海富通一年定期开放债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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: 二〇一四年十月二十五日

§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2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通一年定开债券
基金主代码	519051
交易代码	519051
基金运作方式	契约型开放式,本基金以定期开放方式运作。
基金合同生效日	2013年10月24日
报告期末基金份额总额	488,994,758.95份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括债券投资组合策略、信用类债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、杠杆策略、可转换债券投资策略及新股申购策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于较低风险水平的投资品种。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	24,188,285.08
2.本期利润	19,195,024.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0393
4.期末基金资产净值	532,790,747.59
5.期末基金份额净值	1.090

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。

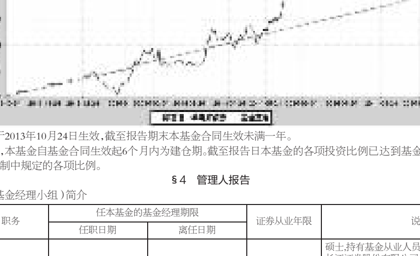
3.2 基金净值表现

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	3.81%	0.19%	1.04%	0.01%	2.77%	0.18%

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

海富通一年定期开放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历史走势对比图
(2013年10月24日至2014年9月30日)



注:1、本基金合同于2013年10月24日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三部分(二)投资范围、(四)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		
凌超	本基金的基金经理,海富通现金管理货币基金经理,海富通纯债债券基金经理	2013-12-19	-	8年	硕士,持有基金从业人员资格证书,先后任职于长江证券股份有限公司、光大保德信基金管理有限公司,曾任光大保德信货币基金经理。2006年7月至2009年6月在长江证券股份有限公司先后担任债券高级研究员、投资经理;2009年7月至2010年2月在光大保德信基金管理有限公司担任债券研究员,2010年2月至2010年8月担任光大保德信增利收益债券基金经理助理,2010年9月至2012年2月担任光大保德信货币基金经理;2012年3月加入海富通基金管理有限公司,2013年3月起,任海富通现金管理货币基金经理。2013年12月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2014年4月起兼任海富通纯债债券基金经理。

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 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

利率债方面,三季度经济疲弱,利率债延续牛市行情。基本面来看,三季度经济整体疲弱,7月工业增加值同比增长9.0%,8月份骤降至6.9%,经济下行压力较大,货币政策延续定向宽松;资金面来看,三季度整体比较宽松,银行间7天回购利率7月份有所略有上行,7月下旬至9月底持续下行,中枢在3.4%左右;利率债7月份受经济预期向好、半年缴税资金面趋紧、新债发行密集等因素影响,收益率略有上行,7月底后随着央行下调正回购利率、经济数据的恶化,定向宽松货币政策的延续,利率债延续牛市行情,10年期国债、国开收益率三季度分别下行7.88BP、26BP。

信用债方面,等级间分化加大,利差普遍收窄。三季度资金面较宽松,信用债价格多上涨,受经济下行,违约风险逐渐暴露等影响,信用债等级间分化加剧,中高评级价格普遍上涨,低评级价格多下跌。信用利差来看,三季度普遍收窄,短端收窄幅度更大。品种上来看,城投债涨势依旧好于产业债。

可转债方面,受到股市上涨推动,三季度转债表现十分出色,中标可转债指数上涨5.36%,转债个券也全线上涨。虽然从宏观数据看经济基本面仍持续疲软,但在宽货币环境以及沪港通、国企改革等有利因素的带动下,股市整体情绪大幅提升,三季度上证综指上涨300多点,这也成为当季推动转债大幅上涨的唯一驱动力。个券方面,国企改革、军工核电等题材型转债表现最为突出。

基金在本季度减持部分债券资产为主,基金依然维持中短久期。考虑政策托底力度逐步增大,改革预期逐渐浓烈,股票二级市场表现相对积极,基金仍维持了一定比例的转债品种。在资金面较为宽松的背景下,期间组合仍保持着一定的杠杆比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,海富通一年定期开放债券型基金净值增长率为3.81%,同期业绩比较基准收益率为1.04%。

