海富通货币市场证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年4月21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2009年4月16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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	海富通货币	
基金运作方式:	契约型开放式	
交易代码	519505	
基金合同生效日:	2005年1月4日	
报告期末基金份额总额:	9,741,925,953.76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:	3,190,363,326.85份	6,551,562,626.91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	A级报告期(2009年1月1日-2009年3月31日)	B级报告期(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	15,187,276.65	32,702,067.25
2.本期利润	15,187,276.65	32,702,067.25
3.期末基金资产净值	3,190,363,326.85	6,551,562,626.91

注:(1)上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。在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金自2006年8月1日开始计算。

(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A级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

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3个月	0.3807%	0.0053%	0.5502%	0.0000%	-0.1695%	0.0053%

注:本基金收益分配是按月结转份额。

本报告期B级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

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3个月	0.4404%	0.0053%	0.5502%	0.0000%	-0.1098%	0.0053%

注:本基金收益分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来A级基金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

自基金合同生效以来B级基金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

注:1.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。

2.本基金的历任基金经理为邵佳民先生,任职时间为2005年1月至2008年1月。

§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	2008年1月31日	-	7年	中国国籍,经济学学士学位,持有基金从业人员资格证书,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1月起任海富通货币基金基金经理。

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,就建立有公平交易制度,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

(1)对情况回顾及运作分析

2009年第一季度宏观经济有所改善,经济刺激计划不断出台,央行的宽松货币政策刺激信贷不断创新高,银行放贷的数据在本季度会是个惊人的大数字。债券市场特别是中长期债券普遍下跌,出乎大部分市场人士预测,短期利率相对平稳,资金市场利率维持在1%左右的低位徘徊。海富通货币基金本季度收益稳定维持在略高于活期存款利率的水平。

债券市场中由于对于经济的预期发生较大变化,收益率曲线在本季度明显陡峭上移,特别是5年期以上品种价格下跌明显。但是由于资金堆积,所以短期利率基本维持稳定。比较符合我们去年底预测的是信用类债券收益普遍下跌,充裕的资金面、显著改善的信用环境、相对具有吸引力的信用利差这三个因素推动一季度中短期信用债利差的大幅度回落,特别是投资级别在AA级附近的短期融资券收益率下降明显,从去年底2.5%左右的水平下降至1.75%左右,货币基金较多配置信用类债券,是本季度收益相对乐观的主要原因。

海富通货币基金本季度没有明显的组合调整,没有增加仓位,没有调整剩余期限,稳定管理基金。本季度货币基金规模有所下降。

(2)本基金业绩表现

本报告期内,A级基金净值收益率为0.3807%,同期业绩比较基准收益率为0.5502%;B级基金净值收益率为0.4404%,同期业绩比较基准收益率为0.5502%。

(3)市场展望和投资策略

我们判断二季度债市还有一轮下跌。今年的股票、债券跷跷板效应明显,继续修正的经济乐观预期,将带动更多的资金撤出债券市场,收益率有向上突破的压力,短期债券也将在二季度接受考验。对于信用类债券,我们调整预期,过低的信用利差将不能保障我们的安全,货币基金将采用防守策略适时降低信用类资产比重。

§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	5,851,870,763.57	59.33
	其中:债券	5,851,870,763.57	59.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	3,887,564,146.28	39.41
4	其他资产	124,592,652.29	1.26
5	合计	9,864,027,562.14	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	127,975,899,071.60	18.34
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每交易日的融资余额的合计数,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日融资余额占基金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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2009-02-24	20.06	净赎回份额占总份额3.13%	1

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	122
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

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	39.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	2.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	32.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.00	-
5	180天(含)-397天(含)	25.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.97	-

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	1,781,650,112.75	18.29
3	金融债券	533,866,106.33	5.48
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,536,354,544.49	36.30
6	其他	-	-
7	合计	5,851,870,763.57	60.07
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	292,146,756.77	3.00

