

海富通稳健添利债券型证券投资基金

2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 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：二〇一〇年七月二十一日

§ 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 2010 年 7 月 20 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。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 2010 年 6 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	812,289,252.65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	521,559,945.90份	290,729,306.75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(2010年4月1日-2010年6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	1,243,225.09	6,511,580.00
2. 本期利润	-3,112,413.90	-1,845,363.00
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0299	-0.0043
4. 期末基金资产净值	560,011,846.10	312,113,038.51
5. 期末基金份额净值	1.074	1.074

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3个月	-0.48%	0.27%	2.08%	0.08%	-2.56%	0.19%

2、海富通稳健添利债券 C：

阶段	净值增	净值增	业绩比	业绩比	①—③	②—④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准 差②	较基准 收益率 ③	较基准 收益率 标准差 ④		
过去3个月	-0.47%	0.27%	2.08%	0.08%	-2.55%	0.19%

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

海富通稳健添利债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

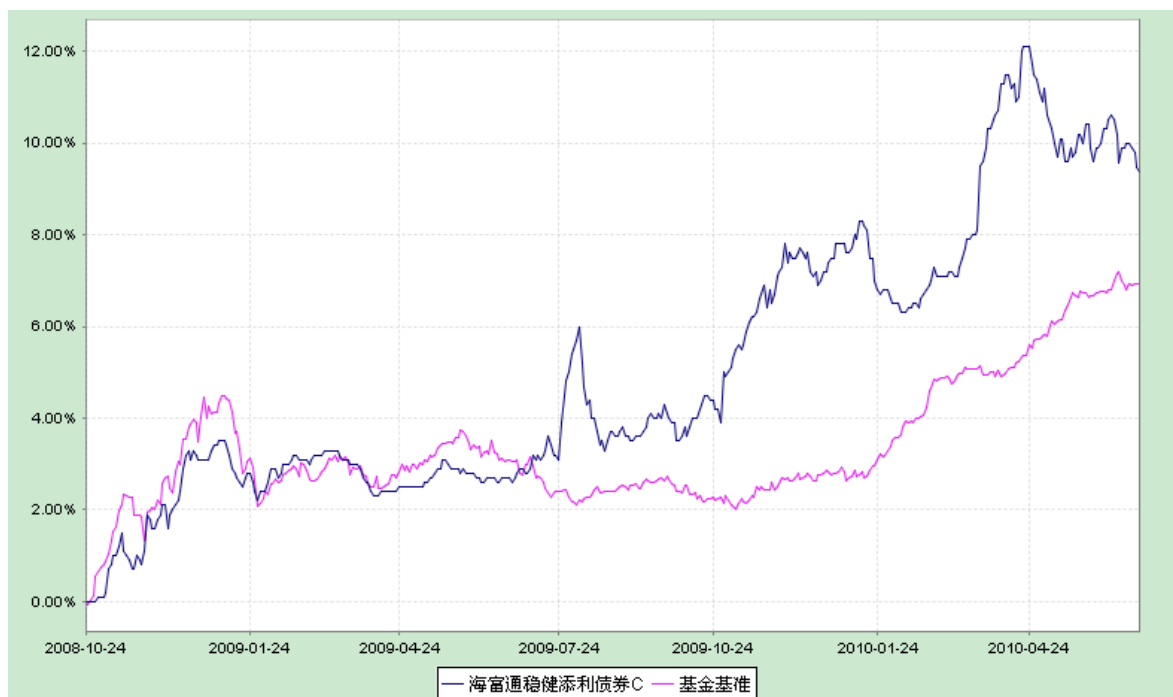
1. 海富通稳健添利债券 A:

(2009 年 3 月 18 日至 2010 年 6 月 30 日)



2. 海富通稳健添利债券 C:

(2008 年 10 月 24 日至 2010 年 6 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；固	2008-10-24	-	13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				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。
--	------------	--	--	--	--

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合规守信情况说明

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。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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年二季度股票市场出现大幅度调整，上证指数下跌 22%，投资者从年初担心经济过热转移到忧虑经济增长下滑；欧洲一些国家出现的政府债务危机也使得全世界的经济前景有更多的不确定性。面对政府对房地产市场的严厉调控和国际市场需求的下降，投资者担心经济增长的动力会减弱，并带来银行系统资产质量的下降。

债券市场方面，虽然中央银行继续上调存款准备金，5 月份的消费物价指数也达到 3.1% 的相对高水平，但整个二季度债券市场仍然上涨，主要原因是市场流动性仍然充裕，而新发行债券相对较少；股票一级市场和二级市场的收益下降也增加了债券的吸引力。6 月份商业银行开始增加资金储备，资金面出现短期的紧张局面，收益率有一定幅度的回升。可转换债券则因为中国银行可转换债券发行导致的供给量增加，和股票市场下跌导致的估值水平下降，整体出现调整。

基金管理人在报告期提高了信用债券的投资比例，并严格控制可转换债券投资；新股方面，网下申购主要选择一些防御性的公用事业、上游资源、医药、农业等行业，以及部分具有独特竞争优势的行业。4 月下旬开始，暂时停止网下申购。对于解禁上市的股票，及时卖出。