4.6 市场展望和投资策略

流动性方面,在央行定向宽松的货币政策下,以及财政款项的影响下,应该无需过分担忧。首先,央行今年始终在维持银行间回购利率的低水平,其次,央行今年的定向宽松对资金市场有非常显著的影响,在今年引导利率宽松和降低企业融资成本的政策目标下,我们认为央行会延续今年政策的连贯性,保持整体平衡。另外,存款偏离度考核指标,会平滑月末季末冲存款现象,银行考核将拉长存款在帐时间,从每月下旬开始拉存款,将缓解月末流动性紧张的情况。

利率债方面,经济数据仍然偏弱,经济下台阶的趋势难以改变,接受经济增长中枢下降与进行结构调整成为新取向,但与此同时又需要防止出现系统性风险,宏观政策会同时着眼于供给端与需求端,但力度会保持温和,因此预计短期内经济整体偏弱的格局难以改变。通胀方面,今年前三季度的CPI保持在低位,预计四季度通胀压力仍然不大,决策者仍然有推行宽松货币政策的余地。另外,应警惕恶劣天气自然灾害和猪周期的对CPI的影响。供给方面,预计四季度记账式国债保持平稳供给,政策性金融债发行量也将有所下降,9月份地方政府债发行基本接近尾声,接下来四季度的整体利率产品供给压力缓解。但银行负债成本端收益率的限制,曲线平坦化 都限制了收益率的进一步下行。综上,利率债收益率上行理由不充分,但银行成本的限制、曲线平坦化使得利率债收益率下行的空间有限。

信用债方面,目前信用利差处于历史上比较低的水平,在资金面相对宽松、市场对利率债并不担忧的情况下,信用利差继续维持低位的概率比较大。

可转债方面,目前经济仍然处于弱势企稳的态势,从数据层面看经济仍难言反弹回升,在基本面持续疲软的背景下,主题性机会对正股推动会更大,值得关注。

由于基金为定期开放产品,操作上采取相对稳健投资策略,保持组合收益的稳定性与确定性,由于临近开放期,短期目标将以为持有人实现预期目标回报为主。

§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	439,443,068.00	71.74
	其中:债券	439,443,068.00	71.74
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	159,672,421.66	26.07
7	其他资产	13,441,100.50	2.19
8	合计	612,556,590.16	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	267,151,868.00	50.14
5	企业短期融资券	90,717,000.00	17.03
6	中期票据	-	-
7	可转债	81,574,200.00	15.31
8	其他	-	-
9	合计	439,443,068.00	82.48

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	122033	09富力债	429,990	43,080,698.10	8.09
2	122040	09新黄浦	392,380	39,285,085.60	7.37
3	126019	09长虹债	351,100	33,968,925.00	6.38
4	122029	09万通债	328,800	32,975,352.00	6.19
5	110015	石化转债	280,000	30,528,400.00	5.73

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的石化转债(110015)于2014年1月13日公告,国务院对山东省青岛市"11.22"中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查处理报告作出批复,同意国务院事故调查组的调查处理结果,认定是一起特别重大责任事故;公司及中国石化相关董事、监事、高级管理人员服从国务院事故调查组对本次事故责任的认定,并接受对相关责任人员的处理决定。

对该债券的投资决策程序的说明:该转债发行人是中国最大的石油产品和主要石化产品生产商和供应商,主体和债项均为AAA评级,整体偿债能力很强,违约风险较低。目前石化转债的混合所有制改革预期将继续发酵,绝对价格不高,具备一定债性,同时向上弹性较大,是波段操作的重点大盘转债品种。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程,该债券被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	79,781.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,361,319.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,441,100.50

5.11.4 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	110015	石化转债	30,528,400.00	5.73
2	110020	南山转债	27,002,400.00	5.07
3	110023	民生转债	13,098,400.00	2.46
4	113005	平安转债	10,945,000.00	2.05

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	488,994,758.95
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	488,994,758.95

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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29只公募基金。截至2014年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模为243亿元人民币。