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	0801084	08央行票据84	6,900,000.00	687,538,027.29	7.06
2	0801098	08央行票据98	5,100,000.00	507,358,244.61	5.21
3	0981031	09光明CP01	3,900,000.00	391,229,951.94	4.02
4	0881269	08苏交通CP01	3,600,000.00	362,199,162.57	3.72
5	050503	05工行03	3,000,000.00	292,146,756.77	3.00
6	040705	04建行03浮(面值)	2,400,000.00	241,719,349.56	2.48
7	0801114	08央票114	2,300,000.00	228,460,020.84	2.35
8	0881205	08国电集CP01	2,100,000.00	212,525,947.67	2.18
9	0881256	08太不锈CP01	2,000,000.00	201,004,314.80	2.06
10	0981001	09云天化CP01	2,000,000.00	200,783,331.69	2.06

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	32
报告期内偏离度的最高值(%)	0.3449
报告期内偏离度的最低值(%)	0.1526
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值(%)	0.2469

注:以上数据按交易日统计

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 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	44,451,351.84
4	应收申购款	80,141,300.45
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	124,592,652.29

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A级	B级
报告期期初基金份额总额	5,738,192,372.28	10,100,669,459.47
报告期期间基金总申购份额	5,600,814,478.74	5,137,224,478.17
报告期期间基金总赎回份额	-8,148,643,524.17	-8,686,331,310.73
报告期期末基金份额总额	3,190,363,326.85	6,551,562,626.91

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

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
海富通货币市场证券投资基金基金合同
海富通货币市场证券投资基金招募说明书
海富通货币市场证券投资基金托管协议
中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
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

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地址。

7.3 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
2009年4月21日

海富通强化回报混合型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年4月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年4月14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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	海富通强化回报混合
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
报告期末基金份额总额:	4,117,342,646.14份
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。
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

§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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-416,817,075.93
2.本期利润	390,721,913.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0931
4.期末基金资产净值	2,374,036,740.04
5.期末基金份额净值	0.577

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3个月	19.21%	1.10%	0.81%	0.01%	18.40%	1.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:1.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		
蒋征	本基金的基金经理;海富通收益基金基金经理;股票组合管理部总监	2006年9月26日	-	12年	中国国籍,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基金基金经理。
邵佳民	本基金的基金经理;海富通债券基金基金经理;固定收益组合管理部总监	2006年5月25日	-	12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月担任海富通货币市场基金基金经理,2006年5月起任海富通回报基金基金经理,2007年10月起任固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通债券基金基金经理。

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

公司自成立以来,就建立有公平交易制度,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

(1)对情况回顾及运作分析

从股市来看,2009年第一季度,受到国内08年末各类经济指标好于预期、信贷规模扩张等利好因素影响,A股市场以长阳迎来了09年的第一个月。春节过后,政府逐项通过的十大产业振兴计划,使得不少投资者的投资热情有所上升,信心有所回暖。无奈在国际股市哀鸿遍野,道琼斯指数创12年新低的不利环境下,A股市场冲至2400点后开始小幅下探,股市由年初的单边上升转为震荡调整格局。三月的主基调是震荡向上趋势,受到1.2月份宏观数据以及经济刺激计划发挥效力的影响,"两会"之后部分经济指标出现复苏的信号。温家宝总理所作政府工作报告更是提振了市场的信心,体现出政府在维护资本市场方面的坚定信念。纵观2009年第一季度表现,市场呈现小阳春的反弹势态,在2009年第一个季度的最后一个交易日,上证综指和深证成指分别以2373.21点及8981.95点收官。

一季度基于宏观经济逐步企稳、政府4万亿投资计划和行业振兴规划的逐步落实,本基金认为资本市场必然会对过去6个月对于宏观经济的过渡悲观的预期进行修正,因此保持较高股票资产的配置比例,同时在资产配置上增持跌幅相对较大且更直接受益于宏观经济反弹的周期类资产,以及估值相对低于市场平均水平的金融类资产。

