上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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1月19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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通上证非周期ETF
基金主代码	510120
交易代码	510120
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
报告期末基金份额总额	211,492,376份
投资目标	紧密跟踪上证非周期行业100指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数，按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证非周期行业100指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，属于高风险、高预期收益的投资品种。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-25,043,388.97
2.本期利润	-41,856,329.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1833
4.期末基金资产净值	361,956,258.06
5.期末基金份额净值	1.711

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）本基金已于2011年5月18日进行了基金份额折算，折算比例为0.42126887。

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

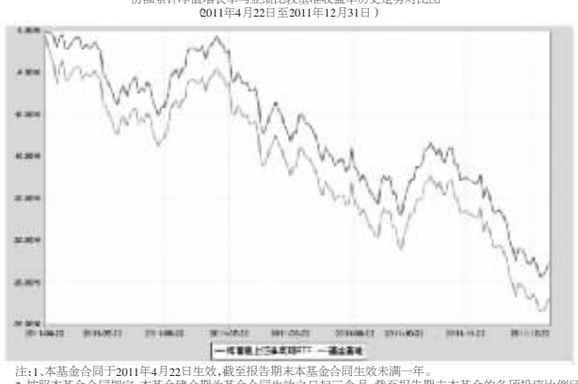
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.37%	1.33%	-11.12%	1.44%	0.75%	-0.11%

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

上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金

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

（2011年4月22日至2011年12月31日）



注：1、本基金合同于2011年4月22日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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三个月。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三章（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		
刘璎	本基金的基金经理；海富通上证非周期ETF联接基金基金经理；海富通上证周期ETF基金基金经理；海富通上证非周期ETF联接基金基金经理	2011-4-22	-	10年	管理学硕士，持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司，曾任华安上证180ETF基金基金经理助理；2007年3月至2010年6月担任华安上证180ETF基金基金经理，2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金基金经理。2010年6月加入海富通基金管理有限公司。2010年11月起任海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理，2011年4月起任海富通上证非周期ETF基金及海富通上证非周期ETF联接基金基金经理。

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

公司自成立以来，就建立了公平交易制度，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。本报告期，公司根据《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，对公司的公平交易制度进行了更新，完善现有的业务流程，改进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运作分析

进入2011年第四季度，在汇金增持四大行等利好作用下，A股市场在十月底迎来了一波反弹，但之后却出现了近两个月的下跌。国内经济转型艰难、欧债危机不断升级、金融体系流动性下降、宏观政策缺乏实质性放松，造成了市场逐级下探的走势。行业方面，有色金属、化工、采掘等跌幅居前，而金融、食品饮料等表现稍好。风格方面，大盘股表现优于小盘股。

报告期间，本基金完成了年末的指数成分股调整。作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

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-10.37%，同期业绩比较基准收益率为-11.12%。日均跟踪偏离度的绝对值为0.0123 %，年化跟踪误差为1.70 %，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 市场展望和投资策略

展望未来，我们认为美国经济将继续复苏企稳，而欧元区由于高企的债务负担率和一些难以迅速扭转的结构性因素，其面临的债务问题难以在中短期内彻底解决，前景仍不容乐观。与此同时，国内的宏观经济形势也较为复杂。受房地产投资回落和出口增速减缓影响，经济增速将继续放缓。但随着通胀压力的减缓和经济增速下滑风险的显现，财政政策可能会略微积极，总体稳健和定向宽松仍将成为货币政策的主基调。就市场而言，A股市场在经历了前期连续调整后，整体估值已逐步趋于合理，市场恐慌情绪在一定程度上也得到了释放，但是我们仍然需要耐心等待政策给出的积极信号。行业上，受益于宏观政策扶持的农业、水利、大消费、技术创新和节能环保等或将值得关注。

本基金将继续严格按照基金合同的要求，秉承指数化投资策略，提高组合与指数的拟合度。我们将密切关注国内外经济形势的变化，以既定的投资目标与投资策略，规范运作、勤勉尽责，力争为广大投资者创造长期、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	335,954,378.66	92.65
	其中：股票	335,954,378.66	92.65
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	26,052,257.28	7.19
6	其他各项资产	580,554.86	0.16
7	合计	362,587,190.80	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	5,639,175.20	1.56
B	采掘业	-	-
C	制造业	200,429,965.77	55.37
C0	食品、饮料	49,474,927.34	13.67
C1	纺织、服装、皮毛	5,910,025.12	1.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,657,927.29	4.33
C5	电子	8,068,818.22	2.23
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	92,299,665.73	25.50
C8	医药、生物制品	27,990,630.07	7.73
C99	其他制造业	1,027,972.00	0.28
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,200,790.03	7.51
E	建筑业	33,925,572.96	9.37
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	34,546,440.16	9.54
H	批发和零售贸易	15,201,901.32	4.20
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	5,925,936.13	1.64
L	传播与文化产业	1,617,231.93	0.45
M	综合类	11,467,365.16	3.17
	合计	335,954,378.66	92.82

