# 海富通领先成长股票型证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012年9月30日

**基金管理人：海富通基金管理有限公司**
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期：二〇一二年十月二十六日**

### §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2012年10月25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 | 海富通领先成长股票 |
| 基金主代码 | 519025 |
| 交易代码 | 519025 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年4月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 631,853,021.34份 |
| 投资目标 | 从具有领先发展的行业中，精选出具有高度成长性的股票，在控制风险并保持资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期最大化增值。 |
| 投资策略 | 本基金运用已经得到市场检验和认可的国际先进投资理念，通过上市公司基本面的分析和研究，坚持寻找价值 先地 和长线投资，来获得超额收益。在投资组合构建和管理的过程中，本基金采取 自上而下”与 自下而上”相结合的方法，在具有领先发展的行业中，精选出具有高度成长性的股票。 |
| 业绩比较基准 | MSCI China A指数×80%+上证国债指数×20% |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金，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 |

### §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7月1日-2012年9月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -55,662,479.56 |
| 2.本期利润 | -49,029,977.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0617 |
| 4.期末基金资产净值 | 529,036,120.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.837 |

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

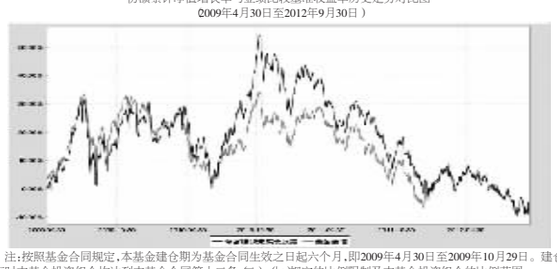
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -5.96% | 1.27% | -5.55% | 0.97% | -0.41% | 0.30% |

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

海富通领先成长股票型证券投资基金

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

（2009年4月30日至2012年9月30日）



注：按照基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月，即2009年4月30日至2009年10月29日。建仓期结束时本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（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；海富通股票基金经理；海富通风格优势股票基金经理 | 2012-4-9 | - | 9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年第三季度，A股市场延续二季度以来的下跌走势，连原本市场预期第三季经济可能出现的见底信号最终亦未能体现；在投资信心几近崩溃下，上证指数在9月26日盘中甚至一度跌破2000点的重要关卡。本季度推动市场下行的主导因素主要还是来自国内市场对经济企稳预期的不断落空，以及内需市场的持续疲弱。行业层面来说，各行业第三季的表现均以下跌作收，当中尤以纺织服装、交运仓储、房地产、机械设备和公用事业表现最不理想，跌幅均超过10%；表现相对较好者则包括医药生物及采掘行业。

本基金在第三季度继续保持较高的股票资产配置比例，结构上主要增持了电子、软件信息等成长行业和个股，并在非银金融、地产等行业上进行了波段操作。九月份，股指创新低后增加了弹性资产的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-5.96%，业绩比较基准的增长率为-5.55%，基金净值跑输业绩比较基准0.41个百分点。跑输的原因在于仓位较高，并且周期资产偏重。

4.6 市场展望和投资策略

展望四季度，美国的经济数据或将持续回暖；欧洲方面，永久救助机制已启动，欧债危机将继续在艰难的解决道路上慢慢前行。

国内方面，虽然经济数据已现企稳苗头，但同比复苏远低于此前乐观预期。整个四季度，由于基数原因，国内“三驾马车”将小幅反弹，而经济的内生动力依然较弱，基本面难有较大改善。政策上看，我们预计“牛八大”之前国家仍以维稳为主，新政策出台的概率不大，货币政策依然从紧。估值方面，目前A股整体的估值仅为12倍多，无论是从历史横向还是国际纵向比较都已处于一个较低的位置。在流动性方面，随着美欧日三大央行货币量化宽松的到来，我国热钱大规模流出的情况将有所缓解，同时也导致了我国央行在降准降息上会更加的犹豫。鉴于此，我们综合考虑维稳的市场环境和疲软的经济环境，认为证券市场还仅仅处于反弹的周期中，向上的空间比较有限。

基于上述判断，四季度，我们将密切关注国内外经济形势、政策的变化，以及国内外政治格局的动向，深入挖掘受益于政策扶持、经济转型的行业和公司。同时，我们更加关注三季报业绩较好且有望超预期的行业和个股。资产配置上，继续保持较高仓位，并维持周期资产和成长资产并举格局。同时，从长远的视角深入挖掘跨年度的成长行业和个股。