从债市来看,2009年第一季度,宏观经济减速变为事实,物价指数也进入负值区间,但债券市场并没有继续上扬,反而出现小幅度的调整。主要原因是:各国为了应对金融危机、刺激经济增长纷纷采取了扩张政策,增加国债发行,提升货币供应量;国内商业银行在第一季度发放了大量的贷款,投资者担心收益率较低的债券在未来承受经济回升和通货膨胀的威胁。中央银行在第一季度未在利率和准备金政策上采取行动,但大量中央银行票据到期,加上债券发行阶段性减少,金融系统仍集中了大量资金。本季度短期收益率继续下降,而中长期收益率总体上升,收益率曲线更加陡峭。信用市场方面,由于投资者认为短期内经济不会继续变差,信用利差保持稳定。考虑到中长期债券可能面临的利率风险,本基金对中长期债券进行了减仓,增加短期债券投资,组合的平均剩余期限下降到三年以内,并注意提高资产的流动性,以应对可能的市场变化。

(2)本基金业绩表现

报告期内,海富通回报基金净值增长率为19.21%,同期基金业绩比较基准收益率为0.81%,基金净值跑赢业绩比较基准18.40个百分点。

(3)市场展望和投资策略

从股市来看,2009年第一季度,在充沛的流动性和向好的经济预期下,市场在犹犹豫豫中走出了一波波澜壮阔的"牛市"行情。进入第二季度,我们依然看好全年的经济走势,相信在各国政府的大力刺激下,全球经济萧条能够得到一定程度的缓解,外需能够获得一定的恢复,资产价格会出现像样的反弹。我们相信在中央政府的调控和统一指挥下,经济会继续朝着好的方向前行。但是我们对新增贷款规模的持续性存在些许的担心,对票据占多数的新增贷款结构存在着忧虑。同时,我们相信经济复苏的步伐不会一蹴而就,逐月的宏观数据,特别是私人部门投资和出口数据还可能出现大规模的波动,市场氛围和脉搏会随此加速跳动。

在下一个阶段,在各个大类资产配置之间的切换将可能有效地降低风险和提高收益,在权益类资产中本基金将重点关注下列投资机会:受益于国家和地方产业政策大力扶持的新能源和节能环保产业,受益于全球通货膨胀预期的资产类品种,受益于出口的相关产业以及可能存在着补涨机会的资产。

从债市来看,2009年第一季度债券市场的走势没有超出预期。基金管理人认为,第二季度债券市场的表现可能偏弱,但中间可能出现一定的投资机会。在宽松的财政政策和货币政策作用下,未来通货膨胀有可能出现,但在债券市场上不会简单地表现为收益率的持续走高;就政府采取的现有措施看,通货膨胀的风险是非常低的,我们更应关注后续的刺激措施。市场调整的一部分动力也来自投资者的恐惧和担心,而这种恐惧和担心在得到宣泄后,债券市场会体现它的价值。

本基金认为,在投资者追求本金安全和流动性时,债券投资仍是较好的选择。基金管理人将根据市场的变化,适时调整组合的投资比例。

§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	1,072,074,450.11	44.93
	其中:股票	1,072,074,450.11	44.93
2	固定收益投资	1,221,177,000.00	51.18
	其中:债券	1,221,177,000.00	51.18
	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	48,617,957.29	2.04
6	其他资产	44,392,471.17	1.86
7	合计	2,386,261,878.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	114,020,611.59	4.80
C	制造业	366,544,089.53	15.44
C0	食品、饮料	10,188,617.70	0.43
C1	纺织、服装、皮毛	13,741,952.36	0.58
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,157,336.18	0.09
C5	电子	8,552,338.62	0.36
C6	金属、非金属	75,782,717.56	3.19
C7	机械、设备、仪表	216,188,628.14	9.11
C8	医药、生物制品	17,694,240.96	0.75
C99	其他制造业	22,238,258.01	0.94
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	8,759,124.00	0.37
G	信息技术业	59,522,525.26	2.51
H	批发和零售贸易	45,734,511.28	1.93
I	金融、保险业	348,231,744.64	14.67
J	房地产业	38,237,612.10	1.61
K	社会服务业	7,145,444.74	0.30
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	83,878,786.97	3.53
	合计	1,072,074,450.11	45.16

