

海富通稳健添利债券型证券投资基金 2009 年第三季度报告

2009 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：2009 年 10 月 29 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 2009 年 10 月 28 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 2009 年 7 月 1 日起至 2009 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：	海富通稳健添利债券	
基金运作方式：	契约型开放式	
交易代码	519023	
基金合同生效日：	2008 年 10 月 24 日	
报告期末基金份额总额：	679,069,517.24 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：	32,889,658.40 份	646,179,858.84 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 级基金报告期(2009-07-01 至 2009-09-30)	C 级基金报告期(2009-07-01 至 2009-09-30)
1. 本期已实现收益	-108,422.90	2,596,888.74
2. 本期利润	-291,667.02	5,185,491.53
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0174	0.0081
4. 期末基金资产净值	34,016,519.12	669,586,163.24
5. 期末基金份额净值	1.034	1.036

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 A 级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	1.08%	0.24%	-0.67%	0.09%	1.75%	0.15%

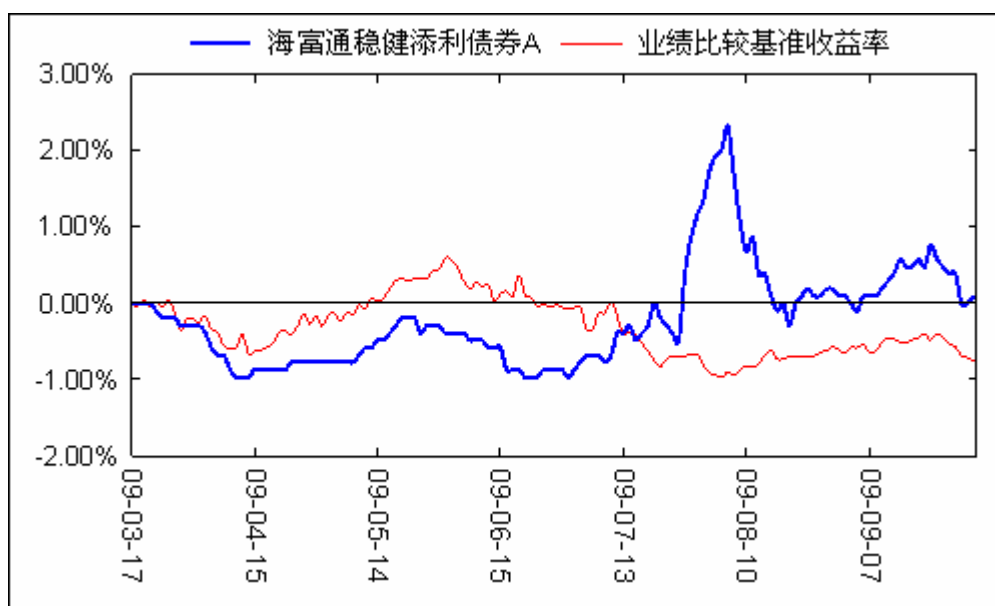
本报告期 C 级基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

				准差④		
过去 3 个月	0.97%	0.23%	-0.67%	0.09%	1.64%	0.14%

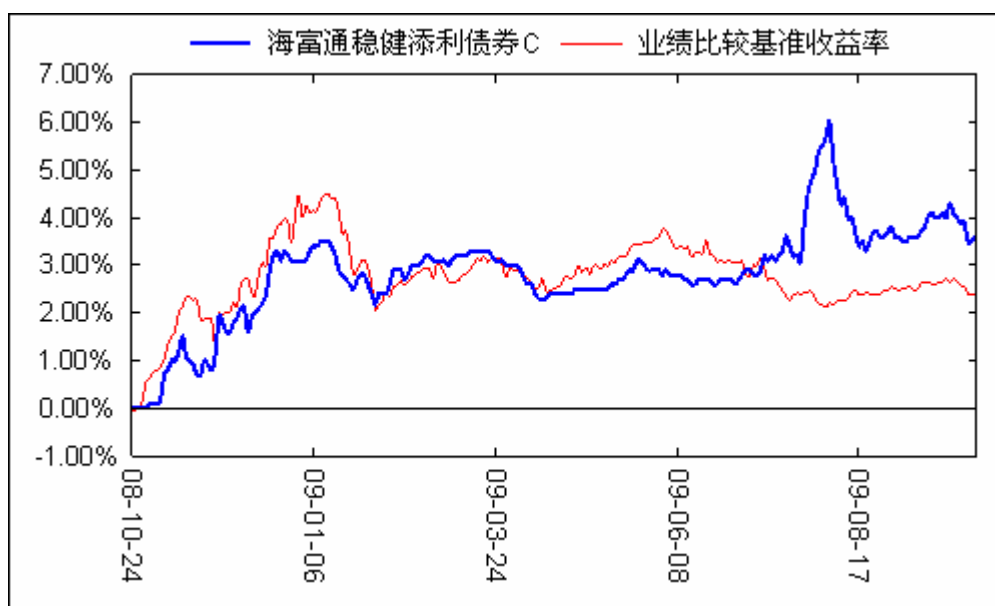
3.2.2 自基金合同生效以来 A 级基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通稳健添利 A 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



