海富通强化回报混合型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告

2011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:招商银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§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 2011 年 10 月 21 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7月1日起至9月30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, 463, 671, 567. 76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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-44,532,961.41
2.本期利润	-378,714,096.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1084
4.期末基金资产净值	2,290,929,156.61
5.期末基金份额净值	0.661

- 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

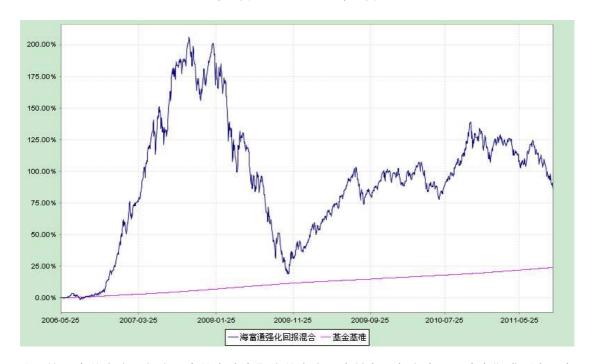
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-14.16%	1.07%	1.23%	0.01%	-15.39%	1.06%

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9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。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	说明	
		任职日期	离任日期	年限		
	本基金				工商管理硕士,持有基金从业人员	
蒋征	的基金	2006-9-26	-	14年	资格证书。历任中国保险信托投资	
	经理;				公司业务经理, 嘉实基金管理有限	