### §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 | 489,316,511.38 | 91.80 |
| | 其中：股票 | 489,316,511.38 | 91.80 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 43,288,564.00 | 8.12 |
| 6 | 其他各项资产 | 394,002.95 | 0.07 |
| 7 | 合计 | 532,999,078.33 | 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 | 25,084,279.54 | 4.74 |
| C | 制造业 | 252,863,671.25 | 47.80 |
| C0 | 食品、饮料 | 57,768,655.58 | 10.92 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 12,668,614.40 | 2.39 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 24,555,676.63 | 4.64 |
| C5 | 电子 | 39,697,104.16 | 7.50 |
| C6 | 金属、非金属 | 22,564,650.95 | 4.27 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 51,597,775.34 | 9.75 |
| C8 | 医药、生物制品 | 44,011,194.19 | 8.32 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 15,185,174.60 | 2.87 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 49,052,608.10 | 9.27 |
| H | 批发和零售贸易 | 3,814,873.17 | 0.72 |
| I | 金融、保险业 | 78,113,877.09 | 14.77 |
| J | 房地产业 | 57,153,554.73 | 10.80 |
| K | 社会服务业 | 2,573,021.10 | 0.49 |
| L | 传播与文化产业 | 5,475,451.80 | 1.03 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 489,316,511.38 | 92.49 |

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 | 600048 | 保利地产 | 2,542,521 | 27,357,525.96 | 5.17 |
| 2 | 600406 | 国电南瑞 | 1,524,263 | 27,040,425.62 | 5.11 |
| 3 | 000858 | 五 粮 液 | 777,760 | 26,366,064.00 | 4.98 |
| 4 | 600518 | 康美药业 | 1,556,470 | 24,623,355.40 | 4.65 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 563,539 | 23,634,825.66 | 4.47 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 72,094 | 17,720,705.20 | 3.35 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 1,391,856 | 16,409,982.24 | 3.10 |
| 8 | 000002 | 万 科A | 1,814,220 | 15,293,874.60 | 2.89 |
| 9 | 000157 | 中联重科 | 1,597,041 | 13,766,493.42 | 2.60 |
| 10 | 002029 | 七 匹 狼 | 609,068 | 12,668,614.40 | 2.39 |

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。

5.6 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 | 213,430.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 140,306.90 |
| 4 | 应收利息 | 9,635.12 |
| 5 | 应收申购款 | 30,629.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 394,002.95 |

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

| 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 | 600406 | 国电南瑞 | 27,040,425.62 | 5.11 | 重大资产重组 |
| 2 | 002029 | 七 匹 狼 | 10,400,000.00 | 1.97 | 非公开发行 |

### §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 | 1,073,508,093.41 |
| 本报告期基金总申购份额 | 16,635,279.76 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 458,290,351.83 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 631,853,021.34 |

### §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9月30日，海富通管理的公募基金资产规模为271亿元人民币。

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9月30日，海富通为70多家企业近198亿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9月30日，海富通旗下专户理财管理资产规模近35亿元。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。

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9月30日，投资咨询及海外业务规模近214.2亿元人民币。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，并与“整基金”合作参与救助孤儿公益项目。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领先成长股票型证券投资基金的文件

（二）海富通领先成长股票型证券投资基金基金合同

（三）海富通领先成长股票型证券投资基金招募说明书

（四）海富通领先成长股票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）报告期内海富通领先成长股票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**
**二〇一二年十月二十六日**

# 海富通稳健添利债券型证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012年9月30日

**基金管理人：海富通基金管理有限公司**
**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期：二〇一二年十月二十六日**

### §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10月25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 | 522,789,440.99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 | 367,654,184.53份 | 155,135,256.46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7月1日-2012年9月30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 | 9,553,448.74 | 4,902,986.54 |
| 2.本期利润 | -825,547.13 | -278,071.47 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0020 | -0.0013 |
| 4.期末基金资产净值 | 392,265,308.47 | 164,402,427.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.067 | 1.060 |

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 | -0.19% | 0.08% | -0.17% | 0.07% | -0.02% | 0.01% |

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 | -0.28% | 0.09% | -0.17% | 0.07% | -0.11% | 0.02% |

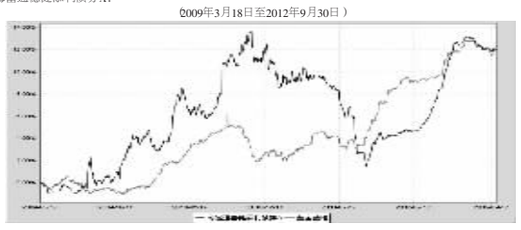
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2012年9月30日）



2.海富通稳健添利债券C：

（2008年10月24日至2012年9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，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 | | |
| 邵德民 | 本基金的基金经理；海富通强化回报混合基金经理；海富通稳健添利债券基金经理；固定收益组合管理部总监 | 2008-10-24 | - | 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1月担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月起兼任海富通稳健添利定期开放债券基金经理。 |