自基金合同生效以来 C 级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 C 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、本基金合同于 2008 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；固定收益组合管理部总监	2008 年 10 月 24 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，2008 年 10 月起兼任海富通稳健添利债券基金基金经理。

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

(1) 行情回顾及运作分析

2009 年第三季度，债券市场面临的压力有所减轻，主要表现在：政府试图通过对货币政策实行“微调”来控制信贷的增长速度，而受到放贷能力以及资本充足率等指标的限制，商业银行的贷款增长速度下降，股票等资产市场的上涨受到抑制。国际大宗商品价格上涨的速度减缓，投资者对未来利率上升的担忧暂时减弱。债券市场表现为短期品种保持稳定，中长期利率仍然有一定上升，尤其是信用品种。新股申购收益率保持在较高水平，减弱了债券的吸引力，尤其是对于不能够进行回购融资、期限较长的债券。受到股票市场降温的影响，可转换债券出现较大幅度的调整。

本基金在第三季度的债券组合没有大的变化，主要对短期品种进行了置换，将部分期限过短的品种置换为期限长一些的品种，同时降低了可转换债券的投资比例。本基金在第三季度积极参与新股的申购，这部分投资成为利润的主要来源。

(2) 本基金业绩表现

报告期内，海富通稳健添利债券 C 类基金净值增长率为 0.97%，同期业绩比较基准收益率为-0.67%；海富通稳健添利债券 A 类基金净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.67%。

(3) 市场展望和投资策略

本基金认为，未来半年左右债券市场仍不乐观。主要原因是：世界主要经济体的货币政策目标尚未转向防范通货膨胀，对通货膨胀有一定的容忍；国内债券发行人的融资需求不断上升，但投资者在减少，债券市场的供求矛盾加剧，特别在新股申购收益率保持较高水平的条件下；国内货币政策可能从上半年的非常宽松调整为比较理想的适度宽松，市场各方对资金的竞争可能增加。

本基金将保持较短的组合久期，提高资产的流动性，提高防御能力，并以可转换债券、新股申购等提高基金的盈利能力，力争为投资者带来较好的回报，同时对新股高价发行带来的风险保持警惕。

§ 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	31,494,669.16	4.46
	其中：股票	31,494,669.16	4.46
2	固定收益投资	591,522,728.00	83.74
	其中：债券	591,522,728.00	83.74
	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	78,424,636.13	11.10
6	其他资产	4,938,884.57	0.70
7	合计	706,380,917.86	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	11,379,812.92	1.62
C0	食品、饮料	575,330.96	0.08
C1	纺织、服装、皮毛	577,704.60	0.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	957,353.82	0.14
C6	金属、非金属	546,272.00	0.08
C7	机械、设备、仪表	6,065,035.62	0.86
C8	医药、生物制品	1,768,967.76	0.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,582,797.72	2.21
F	交通运输、仓储业	1,720,859.49	0.24
G	信息技术业	954,412.25	0.14
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	804,137.76	0.11
K	社会服务业	1,052,649.02	0.15
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	31,494,669.16	4.48

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	601668	中国建筑	2,084,411	9,671,667.04	1.37

2	601618	中国中冶	1,063,153	5,911,130.68	0.84
3	300003	乐普医疗	70,615	2,047,835.00	0.29
4	601107	四川成渝	249,039	1,720,859.49	0.24
5	002276	万马电缆	52,803	1,367,597.70	0.19
6	002294	信立泰	17,115	1,254,529.50	0.18
7	601888	中国国旅	89,359	1,052,649.02	0.15
8	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.13
9	002292	奥飞动漫	22,752	889,148.16	0.13
10	002283	天润曲轴	50,170	858,910.40	0.12

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	363,392,000.00	51.65
2	央行票据	49,145,000.00	6.98
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	158,031,066.00	22.46
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	20,954,662.00	2.98
7	其他	-	-
8	合计	591,522,728.00	84.07

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	010203	02 国债(3)	1,600,000	162,000,000.00	23.02
2	020017	09 贴债 17	1,200,000	119,184,000.00	16.94
3	010110	21 国债(10)	800,000	82,208,000.00	11.68