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	600519	贵州茅台	140,219	27,104,332.70	7.49
2	601668	中国建筑	4,818,800	14,022,708.00	3.87
3	600050	中国联通	2,615,514	13,705,293.36	3.79
4	600031	三一重工	991,108	12,428,494.32	3.43
5	600887	伊利股份	511,050	10,440,751.50	2.88
6	600900	长江电力	1,580,012	10,048,876.32	2.78
7	600104	上海汽车	583,516	8,250,916.24	2.28
8	601989	中国重工	1,411,194	7,211,201.34	1.99
9	600406	国电南瑞	215,131	6,712,087.20	1.85
10	600795	国电电力	2,350,100	6,556,779.00	1.81

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	-
2	应收证券清算款	574,509.89
3	应收股利	-
4	应收利息	6,044.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	580,554.86

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	241,192,376
本报告期基金总申购份额	5,700,000
减：本报告期基金总赎回份额	35,400,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	211,492,376

§7 影响投资者决策的其他重要信息

从2003年8月开始，海富通先后募集成立了20只公募基金。截至2011年12月31日，海富通管理的公募基金资产规模近325亿元人民币。

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2011年12月31日，海富通为50多家企业近160亿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2011年12月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模达28亿元。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2011年12月31日，投资咨询及海外业务规模近200亿元人民币。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，准许在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。

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。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上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金的文件

（二）上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金基金合同

（三）上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金招募说明书

（四）上证非周期行业100交易型开放式指数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）报告期内上证非周期行业100交易型开放式指数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
二〇一二年一月二十日

海富通风格优势股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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1月19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2011年10月1日起至12月31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	4,377,670,778.07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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-256,853,185.98
2.本期利润	-208,074,086.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0468
4.期末基金资产净值	3,508,409,149.48
5.期末基金份额净值	0.801

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

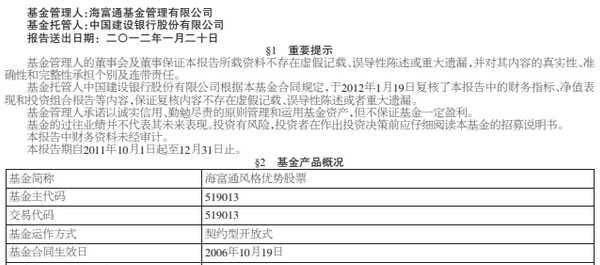
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.65%	1.14%	-7.20%	1.08%	1.55%	0.06%

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

海富通风格优势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

（2006年10月19日至2011年12月31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，即2006年10月19日至2007年4月18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）、（六）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		
牟永宁	本基金的基金经理；海富通中证100指数（LOF）基金经理	2011-4-21	-	16年	中国国籍，硕士，CFA。历任申银万国证券股份有限公司分析师、申万巴黎基金管理有限公司股票分析师。2004年8月加入海富通基金管理有限公司，任策略分析师、研究总监。2009年1月至2011年4月任海富通收益增长混合基金经理，2009年10月起任海富通中证100指数（LOF）基金经理，2011年4月起兼任海富通风格优势股票基金基金经理。

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

公司自成立以来，就建立了公平交易制度，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。本报告期，公司根据《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，对公司的公平交易制度进行了更新，完善现有的业务流程，改进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运作分析

进入2011年第四季度，在汇金增持四大行等利好作用下，A股市场在十月底迎来了一波反弹，但之后却出现了近两个月的下跌。国内经济转型艰难、欧债危机不断升级、金融体系流动性下降、宏观政策缺乏实质性放松，造成了市场逐级下探的走势。行业方面，有色金属、化工、采掘等跌幅居前，而金融、食品饮料等表现稍好。风格方面，大盘股表现优于小盘股。

报告期间，本基金完成了年末的指数成分股调整。作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

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-5.65%，业绩比较基准的增长率为-7.20%，基金净值跑赢业绩比较基准1.55个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