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2014年9月30日,海富通为80多家企业超过324亿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2014年9月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过34亿元。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2014年9月30日,投资咨询及海外业务规模近219亿元人民币。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。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通一年定期开放债券型证券投资基金的文件
(二)海富通一年定期开放债券型证券投资基金基金合同
(三)海富通一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书
(四)海富通一年定期开放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)报告期内海富通一年定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年十月二十五日

海富通双利分级债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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: 二〇一四年十月二十五日

§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2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通双利分级债券	
基金主代码	519055	
基金运作方式	契约型。本基金以"运作周年滚动"的方式运作。	
基金合同生效日	2013年12月4日	
报告期末基金份额总额	422,486,896.53份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资组合策略、信用类债券投资策略、中小企业私募债投资策略、杠杆策略、可转换债券投资策略、新股申购策略。	
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,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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	海富通双利分级债券A	海富通双利分级债券B
下属两级基金的交易代码	519052	519053
报告期末下属两级基金的份额总额	114,574,534.03份	307,912,362.50份
下属两级基金的风险收益特征	双利 A将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	双利B则表现出较高风险、收益相对较高的特征。

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	9,528,423.35
2.本期利润	8,631,569.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	462,385,089.49
5.期末基金份额净值	1.094

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。

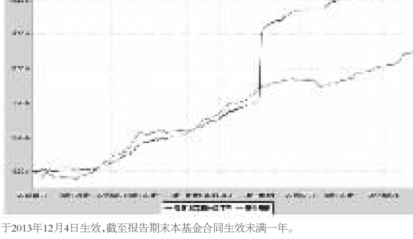
3.2 基金净值表现

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	1.86%	0.05%	1.56%	0.06%	0.30%	-0.01%

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

海富通双利分级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历史走势对比图
(2013年12月4日至2014年9月30日)



注:1、本基金合同于2013年12月4日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分(二)投资范围、(五)投资限制中规定的各项比例。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末 2014年9月30日
双利A与双利B基金份额配比	0.37210112:1
期末双利A份额参考净值	1.016
期末双利A份额累计参考净值	1.040
期末双利B份额参考净值	1.124
期末双利B份额累计参考净值	1.124
双利A的预计年收益率	4.80%

§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		
赵恒毅	本基金的基金经理;海富通养老收益混合基金经理;海富通双福分级债券基金经理	2013-12-30	-	9年	金融学硕士。持有基金从业人员资格证书。2005年7月至2008年3月任通用技术集团投资管理有限公司研究员,2008年4月至2011年5月任富国基金管理有限公司研究员,2011年5月至2013年7月任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理,2012年5月至2013年7月任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理,2012年6月至2013年7月任富国可转换债券证券投资基金基金经理,2013年11月加入海富通基金管理有限公司。2013年12月起任海富通养老收益混合和海富通双利分级债券基金经理。2014年5月起兼任海富通双福分级债券基金经理。

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: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

三季度,宏观经济呈现出较大的下行压力,货币政策延续定向宽松,资金面总体上比较充裕。利率债7月份受经济预期向好、半年缴税资金面趋紧、新债发行密集等因素影响,收益率略有上行,7月底后随着央行下调正回购利率、经济数据的恶化,定向宽松货币政策的延续,利率债重回牛市行情。信用债则表现更为坚挺,收益率随利率债下行。信用利差方面,三季度普遍收窄,目前已到达历史低点。品种上来看,城投债涨势依旧好于产业债。受到股市上涨推动,三季度转债市场表现十分出色,个券方面,国企改革、军工核电等题材型转债表现最为突出。

由于二季度开放日赎回后杠杆较高,且四季度将迎来整体开放期,所以本基金三季度债券部分的主要操作是逐步降杠杆降久期。新增买入的债券主要是期限较为匹配的短融。期间,也参与了部分可转债的申购。二级市场转债没有参与。

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1.86%,同期业绩比较基准收益率为1.56%。

4.6 市场展望和投资策略

展望四季度,我们预计经济增速会略有企稳,央行定向宽松的货币政策将维持,政府会根据经济运行情况适度出台结构性刺激政策,改革和增长仍将艰难前行。基本面和资金面仍对债市构成支撑,但供需关系上可能略偏紧平衡。四季度发行规模可能比三季度有所回升,但是机构的配置需求已明显衰减。再考虑到目前市场上期限利差和信用利差已被极度压缩的现状,未来金融债的收益率是否能继续下行就成为债市是否延续牛市的关键点。另外,高收益债和转债两类资产仍然存在个券行情。