4	0901040	09 央行票据 40	500,000	49,145,000.00	6.98
5	126012	08 上港债	400,000	38,740,000.00	5.51

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,830,354.99
5	应收申购款	858,529.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,938,884.57

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	125960	锡业转债	9,792,750.00	1.39

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	601668	中国建筑	9,671,667.04	1.37	网下申购中签 流通受限
2	601618	中国中冶	5,911,130.68	0.84	网下申购中签 流通受限
3	300003	乐普医疗	2,047,835.00	0.29	网下申购中签 流通受限
4	601107	四川成渝	1,720,859.49	0.24	网下申购中签 流通受限
5	002276	万马电缆	1,367,597.70	0.19	网下申购中签 流通受限
6	002294	信立泰	1,254,529.50	0.18	网下申购中签 流通受限
7	601888	中国国旅	1,052,649.02	0.15	网下申购中签 流通受限
8	002278	神开股份	904,481.30	0.13	网下申购中签 流通受限
9	002292	奥飞动漫	889,148.16	0.13	网下申购中签 流通受限
10	002283	天润曲轴	858,910.40	0.12	网下申购中签 流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	A 级	C 级
报告期期初基金份额总额	1,773,759.12	820,076,396.67
报告期期间基金总申购份额	33,878,425.11	228,927,592.03
报告期期间基金总赎回份额	-2,762,525.83	-402,824,129.86

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	32,889,658.40	646,179,858.84

§ 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 10 只开放式基金。截至 2009 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 354.2 亿元人民币。

2005 年 8 月，海富通率先获得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资格。截至 2009 年三季度末，正式投入运作的年金账户 40 余家，合计管理资产规模超过 90 亿元人民币。2007 年 8 月，海富通获得中国证监会核准的 QDII (合格境内机构投资者) 业务资格。从 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 2009 年三季度末，投资咨询业务规模超过 210.46 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。

2009 年以来，海富通旗下基金的业绩表现较为出色。根据晨星 Morning Star 排名，截至 2009 年 9 月 30 日，海富通风格优势股票基金今年以来净值增长率达到 57.18%，在股票型基金中位列前 1/4。根据银河证券同期排名，海富通首只 QDII 基金产品海富通中国海外股票 (QDII) 基金净值增长率在所有 9 只 QDII 基金中位列第一，截至三季度末，该基金今年以来净值增长率已高达 64.93%。

成立六年多来，海富通始终坚持“专业、专心、专注”的职业精神。2004 年 9 月，海富通在我国基金业内率先聘请全球著名资产管理人评估机构惠誉评级 (Fitch Ratings) 为公司进行资产管理业务评级，并于 2005 年、2006 和 2007 年连续获得“惠誉 M2 (中国)”资产管理人优秀评级，在 2008 年复评中又被升级为“惠誉 M2+ (中国)”资产管理人优秀评级，2009 年再度获得“惠誉 M2+ (中国)”资产管理人优秀评级。惠誉认为，最新的这次评级，反映了海富通拥有具有可比性的在中国资产管理业的较长经验、组织的稳定性以及发展的可控性，也反映了海富通投资流程的质量和专用于投资管理的额外资源的质量，同时该评级还受益于海富通的公司治理标准和有高管充分监督的多层风险管理程序。

海富通同时还在不断践行其社会责任。自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”以来，先后捐赠了因汶川地震严重受灾的四川德阳什邡洛水小学、捐助内蒙古库伦旗植树壹万棵捐建公益林、向上海利民民工小学、华博利星行民工小学捐赠电脑、为安徽省金寨县杨山小学扶贫助学并捐赠教学物资、前往上海唐四民工小学担当志愿者等等。

此外，海富通还积极推进投资者教育工作，在与上海交大安泰经管学院合作建立的“海富通-上海交大投资者教育研究中心”推出的数万余字的投资者行为学调研报告-《股市与幸福感》的基础上，海富通于三季度启动了新一轮投资者教育活动：海富通幸福投资行动。其中包括：为期三个月的“幸福投资路”网络游戏、海富通幸福投资大解码网络互动、理财周报 16 版幸福投资密码特刊、记者专访、有关幸福投资理念宣传的各类报刊栏目撰写等。

三季度内，海富通在《理财周报》举行的“2009 中国最受尊敬基金公司评选”活动中，海富通荣膺：“2009 最佳品牌塑造基金公司”、“2009 最受尊敬基金公司”，总裁田仁灿先生获评“2009 最受尊敬基金公司总裁：最具社会责任总裁”。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

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
海富通稳健添利债券型证券投资基金基金合同
海富通稳健添利债券型证券投资基金招募说明书
海富通稳健添利债券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

上海市浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36、37 楼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

2009 年 10 月 29 日