海高通 收益增 长混合 基金基 金经理,2004年4月任泰和基金基 金经理,2004年4月任泰和基金基 金经理,2004年4月任泰和基金基 金经理,2006年5月任基金兴灾 基金经理,2006年5月任基金兴灾 基金经理,2006年5月在基金兴灾 基金经理,2006年5月在基金兴灾 基金经理 2006年6月加入转高通基金管理有限公司。2006年9月起任海高通问报基金基金经理,2007年1月再至金及海高通上证周期 ETF基 金及海高通上证周期 ETF联 接基金量 金经理,2007年1月直在股票组合管理部总监 2009年1月起报任海高通上证周期 ETF联 接基金量 整金经理,2010年9月起任海高通上证周期 ETF联 交易海高通 上证周期 ETF联 接基金量 整金经理。 ②格里: 海高通 稳健添 有债券分析师、债券投资宿经 理。2003年4月年海高通基金管理 有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年2月任海高通查查管理 有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年2月任海高通查查管理 有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年2月任海高通查合管理市总监入2007年1月月起任固定收益组合管理市总统分额中1月起来任海高通查合管理市总统公司。2008年1月月起来任海高通路合管理市总统公司。2008年1月月起来任海高通路合管理市总统公司。2008年1月月起来任海高通路合管理市总统						万
长混合 基金基 金经 现 2004年8月至2006年5月任 华夏基金管理有限公司华夏大盘 特选基金基金经理,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6月加入海富通基金管理有限公司。2006年6月加入海富通基金管理有限公司。2006年1月素任海富通时,报基金基金经理,2007年1月月至在股票基金基 2009年1月素任海富通股票基金基 2009年1月基本任海富通股票基金经理,2010年9月起来任海富通上证周期 ETF联 接基金 基金经理,2010年9月起来任海富通上证周期 ETF基金及海富通上证周期 ETF基金及经理。 2010年9月起来任海富通总管理 2003年4月任海高通查金管理 有限公司固定收益分析师、6券投资部经理。2003年4月任海高通货币基金基金经理,2006年5月是任海高通货币基金基金经理。2007年10月起来任海高通路全经理。 2007年10月起来任海高通路经深利债券基金基金经理。 2007年10月起来任海高通路检索利债券基金基金经理。 2010年11月起来任海高通路超收益债券基金基金经理。 2010年11月起来任海高通路固收益债券基金基金经理。 2010年11月起来任海高通路固收益债券基金基金经理。		海富通				公司丰和基金基金经理助理,2003
基金基 金统 理: 海 高通上 证周期 ETF基 金及海 富通上 证周期 ETF联 金及海 富通上 证周期 ETF联 接基金 基金经理, 2007年10月起任海宫通回 报基金基金经理, 2007年10月起任贩票组合 管理部总监, 2006年9月起任海宫通回 报基金基金经理, 2007年10月起任贩票组合 管理部总监, 2009年1月走兼任海宫通上证周期 ETF联 接基金 基金经理: 股 架组合 管理部 总监 本基金 的基金 经理: 股 架组合 管理部 总监 本基金 的基金 经理: 海宫通 稳健琛 利债券 基金基 金经 型: 海宫通 卷健琛 利债券 基金基 金经 型: 海宫通 卷健琛 和(债券科师, 使券投资部经 理: 海宫通 高通检 固收益 债券基。基金经理, 2006-5-25 高通检 高域化回报混合基金基金经理, 2007年1月起来任海宫通道化回报混合基金基金经理, 2007年1月起来任海宫通道位下月起来任海宫通道位下月月起来任海宫通道位下月月起来任海宫通道位下月月月末在海宫通道位下月月月起来任海宫通道检读和债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷健添利债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷健添利债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷健添利债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷健添利债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷健添利债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理, 2007年1月月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理, 2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通卷自收益债券基金基金经理。2010年11月起来任海宫通		收益增				年1月至2004年4月任泰和基金基
#		长混合				金经理,2004年8月至2006年5月任
理:海 富通上 证周期		基金基				华夏基金管理有限公司华夏大盘
□通上 □ に に に し に に し に し に し に し に し に し に し		金经				精选基金基金经理,2005年12月至
正		理;海				2006年5月任基金兴安基金经理。
世田 を		富通上				2006年6月加入海富通基金管理有
金及海 富通上 证周期 ETF联 接基金 全经理,2007年10月起任股票组合 管理部总监,2009年1月起兼任海富通职票基金基金经理,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基金及海富通上证周期 ETF基金及海富通上证周期 ETF基金及海富通上证周期 ETF基金及海富通上证周期 ETF基金及海富通 证据 基金经理。 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2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月起来任海富通稳固收益债券基金基金经理,2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金基金经理。		证周期				限公司。2006年9月起任海富通回
富通上 证周期 ETF联 接基金 基金经理,2007年10月起在股票组合 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。 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 金经 建; 海 富通稳 固收益 债券基 金基金 经理; 同定收 益组合 管理部		ETF基				报基金基金经理,2007年1月至
 証周期 ETF联 接基金 接基金经 理: 股票组合管理部 总监 企收益 整金经理: 海宮通 整健添利债券基金基金经理。 都住民 都住民 都住民 (本基金) 在 2006-5-25 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分析师、债券投资部经理。2003年4月任海宫通基金管理有限公司固定收益分析师、2005年1月至2008年2月任海宫通货币基金基金经理,2006年5月起任海宫通强化回报混合基金基金经理,2007年10月起任百定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海宫通稳固收益组合管理部总监,2008年10月起来任海宫通稳固收益债券基金基金经理。 		金及海				2009年1月兼任海富通股票基金基
ETF联 接基金 基金经 里: 股 票组合 管理部 总监 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分析师、优券投资部经 理: 海 富通稳 固收益 债券基金 金经 理: 2006年5月起任海富通基金管理 有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年2月任海富通货币基金基金经理,2007年10月起任海富通强化回报混合基金基金经理,2007年10月起任西宫收益组合管 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。		富通上				金经理,2007年10月起任股票组合
接基金经理: B		证周期				管理部总监,2009年1月起兼任海富
基金经理; 股票组合管理部总监 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2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月起兼任海富通验的资料。全理,固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通验的资料。全理,固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通验储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。		ETF联				通收益增长混合基金基金经理,
理: 股票组合管理部总监 本基金的基金 经理: 海富通稳量金经。 都佳民 都佳民 都佳民 都佳民 都佳民 和债券基金基金 2006-5-25 - 14年 和债券基金基金 2006-5-25 - 14年 和债券基金基金 2006年5月25日 - 14年 14年 14年 14年 14年 14年 14年 14年		接基金				2010年9月起兼任海富通上证周期
票组合 管理部 总监 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: 固收益 债券基 金基金 经理: 固收益 债券基 金基金 经理: 固定收益邻债券业务助理、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2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 益组合 管理部		基金经				ETF基金及海富通上证周期ETF联
管理部 总版 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 金经 理: 海富通稳 固收益 债券基 金基金 经理: 海富通稳 固收益 债券基 金基金 经理: 固定收益给债券基金基金经理, 2006年5月起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月起兼任海富通稳的发益组合管理部总监会经理, 2010年11月起兼任海富通稳固收益组合管理部总监会经理, 2010年11月起兼任海富通稳固收益组合管理部总监会经理。		理;股				接基金基金经理。
总监 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		票组合				
本基金的基金经理; 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2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。		管理部				
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				
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2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。2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金基金经理。		本基金				
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		的基金				
移健添 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		经理;				中国国籍,硕士,持有基金从业人
郡佳民 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2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。		海富通				员资格证书。历任海通证券公司固
郡佳民 基金基 2006-5-25 中。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组合管理部		稳健添				定收益部债券业务助理、债券销售
電性民 2006-5-25 - 有限公司固定收益分析师,2005年 1月至2008年2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。		利债券				主管、债券分析师、债券投资部经
邵佳民 理;海 富通稳 固收益 债券基 金基金 14年 1月至2008年2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。		基金基				理。2003年4月任海富通基金管理
部佳民 14年 富通稳 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 建部总监,2008年10月起兼任海富 通稳健添利债券基金基金经理,2006年5月起任海富 建部总监,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。		金经				有限公司固定收益分析师,2005年
富通稳 固收益 通强化回报混合基金基金经理,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,	加住尼	理;海	2006 5 25		14年	1月至2008年2月任海富通货币基
债券基金基金经理;	加生区	富通稳	2000-3-23	-	1444	金基金经理,2006年5月起任海富
金基金 经理;		固收益				通强化回报混合基金基金经理,
经理; 固定收 益组合 管理部		债券基				2007年10月起任固定收益组合管
固定收 益组合 管理部		金基金				理部总监,2008年10月起兼任海富
益组合管理部 益债券基金基金经理。		经理;				通稳健添利债券基金基金经理,
管理部		固定收				2010年11月起兼任海富通稳固收
		益组合				益债券基金基金经理。
总监		管理部				
		总监				