四季度,本基金将应对整体开放期作为首要工作。鉴于今年以来本基金已经取得了较高的绝对收益,后续操作主要是锁定收益、降低久期和提高流动性。在开放期后,本基金将依据当时的市场情况和投资者的风险收益属性制定新一轮周期的投资策略。

§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	502,411,014.20	93.78
	其中:债券	502,411,014.20	93.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	20,072,264.21	3.75
7	其他资产	13,248,613.63	2.47
8	合计	535,731,892.04	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	30,069,000.00	6.50
	其中:政策性金融债	30,069,000.00	6.50
4	企业债券	381,475,014.20	82.50
5	企业短期融资券	90,867,000.00	19.65
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	502,411,014.20	108.66

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	122028	09华发债	354,000	36,532,800.00	7.90
2	122904	10长城投	349,000	35,011,680.00	7.57
3	011441001	14鞍钢SCP001	300,000	30,243,000.00	6.54
4	011420003	14中铝SCP003	300,000	30,195,000.00	6.53
5	140207	14国开07	300,000	30,069,000.00	6.50

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本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或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	98,941.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,149,672.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,248,613.63

5.11.4 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。

5.11.5 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 基金份额变动

单位:份

	海富通双利分级债券A	海富通双利分级债券B
报告期期初基金份额总额	114,574,534.03	307,912,362.50
报告期期间总申购份额	-	-
减:报告期期间总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	114,574,534.03	307,912,362.50

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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29只公募基金。截至2014年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模为243亿元人民币。

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2014年9月30日,海富通为80多家企业超过324亿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2014年9月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过34亿元。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2014年9月30日,投资咨询及海外业务规模近219亿元人民币。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。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通双利分级债券型证券投资基金的文件
(二)海富通双利分级债券型证券投资基金基金合同
(三)海富通双利分级债券型证券投资基金招募说明书
(四)海富通双利分级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)报告期内海富通双利分级债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年十月二十五日

海富通养老收益混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期: 二〇一四年十月二十五日

§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2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通养老收益混合
基金主代码	519050
交易代码	519050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月29日
报告期末基金份额总额	104,612,700.23份
投资目标	本基金坚持灵活的资产配置,在严格控制下跌风险的基础上,积极把握股票市场的投资机会,确保资产的保值增值,实现战胜绝对收益基准的目标,为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心,在实现既定的投资目标同时将可能的损失最小化。首先按照投资时钟理论,根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段,作出权益类资产的初步配置,并根据投资时钟判断大致的行业配置;其次结合证券市场趋势指标,判断证券市场指数的大致风险收益比,从而做出权益类资产的具体仓位选择。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	9,588,469.41
2.本期利润	9,621,372.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690
4.期末基金资产净值	105,972,437.66
5.期末基金份额净值	1.013

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。

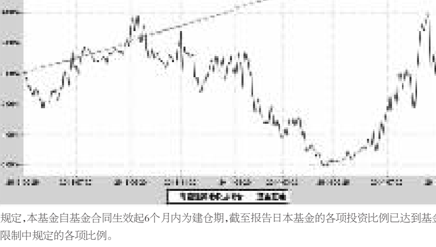
3.2 基金净值表现

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	6.63%	0.76%	1.54%	0.01%	5.09%	0.75%

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

海富通养老收益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
(2013年5月29日至2014年9月30日)



