海富通收益增长证券投资基金

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	海富通收益增长混合
基金主代码	519003
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	4,647,840,561.79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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-211,594,428.63
2.本期利润	-201,751,299.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0432
4.期末基金资产净值	3,113,403,659.46
5.期末基金份额净值	0.670

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

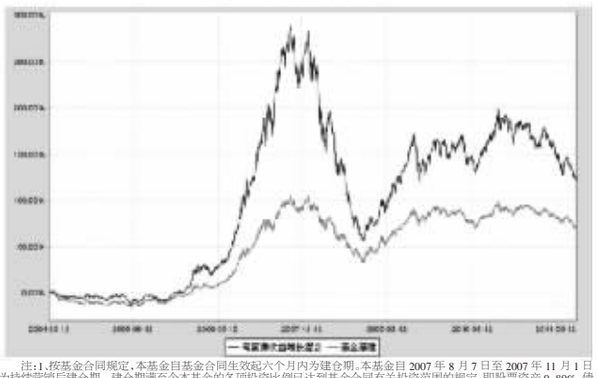
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.03%	0.97%	-3.26%	0.57%	-2.77%	0.40%

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

海富通收益增长证券投资基金

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

（2004年3月12日至2011年12月31日）



注：1、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本基金自2007年8月7日至2007年11月1日为持续营销后建仓期。建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定，即股票资产0-80%、债券资产20-100%，同时满足第18章（七）有关投资组合限制的各项比例要求。

2、本基金历任基金经理分别为张炜先生，任职时间为2005年4月至2006年3月；陈洪先生，任职时间为2006年3月至2006年9月；陈绍胜先生，任职时间为2004年3月至2009年1月；牟永宁先生，任职时间为2009年1月至2011年4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		
蒋征	本基金的基金经理；海富通强化回报混合基金基金经理；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；股票组合管理部总监	2009-1-12	-	14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证券投资基金基金经理助理，2003年1月至2004年4月任泰和证券投资基金基金经理，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证券投资基金基金经理，2005年12月至2006年5月任兴安证券投资基金基金经理，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增长混合基金基金经理，2010年9月起兼任海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理。
邵佳民	本基金的基金经理；海富通强化回报混合基金基金经理；海富通股票基金基金经理；固定收益组合管理部总监	2008-10-24	-	14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月任海富通货币基金基金经理，2006年5月起任海富通强化回报混合基金基金经理，2007年1月至2008年1月任海富通货币基金基金经理，2007年10月起任固定收益组合管理部总监，2008年10月起兼任海富通稳健添利债券基金基金经理，2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金基金经理。

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，是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

消费物价指数（CPI）在到达7月份的高点后，在2011年第四季度出现较为明显的下降，跌到6%和5%以下，对市场信心起到了增强的作用。债券市场在10月份开始反映基本面的变化，出现上涨。国债等政府类债券，以及高信用等级债券的上涨幅度较为明显，十年期国债的收益率下降了50个基点以上。低信用等级债券的表现缺乏持续性，无论是持续不断的发行，还是投资者对信用市场的担心，都制约了低信用等级债券的收益率下降。十一月底中央银行宣布下调存款准备金率，货币政策转向的意图更明显。

四季度可转换债券市场出现戏剧性的转变。三季度导致可转换债券下跌的重要品种石化转债宣布下调转股价格，对提升市场预期起了很大作用；加上收益率曲线的下降，促使可转债出现上涨。

基金在四季度加大信用债投资力度，以高等级的品种为主，同时基于对权益市场的判断，在报告期对权益市场进行了大幅度减仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通收益增长证券投资基金C类基金净值增长率为2.60%，同期业绩比较基准收益率为4.47%；海富通稳健添利债券A类基金净值增长率为2.69%，同期业绩比较基准收益率为4.47%。

4.6 市场展望和投资策略

本基金认为，2012年第一季度的债券市场可以看好。主要原因是，物价水平出现趋势性的下降，即使将来有所反复，但上半年的下降是可以预期的，从而解除了基本面方面的担心；存款准备金率相信会继续下降，资金面能够相对宽松，而随着实体经济的下行，更多的资金将有避险需求，从而有利于高信用等级债券的表现。不利因素有：我们认为2012年债券供给仍然较多；银行吸收存款的动力较强，从而抬高收益率水平；信用事件仍将制约低信用等级债券；通货膨胀的威胁未能消除；等等。但基于对经济下行的判断，各种投资机会的减少，投资债券仍具有吸引力。