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	2,000,000.00	78,220,000.00	3.29
2	600000	浦发银行	3,304,056.00	72,424,907.52	3.05
3	600031	三一重工	2,599,535.00	61,063,077.15	2.57
4	600415	小商品城	1,000,000.00	57,740,000.00	2.43
5	600015	华夏银行	4,798,407.00	51,294,970.83	2.16
6	600030	中信证券	1,940,566.00	49,426,216.02	2.08
7	601169	北京银行	4,001,381.00	47,576,420.09	2.00
8	000401	冀东水泥	3,000,000.00	40,050,000.00	1.69
9	600583	海油工程	3,000,000.00	38,160,000.00	1.61
10	000816	江淮动力	7,026,274.00	34,780,056.30	1.47

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	462,255,000.00	19.47
2	央行票据	460,199,000.00	19.38
3	金融债券	53,770,000.00	2.26
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	244,953,000.00	10.32
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,221,177,000.00	51.44

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	010112	21国债(2)	2,000,000.00	206,260,000.00	8.69
2	010110	21国债(0)	2,000,000.00	205,700,000.00	8.66
3	0801055	08央票55	2,000,000.00	192,920,000.00	8.13
4	126018	08江铜债	1,600,000.00	116,384,000.00	4.90
5	0701010	07央票10	1,000,000.00	101,630,000.00	4.28

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	1,010,000.00
2	应收证券清算款	22,936,435.31
3	应收股利	-
4	应收利息	20,384,117.97
5	应收申购款	61,917.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,392,471.17

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	000401	冀东水泥	40,050,000.00	1.69	非公开发行
2	600583	海油工程	38,160,000.00	1.61	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,265,101,900.05
报告期期间基金总申购份额	11,888,622.33
报告期期间基金总赎回份额	-159,647,876.24
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	4,117,342,646.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准设立海富通强化回报混合型证券投资基金的文件
海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
海富通强化回报混合型证券投资基金托管协议
中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
报告期内海富通强化回报混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地址。

7.3 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
2009年4月21日

海富通收益增长证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年4月21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2009年4月16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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	海富通收益增长混合
交易代码:	519003
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年3月12日
报告期末基金份额总额:	6,326,871,472.65份
投资目标:	建立随时间推移非负增长的收益增长线,运用优化组合保险机制实现风险预算管理,力争基金单位资产净值高于收益增长线水平。在此基础上,通过精选证券和适度主动地把握市场时机,将中国经济的高速成长转化为基金资产的长期稳定增值。
投资策略:	整体投资策略分为三个层次:第一层次,以优化投资组合保险策略为核心,并结合把握市场时机,确定和调整基金资产在债券和股票间的配置比例,实现风险预算管理,降低系统性风险,保证基金投资目标的实现;第二层次,采用自上而下的策略,以久期管理为核心,从整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次进行积极主动的债券投资管理,保证基金单位资产净值超越收益增长线;第三层次,从定价指标、盈利预测指标和流动性指标三个方面,积极主动精选个股和构建分散化的股票组合,控制非系统性风险,充分获取股市上涨收益。
业绩比较基准:	40%MSCI China A+60%上证国债
风险收益特征:	属于证券投资基金中风险较低的产品,追求在风险预算目标下基金资产增值的最大化。
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(2009年1月1日—2009年3月31日)
1.本期已实现收益	155,678,221.08
2.本期利润	642,393,852.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.1007
4.期末基金资产净值	3,892,993,353.81
5.期末基金份额净值	0.615

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