注: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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)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		
谢志刚	本基金的基金经理;海富通强化回报混合基金经理;海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理	2013-10-25	-	14年	MBA、硕士,持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安证券研究所行业研究员、美国康奈尔资本公司助理投资经理、华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、西蒙莫瑞中国基金公司研究总监、信诚基金管理有限公司Eastspring China Dragon A Share Fund(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),2013年9月加入海富通基金管理有限公司,2013年10月起担任海富通养老收益混合基金经理,2014年1月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2014年4月起兼任海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理。
赵恒毅	本基金的基金经理;海富通双利分级债券基金经理;海富通双福分级债券基金经理	2013-12-30	-	9年	金融学硕士。持有基金从业人员资格证书。2005年7月至2008年3月任通用技术集团投资管理有限公司研究员,2008年4月至2011年5月任富国基金管理有限公司研究员,2011年5月至2013年7月任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理,2012年5月至2013年7月任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理,2012年6月至2013年7月任富国可转换债券证券投资基金基金经理,2013年11月加入海富通基金管理有限公司。2013年12月起任海富通养老收益混合和海富通双利分级债券基金经理。2014年5月起兼任海富通双福分级债券基金经理。

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: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

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

从股市上看,2014年三季度,A股市场在多外的宏观经济数据、微刺激和改革政策、四中全会及沪港通预期的交错影响下震荡上行。经历了数周的波动之后,A股市场在地产政策放松、经济数据超预期好转等正面因素带动下,在7月下旬迎来了由大盘蓝筹估值修复推动的强劲反弹。8月,低于预期的宏观数据打击了大盘指数的表现,但市场在沪港通、国企改革和各行业政策利好不断推出的支撑下,仍保持乐观情绪,大盘涨幅明显收窄,创业板表现强劲。9月,市场在疲弱的经济数据和央行维稳流动性、四中全会及沪港通开通前积极预期的影响下,探高回落后再度反弹,市场氛围活跃,表现出结构性牛市的特征。

指数方面,大小盘指数出现普涨格局,上证综指上涨15.40%,深证成指上涨10.04%,创业板指涨幅为9.69%,中小板指涨幅达16.90%。各行业在三季度也同样悉数收涨,受政策利好驱动,国防军工、农林牧渔、纺织服装、交通运输、综合等热点板块表现抢眼;银行、家电、传媒、食品饮料、石油石化等板块涨幅相对较小。

本基金三季度提高了股票仓位,期间结构上加大了对军工、农业的配置,维持了计算机软件和电子板块的仓位,减持了电力设备、化工个股,逐渐增持了医药、环保、家电股。

从债市上看,三季度,宏观经济呈现出较大的下行压力,货币政策延续定向宽松,资金面总体上比较充裕。利率债7月份受经济预期向好、半年缴税资金面趋紧、新债发行密集等因素影响,收益率略有上行,7月底后随着央行下调正回购利率、经济数据的恶化,定向宽松货币政策的延续,利率债重回牛市行情。信用债则表现更为坚挺,收益率随利率债下行。信用利差方面,三季度普遍收窄,目前已到达历史低点。品种上来看,城投债涨势依旧好于产业债。受到股市上涨推动,三季度转债市场表现十分出色,个券方面,国企改革、军工核电等题材型转债表现最为突出。

三季度前期,本基金基本维持了原有债券配置,中后期随着股市的好转,债券部分的仓位逐步下降,目前已无债券持仓。

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6.63%,同期基金业绩比较基准收益率为1.54%,基金净值跑赢业绩比较基准5.09%。

4.6 市场展望和投资策略

从股市上看,展望四季度,预计经济内生增长依然维持弱势,同时政府仍将持续的保持微刺激,全年实现政府经济增长的目标不必过于担忧,经济延续弱平稳。市场对经济失速风险的担忧短期不会产生大的波动、但尾部风险的隐忧也始终存在。

预计市场仍将随着经济数据和政策变化而宽幅波动,仍以结构性机会为主。以创业板为代表的成长类资产以及转型类资产仍是市场情绪的风向标,该类资产是宏观经济弱势却乐观看好市场的典型代表。对于成长类资产,一方面其代表着未来经济发展大方向,另一方面短期又面临着估值与业绩的压力,二者之间如何平衡,将是四季度的重要不确定性。

改革与转型大背景下,随着改革的持续推进,优质存量资产的价值重估将是四季度的重点方向之一;而符合经济升级趋势、政策扶持方向等相关资产,如果能得到业绩的支撑,其股价仍将有望震荡上行。

