61
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	307,488.59	1,138,451.90
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-67,166,933.63	47,945,930.91
其中：股票投资收益	-70,850,254.43	34,377,854.92
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-5,475,191.42	347,063.39
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,158,512.22	13,221,012.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	148,688,694.52	-100,562,678.88
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	119,020.21	48,561.30
减：二、费用	22,586,078.80	33,992,252.19
1.管理人报酬	14,714,470.09	20,779,454.22
2.托管费	2,452,411.68	3,463,242.36
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,159,084.83	9,438,809.49
5.利息支出	36,727.66	67,987.53
其中：卖出回购金融资产支出	36,727.66	67,987.53
6.其他费用	223,384.54	242,758.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,408,599.86	-82,643,575.91
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,408,599.86	-82,643,575.91

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通强化回报混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,223,303,067.42	-1,224,675,848.35	1,998,627,219.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	63,408,599.86	63,408,599.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-284,789,271.73	99,381,039.46	-185,408,232.27
其中：1.基金申购款	7,164,514.49	-2,557,486.15	4,607,028.34
2.基金赎回款	-291,953,786.22	101,938,525.61	-190,015,260.61
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,938,513,795.69	-1,061,886,209.03	1,876,627,586.66
项目	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,735,245,311.38	-771,582,044.23	2,963,663,267.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-82,643,575.91	-82,643,575.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-202,684,138.06	42,610,272.49	-160,073,865.57
其中：1.基金申购款	17,635,893.63	-3,953,836.06	13,682,057.57
2.基金赎回款	-220,320,031.69	46,564,108.55	-173,755,923.14
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,532,561,173.32	-811,615,347.65	2,720,945,825.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：田仁灿，主管会计工作负责人：阎小庆，会计机构负责人：高勇前

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通强化回报混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字〔2006〕第 58 号《关于同意海富通强化回报混合型证券投资基金募集的批复》核准，由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,563,360,601.57 元，已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字〔2006〕第 63 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 5 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,564,312,627.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 952,025.45 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场金融工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置：股票资产 0%-95%，权证投资（债券）0%-3%，债券 5%-95%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款（税前）加权平均收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2012 年 8 月 27 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则--基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会公告〔2010〕5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金报告期内不存在重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2004〕78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2005〕102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税〔2005〕107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税〔2008〕1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（2）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

（4）基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
海富通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	14,714,470.09	20,779,454.22
其中：支付销售机构的客户维护费	2,664,076.26	3,465,938.53

注：支付基金管理人海富通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,452,411.68	3,463,242.36

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	70,347,654.95	786,019.20	138,369,745.67	804,684.24

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
海通证券	113003	重工转债	首次公开发行	302,860	30,286,000.00
上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002029	七匹狼	2012-06-26	2013-06-27	非公开发行	23.00	23.08	900,000	20,700,000.00	20,772,000.00	-
600863	内蒙华电	2012-03-21	2013-03-19	非公开发行	7.76	7.80	5,500,000	42,680,000.00	42,900,000.00	-
603000	人民网	2012-04-20	2012-07-27	新股流通受限	20.00	41.03	21,319	426,380.00	874,718.57	-
603366	日出东方	2012-05-14	2012-08-21	新股流通受限	21.50	19.29	311,850	6,704,775.00	6,015,586.50	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600780	通宝能源	2012-01-18	控股股东战略重组	6.70	-	-	1,125,818	8,101,584.55	7,542,980.60	-
000059	辽通化工	2012-06-26	拟议非公开发行	7.91	2012-07-03	8.15	386,737	4,690,519.22	3,059,089.67	-

注：本基金截至 2012 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,693,221,592.77	89.90
	其中：股票	1,693,221,592.77	89.90
2	固定收益投资	106,491,000.00	5.65
	其中：债券	106,491,000.00	5.65
	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	77,