可转债市场方面的机会则需要观察。我们认为2012年的发行会超出预期，而发行条款不是对投资者非常有利，整个市场的机会应该是结构性的。权益市场有波段机会，但整体机会不大。

基金管理人将把高等级信用债作为投资重点，加大投资比例，同时保持资产的流动性；对权益资产则保持谨慎。

§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	1,754,578,823.85	55.61
	其中：股票	1,754,578,823.85	55.61
2	固定收益投资	753,605,179.60	23.89
	其中：债券	753,605,179.60	23.89
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	499,860,949.79	15.84
	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	136,760,145.79	4.33
6	其他各项资产	10,099,409.72	0.32
7	合计	3,154,904,508.75	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	62,596,663.98	2.01
B	采掘业	12,251,120.00	0.39
C	制造业	667,340,524.39	21.43
C0	食品、饮料	55,966,748.34	1.80
C1	纺织、服装、皮毛	61,452,148.98	1.97
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	197,509,109.67	6.34
C5	电子	90,227,862.97	2.90
C6	金属、非金属	35,853,740.90	1.15
C7	机械、设备、仪表	199,230,383.55	6.40
C8	医药、生物制品	27,100,529.98	0.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	60,121,795.44	1.93
E	建筑业	28,752,668.83	0.92
F	交通运输、仓储业	118,307,987.16	3.80
G	信息技术业	352,408,196.38	11.32
H	批发和零售贸易	197,598,484.33	6.35
I	金融、保险业	30,987,396.02	1.00
J	房地产业	123,366,626.03	3.96
K	社会服务业	60,256,781.42	1.94
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	40,590,579.87	1.30
	合计	1,754,578,823.85	56.36

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	6,905,426	215,449,291.20	6.92
2	600153	建发股份	25,072,264	159,961,044.32	5.14
3	601989	中国重工	23,907,495	122,167,299.45	3.92
4	000002	万 科A	12,436,149	92,898,033.03	2.98
5	601333	广深铁路	18,291,480	64,386,009.60	2.07
6	000063	中兴通讯	3,586,843	60,617,646.70	1.95
7	600770	综艺股份	2,548,059	40,590,579.87	1.30
8	002014	永新股份	2,788,881	40,159,886.40	1.29
9	000059	辽通化工	5,271,139	40,060,656.40	1.29
10	002029	七 匹 狼	1,068,543	37,719,567.90	1.21

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	197,520,000.00	6.34
3	金融债券	503,824,000.00	16.18
	其中：政策性金融债	503,824,000.00	16.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	52,261,179.60	1.68
8	其他	-	-
9	合计	753,605,179.60	24.21

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	1001060	10央票60	2,000,000	197,520,000.00	6.34
2	090220	09国开20	1,100,000	110,506,000.00	3.55
3	020212	02国开12	1,100,000	110,473,000.00	3.55
4	080215	08国开15	1,000,000	101,760,000.00	3.27
5	080308	08进出08	1,000,000	100,510,000.00	3.23

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	1,888,549.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,199,229.71
5	应收申购款	11,630.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,099,409.72

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	52,261,179.60	1.68

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	4,695,545,118.94
本报告期基金总申购份额	4,712,826.91
减：本报告期基金总赎回份额	52,417,384.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,647,840,561.79

§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收益增长混合基金的文件

（二）海富通收益增长证券投资基金基金合同

（三）海富通收益增长证券投资基金招募说明书

（四）海富通收益增长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）报告期内海富通收益增长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

海富通稳固收益债券型证券投资基金

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	海富通稳固收益债券
基金主代码	519030
交易代码	519030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	643,243,973.85份
投资目标	通过合理运用投资组合优化策略，力争实现基金收益随着时间增长的逐步提升。
投资策略	本基金的整体投资策略分为三个层次：第一层次，即资产配置策略，将以优化投资组合保险策略为核心，实现基金投资目标；第二层次，即债券投资策略，将采用自上而下的策略，以久期管理为核心；第三层次，即股票投资策略，包括新股申购策略和积极的精选个股策略。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）
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

§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	-3,452,231.79
2.本期利润	9,961,015.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0144
4.期末基金资产净值	627,067,376.48
5.期末基金份额净值	0.975

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	1.46%	0.13%	1.24%	0.02%	0.22%	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

海富通稳固收益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

（2010年11月23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。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部分（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		
邵佳民	本基金的基金经理；海富通强化回报混合基金基金经理；海富通股票基金基金经理；固定收益组合管理部总监	2010-11-23	-	14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月任海富通货币基金基金经理，2006年5月起任海富通强化回报混合基金基金经理，2007年10月起任固定收益组合管理部总监，2008年10月起兼任海富通稳健添利债券基金基金经理，2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金基金经理。