而估值仍处于历史底部的价值蓝筹公司,能否随着市场对经济大周期系统风险担忧的进一步缓解,进而出现持续的估值修复,也将是四季度的重要课题之一。

在中长期看好市场的情况下,今年的四季度A股将面临两个主要矛盾:一方面成长股和主题股的投资者在近两年高歌猛进后,大概率年终锁定部分收益的冲动;另方面随着沪港通开通后,中盘蓝筹股估值提升的可能。因此, 四季度,A股风格切换的可能性较大。本基金在四季度将适当降低股票仓位,尤其是涨幅较大的主题股的仓位,适当增加中盘蓝筹股,尤其是三季度业绩预期较好的股票的仓位。

从债市上看,展望四季度,我们预计经济增速会略有企稳,央行定向宽松的货币政策将维持,政府会根据经济运行情况适度出台结构性刺激政策,改革和增长仍将艰难前行。基本面和资金面仍对债市构成支撑,但供需关系上可能略偏紧平衡。四季度发行规模可能比三季度有所回升,但是机构的配置需求已明显衰减。再考虑到目前市场上期限利差和信用利差已被极度压缩的现状,未来金融债的收益率是否能继续下行就成为债市是否延续牛市的关键点。另外,高收益债和转债两类资产仍然存在个券行情。

四季度,债券部分配置将以流动性管理为主,配合股票仓位调整和应对申赎情况。

§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	84,744,150.17	70.40
	其中:股票	84,744,150.17	70.40
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	11,000,000.00	9.14
	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	24,469,893.68	20.33
7	其他资产	154,244.79	0.13
8	合计	120,368,288.64	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	4,793,606.77	4.52
B	采矿业	255.04	0.00
C	制造业	48,080,927.96	45.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,526,498.00	4.27
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,711,074.00	2.56
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,452,929.73	17.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,082,212.00	1.96
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,096,646.67	3.87
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	84,744,150.17	79.97

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	600690	青岛海尔	613,888	9,699,430.40	9.15
2	600570	恒生电子	95,708	4,036,963.44	3.81
3	600893	航空动力	115,400	3,429,688.00	3.24
4	600037	歌华有线	229,380	3,374,179.80	3.18
5	300147	香雪制药	144,327	3,274,779.63	3.09
6	300136	信维通信	191,627	3,209,752.25	3.03
7	000768	中航飞机	202,900	3,203,791.00	3.02
8	300271	华宇软件	65,290	3,191,375.20	3.01
9	300168	万达信息	115,350	3,183,660.00	3.00
10	600276	恒瑞医药	84,400	3,128,708.00	2.95

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序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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的,并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内本基金投资的恒生电子(600570)于2014年1月2日发布《恒生电子股份有限公司关于控股子公司收到浙江证监局行政监管措施决定书的公告》,称公司控股子公司杭州数米基金销售有限公司因在基金销售过程中违反了《证券投资基金销售管理办法》的有关规定,收到浙江证监局行政监管措施决定书,责令数米公司限期改正。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人公司在传统主页趋势向上的背景下,进一步转型互联网新业务,随着马云的入主有望加速公司转型的过程并彻底打开市场空间,从而也有望打开公司市值的未来成长空间,具备长期的投资价值。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程,该股票被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	147,326.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,745.43
5	应收申购款	2,172.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	154,244.79

5.11.4 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。

5.11.5 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流通受限股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	163,881,085.17
报告期期间基金总申购份额	1,268,490.86
减:报告期期间基金总赎回份额	60,536,875.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	104,612,700.23

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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29只公募基金。截至2014年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模为243亿元人民币。

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2014年9月30日,海富通为80多家企业超过324亿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2014年9月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过34亿元。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2014年9月30日,投资咨询及海外业务规模近219亿元人民币。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。2013年4月,《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年"金基金"奖——分红基金奖。

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

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通养老收益混合型证券投资基金的文件
(二)海富通养老收益混合型证券投资基金基金合同
(三)海富通养老收益混合型证券投资基金招募说明书
(四)海富通养老收益混合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)报告期内海富通养老收益混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年十月二十五日