4.4.2 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-0.47%，同期业绩比较基准收益率为 2.08%；海富通稳健添利债券 A 类基金净值增长率为-0.48%，同期业绩比较基准收益率为 2.08%。

4.4.3 市场展望和投资策略

基金管理人认为，从目前的经济数据看，通货膨胀预期在第三季度可能会下降，资金紧张的局面能够得到缓解，加上信用债券发行总量很难进一步突破，信用债券的投资价值相对于利率产品仍存在优势。利率产品收益率水平下降空间则不大。虽然我们认为下半年提升基准利率的概率仍非常小，世界范围的基准利率还将处于低位，但目前国债收益率水平低于长期均值，通货膨胀中期下降的基础还不牢固，应对利率产品相对谨慎。我们将增加购买一些流动性好的信用债券，控制利率产品的久期。

权益市场方面，虽然股票市场的调整幅度很难预测，但我们认为风险已经在二季度较大幅度的释放。在房地产市场调整的大背景下，一些基本面较好的公司仍值得投资。我们同时看好新发行的可转换债券，将陆续增加投资。

§ 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	30,566,285.70	3.45
	其中：股票	30,566,285.70	3.45
2	固定收益投资	750,704,252.40	84.85
	其中：债券	750,704,252.40	84.85
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	60,000,000.00	6.78
	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	31,246,271.58	3.53
6	其他各项资产	12,223,322.06	1.38
7	合计	884,740,131.74	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	7,190.00	0.00
B	采掘业	3,700,973.40	0.42
C	制造业	11,038,669.24	1.27
C0	食品、饮料	3,081,287.20	0.35
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	6,250.00	0.00
C5	电子	1,331,747.55	0.15
C6	金属、非金属	4,821,374.67	0.55
C7	机械、设备、仪表	45,810.00	0.01
C8	医药、生物制品	1,752,199.82	0.20
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,387,729.62	1.19

E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	32,800.00	0.00
G	信息技术业	2,872,923.84	0.33
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	2,525,999.60	0.29
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	30,566,285.70	3.50

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	601158	重庆水务	1,446,759	10,387,729.62	1.19
2	601101	昊华能源	122,630	3,700,973.40	0.42
3	002384	东山精密	51,729	2,983,211.43	0.34
4	300079	数码视讯	58,679	2,872,923.84	0.33
5	300070	碧水源	27,103	2,525,999.60	0.29
6	002387	黑牛食品	57,367	2,120,284.32	0.24
7	002378	章源钨业	69,786	1,838,163.24	0.21
8	002390	信邦制药	52,367	1,752,199.82	0.20
9	002389	南洋科技	23,645	1,304,967.55	0.15
10	002385	大北农	29,734	961,002.88	0.11

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	209,929,000.00	24.07
2	央行票据	245,425,000.00	28.14
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	241,582,066.70	27.70

5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	53,768,185.70	6.17
7	其他	-	-
8	合计	750,704,252.40	86.08

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	0901036	09央票36	2,000,000	196,340,000.00	22.51
2	010307	03国债(7)	1,100,000	110,209,000.00	12.64
3	019001	10国债01	1,000,000	99,720,000.00	11.43
4	0901040	09央行票据40	500,000	49,085,000.00	5.63
5	113001	中行转债	360,000	36,410,400.00	4.17

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	500,000.00
2	应收证券清算款	2,193,114.75
3	应收股利	-
4	应收利息	9,238,396.36
5	应收申购款	291,810.95

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,223,322.06

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	110007	博汇转债	10,945,030.00	1.25
2	110078	澄星转债	4,945,204.70	0.57

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	601101	昊华能源	3,700,973.40	0.42	新股流通受限
2	002384	东山精密	2,983,211.43	0.34	新股流通受限
3	300079	数码视讯	2,872,923.84	0.33	新股流通受限
4	300070	碧水源	2,525,999.60	0.29	新股流通受限
5	002387	黑牛食品	2,120,284.32	0.24	新股流通受限
6	002378	章源钨业	1,838,163.24	0.21	新股流通受限
7	002390	信邦制药	1,752,199.82	0.20	新股流通受限
8	002389	南洋科技	1,304,967.55	0.15	新股流通受限
9	002385	大北农	961,002.88	0.11	新股流通受限

§ 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
报告期期初基金份额总额	67,111,343.10	447,847,370.68
报告期期间基金总申购份额	482,552,073.36	142,205,009.64
报告期期间基金总赎回份额	28,103,470.56	299,323,073.57
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	521,559,945.90	290,729,306.75

§ 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 12 只开放式基金。截至 2010 年二季度末，海富通管理的公募基金资产规模达 376 亿元人民币。

作为首批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 2010 年二季度末，海富通为 50 多家企业超过 110 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 2010 年二季度末，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 20 亿元。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 2010 年二季度末，投资咨询业务规模超过 210 亿元人民币，海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

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。

2010 年二季度，海富通在由中国证券报主办、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券等协办的 2009 年度中国基金业金牛奖评选中荣获海外投资金牛基金公司大奖。

§ 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

二〇一〇年七月二十一日