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，是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

消费物价指数（CPI）在到达7月份的高点后，在2011年第四季度出现较为明显的下降，跌到6%和5%以下，对市场信心起到了增强的作用。债券市场在10月份开始反映基本面的变化，出现上涨。国债等政府类债券，以及高信用等级债券的上涨幅度较为明显，十年期国债的收益率下降了50个基点以上。低信用等级债券的表现缺乏持续性，无论是持续不断的发行，还是投资者对信用市场的担心，都制约了低信用等级债券的收益率下降。十一月底中央银行宣布下调存款准备金率，货币政策转向的意图更明显。

四季度可转换债券市场出现戏剧性的转变。三季度导致可转换债券下跌的重要品种石化转债宣布下调转股价格，对提升市场预期起了很大作用；加上收益率曲线的下降，促使可转债出现上涨。

基金在四季度加大信用债投资力度，以高等级的品种为主，同时基于对权益市场的判断，在报告期对权益市场进行了大幅度减仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通稳固收益债券型证券投资基金的净值增长率为1.46%，同期业绩比较基准收益率为1.24%。基金净值跑赢业绩比较基准0.22个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

本基金认为，2012年第一季度的债券市场可以看好。主要原因是，物价水平出现趋势性的下降，即使将来有所反复，但上半年的下降是可以预期的，从而解除了基本面方面的担心；存款准备金率相信会继续下降，资金面能够相对宽松，而随着实体经济的下行，更多的资金将有避险需求，从而有利于高信用等级债券的表现。不利因素有：我们认为2012年债券供给仍然较多；银行吸收存款的动力较强，从而抬高收益率水平；信用事件仍将制约低信用等级债券；通货膨胀的威胁未能消除；等等。但基于对经济下行的判断，各种投资机会的减少，投资债券仍具有吸引力。

可转债市场方面的机会则需要观察。我们认为2012年的发行会超出预期，而发行条款不是对投资者非常有利，整个市场的机会应该是结构性的。权益市场有波段机会，但整体机会不大。

基金管理人将把高等级信用债作为投资重点，加大投资比例，同时保持资产的流动性；对权益资产则保持谨慎。

§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	478,150.00	0.08
	其中：股票	478,150.00	0.08
2	固定收益投资	597,315,337.30	93.81
	其中：债券	597,315,337.30	93.81
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,000,000.00	1.26
	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	21,715,733.84	3.41
6	其他各项资产	9,217,982.58	1.45
7	合计	636,727,203.72	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	-	-
C	制造业	471,500.00	0.08
C0	食品、饮料	45,000.00	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	414,000.00	0.07
C7	机械、设备、仪表	12,500.00	0.00
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	6,650.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	478,150.00	0.08

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	000932	华菱钢铁	150,000	414,000.00	0.07
2	002650	加加食品	1,500	45,000.00	0.01
3	002651	利君股份	500	12,500.00	0.00
4	300284	苏交科	500	6,650.00	0.00

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	38,732,000.00	6.18
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	453,966,284.30	72.40
5	企业短期融资券	80,604,000.00	12.85
6	中期票据	-	-
7	可转债	24,013,053.00	3.83
8	其他	-	-
9	合计	597,315,337.30	95.26

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	126019	09长虹债	990,000	82,100,700.00	13.09
2	126018	08江铜债	780,000	65,145,600.00	10.39
3	115002	国安债1	660,000	61,149,000.00	9.75
4	111055	09华西债	547,270	51,082,181.80	8.15
5	041160006	11陕有色CP002	400,000	40,428,000.00	6.45

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 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	390,070.89
2	应收证券清算款	1,981,411.22
3	应收股利	-
4	应收利息	6,846,500.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,217,982.58

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	113001	中行转债	17,024,400.00	2.71
2	110013	国投转债	6,988,653.00	1.11

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	002650	加加食品	45,000.00	0.01	新股流通受限
2	002651	利君股份	12,500.00	0.00	新股流通受限
3	300284	苏交科	6,650.00	0.00	新股流通受限

§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	722,613,478.51
本报告期基金总申购份额	1,576,198.64
减：本报告期基金总赎回份额	80,945,703.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	643,243,973.85

§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稳固收益债券型证券投资基金的文件

（二）海富通稳固收益债券型证券投资基金基金合同

（三）海富通稳固收益债券型证券投资基金招募说明书

（四）海富通稳固收益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）报告期内海富通稳固收益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

二〇一二年一月二十日

海富通稳健添利债券型证券投资基金

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	285,879,822.49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、