展望未来，我们认为美国经济将继续复苏企稳，而欧元区由于高企的债务负担率和一些难以迅速扭转的结构性因素，其面临的债务问题难以在中短期内彻底解决，前景仍不容乐观。与此同时，国内的宏观经济形势也较为复杂。受房地产投资回落和出口增速减缓影响，经济增速将继续放缓。但随着通胀压力的减缓和经济增速下滑风险的显现，财政政策可能会略微积极，总体稳健和定向宽松仍将成为货币政策的主基调。就市场而言，A股市场在经历了前期连续调整后，整体估值已逐步趋于合理，市场恐慌情绪在一定程度上也得到了释放，但是我们仍然需要耐心等待政策给出的积极信号。行业上，受益于宏观政策扶持的农业、水利、大消费、技术创新和节能环保等或将值得关注。

基于上述判断，未来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和经济转型的板块和相关上市公司。同时，努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股，以及一些前期调整幅度较大、业绩增长较为确定的成长股。

§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	2,846,879,067.81	78.52
	其中：股票	2,846,879,067.81	78.52
2	固定收益投资	176,790,490.40	4.88
	其中：债券	176,790,490.40	4.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	403,201,004.80	11.12
	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	191,859,309.51	5.29
6	其他各项资产	7,139,397.89	0.20
7	合计	3,625,869,270.41	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	97,352,801.74	2.77
B	采掘业	24,491,250.00	0.70
C	制造业	901,669,582.08	25.70
C0	食品、饮料	235,383,341.22	6.71
C1	纺织、服装、皮毛	52,757,403.20	1.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	139,382,224.69	3.97
C5	电子	107,081,156.45	3.05
C6	金属、非金属	68,109,444.38	1.94
C7	机械、设备、仪表	225,177,214.47	6.42
C8	医药、生物制品	37,728,495.02	1.08
C99	其他制造业	36,050,302.65	1.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	161,101,112.17	4.59
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	169,884,971.88	4.84
G	信息技术业	471,951,687.60	13.45
H	批发和零售贸易	256,342,319.77	7.31
I	金融、保险业	362,855,647.47	10.34
J	房地产业	289,922,263.86	8.26
K	社会服务业	111,307,431.24	3.17
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,846,879,067.81	81.14

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	600406	国电南瑞	7,851,435	244,964,772.00	6.98
2	600016	民生银行	30,416,234	179,151,618.26	5.11
3	600153	建发股份	27,885,079	177,906,804.02	5.07
4	601333	广深铁路	43,122,273	151,790,400.96	4.33
5	600015	华夏银行	9,991,763	112,207,498.49	3.20
6	601989	中国重工	21,913,085	111,975,864.35	3.19
7	000002	万科A	9,953,514	74,352,749.58	2.12
8	600519	贵州茅台	370,000	71,521,000.00	2.04
9	601009	南京银行	7,651,847	71,009,140.16	2.02
10	000568	泸州老窖	1,762,778	65,751,619.40	1.87

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	96,680,000.00	2.76
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	80,110,490.40	2.28
8	其他	-	-
9	合计	176,790,490.40	5.04

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	110015	石化转债	797,040	80,110,490.40	2.28
2	1101028	11央行票据28	500,000	48,365,000.00	1.38
3	1101088	11央行票据88	500,000	48,315,000.00	1.38

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投资。

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	4,762,894.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,212,767.03
5	应收申购款	163,736.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,139,397.89

5.8.4 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	80,110,490.40	2.28

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	4,447,825,062.09
本报告期基金总申购份额	428,476,502.29
减：本报告期基金总赎回份额	498,630,786.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,377,670,778.07

§7 影响投资者决策的其他重要信息

从2003年8月开始，海富通先后募集成立了20只公募基金。截至2011年12月31日，海富通管理的公募基金资产规模近325亿元人民币。

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2011年12月31日，海富通为50多家企业近160亿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2011年12月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模达28亿元。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2011年12月31日，投资咨询及海外业务规模近200亿元人民币。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，准许在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。

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。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风格优势股票型证券投资基金的文件

（二）海富通风格优势股票型证券投资基金基金合同

（三）海富通风格优势股票型证券投资基金招募说明书

（四）海富通风格优势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）报告期内海富通风格优势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
二〇一二年一月二十日

海富通强化回报混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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：二〇一二年一月二十日

§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2012年1月19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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	3,223,303,067.42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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-136,631,611.20
2.本期利润	-130,556,289.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0391
4.期末基金资产净值	1,998,627,219.07
5.期末基金份额净值	0.620

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	-6.20%	1.09%	1.24%	0.02%	-7.44%	1.07%

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2011年12月31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；海富通稳健添利债券基金基金经理；海富通稳固收益债券基金基金经理；固定收益组合管理部总监	2006-9-26	-	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证券经理，嘉实基金管理有限公司主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月兼任海富通股票