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年第三季度，虽然人民银行在7月初进行了一次降息，但存款准备金率并没有随之下调，而是通过不断加大公开市场逆回购的方式，向市场注入流动性。三季度债券市场收益率整体上升，长中短端均出现价格回调。其原因有：资金面的放松达不到预期，而债券供给增加，潜在的供给也影响了投资者的行为；7月份起国际市场农产品价格上涨，加大了市场对通货膨胀的担心，而国际主要经济体的货币宽松政策增加了输入性通货膨胀的压力；上半年债券市场涨幅较大，有回调压力。信用利差有所扩大，主要是微观企业效益趋势变差。

收益率方面，利率债有20BP左右的上升，信用债在30到70BP之间。部分基金重仓品种被抛售。可转债方面，由于股票市场和债券市场均不达预期，加上潜在供给压力增加，主要品种都出现下跌。

基金在三季度减少了投资比例，对行业基本面不佳、流动性不好的债券进行卖出，保持一定的流动性。

4.5 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-0.28%，同期业绩比较基准收益率为-0.17%；海富通稳健添利债券A类基金净值增长率为-0.19%，同期业绩比较基准收益率为-0.17%。

4.6 市场展望和投资策略

基金管理人认为，第四季度的债券市场有整体投资机会，收益率可能有所下降。影响三季度市场的负面因素，在四季度可能有所削弱；债券的供求形势将逐渐有利；通货膨胀因素短期内的扰动将减少，投资者在经历三季度的减仓后，四季度可能再度入场。但是债券市场也很难出现大的机会，因为牵动市场的中期因素，即2013年的经济环境，仍不明朗。信用市场可能处于一个波澜不兴的阶段。可转转债市场如果能够充分释放供给压力，则可能迎来相对理想的买点。

我们将适度增加信用债券投资比例，严格控制信用风险和流动性风险，并适当调整持仓结构，努力控制组合的向下波动，力争为持有人带来稳定的回报。

### §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 | 固定收益投资 | 486,754,651.00 | 86.65 |
| | 其中：债券 | 486,754,651.00 | 86.65 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 50,000,195.00 | 8.90 |
| | 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 | 12,687,925.50 | 2.26 |
| 6 | 其他各项资产 | 12,290,845.37 | 2.19 |
| 7 | 合计 | 561,733,616.87 | 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 30,033,000.00 | 5.40 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,033,000.00 | 5.40 |
| 4 | 企业债券 | 456,721,651.00 | 82.05 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 486,754,651.00 | 87.44 |

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 | 1280068 | 12汕头城开债 | 500,000 | 54,100,000.00 | 9.72 |
| 2 | 1280142 | 12铜陵建投债 | 400,000 | 41,808,000.00 | 7.51 |
| 3 | 111055 | 09华西债 | 420,000 | 41,370,000.00 | 7.43 |
| 4 | 1280147 | 12桂林债 | 400,000 | 40,288,000.00 | 7.24 |
| 5 | 1280204 | 12铜川债 | 400,000 | 39,716,000.00 | 7.13 |

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 | 340,816.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,855,589.38 |
| 5 | 应收申购款 | 94,439.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,290,845.37 |

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

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 | 454,793,734.49 | 280,509,940.02 |
| 本报告期基金总申购份额 | 39,565,434.39 | 168,671,560.49 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 126,704,984.35 | 294,046,244.05 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 367,654,184.53 | 155,135,256.46 |

### §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9月30日，海富通管理的公募基金资产规模为271亿元人民币。

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9月30日，海富通为70多家企业近198亿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9月30日，海富通旗下专户理财管理资产规模近35亿元。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。

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9月30日，投资咨询及海外业务规模近214.2亿元人民币。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，并与“整基金”合作参与救助孤儿公益项目。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**
**二〇一二年十月二十六日**

# 海富通风格优势股票型证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012年9月30日

**基金管理人：海富通基金管理有限公司**
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期：二〇一二年十月二十六日**

### §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2012年10月25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 | 海富通风格优势股票 |
| 基金主代码 | 519013 |
| 交易代码 | 519013 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年10月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,119,617,240.73份 |
| 投资目标 | 在适度控制风险并保持资产良好流动性的前提下，通过积极选择不同风格优势的股票，力争为投资者提供长期稳定的超额回报。 |
| 投资策略 | 本基金将在适度的大类资产配置的基础上，运用“风格优选，积极轮换，精选个股”策略，把握不同风格优势策略在不同阶段的变动趋势和投资机会，并在策略内自下而上精选个股，实现基金资产的超额收益。本基金的投资策略主要包括资产配置策略、风格轮换策略和精选证券策略。 |
| 业绩比较基准 | 75%×MSCI China A+25%×上证国债 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金，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 |

### §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7月1日-2012年9月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -163,754,467.39 |
| 2.本期利润 | -181,637,514.29 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0437 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,131,258,070.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.760 |

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