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: 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。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运作分析

从股市上来看,2011年第三季度在内外部不利因素的共同作用下,A股市场的表现令投资者失望。欧债危机进一步恶化,以及美国经济增长放缓,使得欧美股市出现了大幅波动,而国内通胀居高不下,紧缩调控政策并没有如期放松,存款准备金基数扩大等打击了投资者的热情。在外需减弱,投资放缓,成本上升等各种严峻挑战下,企业盈利也出现了下降。从行业板块表现来看,房地产、钢铁、有色、金融等周期性行业跌幅居前,消费等防御类行业表现略好。

鉴于国内通货膨胀高位徘徊时间超预期且欧债危机迟迟得不到有效解决,2011 年第三季度海富通强化回报基金在资产配置上降低了股票资产配置比例,结构上则减持了部分周期性资产和金融类资产,同时趁着市场系统性风险释放的过程,加大自下而上选股力度,择机

增持符合国家政策支持方向的具备持续增长能力的个股。

从债市上来看,2011 年第三季度,消费物价指数(CPI)继续向上,7月份和8月份分别达到6.5%和6.2%的水平,食品价格的推动作用明显。7月份中央银行进行了今年以来的第三次存贷款基准利率上调,一年期存款利率达到3.5%。存款准备金率没有继续提高,而是扩大了计算缴存的口径,把保证金存款纳入,紧缩的基调不变。

三季度贷款增长继续受到限制,导致民间利率继续上扬,对所有投资品种形成挤压。股票和债券的发行保持较高速度,供需关系也不利于市场行情。特别是,中国石化在8月底宣布计划发行第二期可转换债券,极大地改变了市场的预期,导致可转换债券市场出现连续暴跌,转股期权价值迅速下降。城投债虽然受到市场环境影响,新发行不多,但机构投资者的减持导致其价格一路走低,季度末多个品种的年收益率超过10%。

基金在三季度控制债券组合的久期,以投资短期国债为主,严格控制风险。

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-14.16%,同期业绩比较基准收益率为 1.23%,基金净值跑输业绩比较基准 15.39 个百分点。跑输基准的主要原因是报告期股票资产的比重较高。期股票资产的比重较高。

4.6 市场展望和投资策略

从股市上来看,展望四季度,美国经济在经过数月回落后开始企稳。欧债的风险救助框架正在形成,但其进展较缓,仍有较大不确定性存在。希腊违约问题仍将是短期内扰动市场的重要变量。就国内而言,欧债危机对中国出口的打击可能会和房地产投资滞后性回落出现叠加,导致中国经济在四季度继续下滑。与此同时,由于通胀压力的慢慢减缓,四季度的信贷规模可能会稍有放松。但鉴于 CPI 仍处高位,政策转向的可能性很小,大幅度的放松概率较低。对于行业而言,由于通胀的缓慢回落,可能会出现量价齐跌的情况,从而促使上市公司盈利预期下滑的担忧继续演绎。因此,四季度股市将依然面临着宏观环境和资金环境偏紧的问题,系统性的投资机会可能不大,但结构性的投资机会依然存在。在板块上我们认为,四季度国家产业政策支持的领域依然有望成为市场的热点,与民生消费相关的行业领域也可能会受到市场的青睐。

基于上述判断,在大类资产配置上,我们将采取更加灵活的方式进行资产切换,股票仓

位的变化也将更加灵活,同时从上市公司三季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种,并 且希望能从结构性的调整中寻找更多的投资机会,四季度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,受益于经济转型的板块和公司。 同时,努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股和一些前期调整幅度较大,业绩较为确定的成 长股。

从债市上来看,本基金认为,2011年第四季度的债券市场继续保持谨慎。主要原因是,消费物价指数仍处于高水平,虽然可能出现下降,但仍然处于较高水平。发行人出于各种考虑,会继续增加债券的发行,甚至不排除增加国债在未来的发行。中央银行面对以食品价格为主要推动力的物价压力,短期内很难进行实质性的放松。可转换债券方面,虽然大部分品种已经有一定纯债券价值,但是市场对股票市场中期并不看好,因此也缺乏向上的动力。我们预期,四季度政府类债券可能保持平稳,信用产品的收益率继续上升,但年底可能迎来信用产品的投资时机。

§ 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	1,679,957,086.47	72.53
	其中: 股票	1,679,957,086.47	72.53
2	固定收益投资	359,729,545.60	15.53
	其中:债券	359,729,545.60	15.53
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	156,400,354.60	6.75
	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	114,667,239.48	4.95

6	其他各项资产	5,574,021.76	0.24
7	合计	2,316,328,247.91	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	15,037,617.51	0.66
В	采掘业	79,018,574.67	3.45
С	制造业	779,025,021.44	34.00
C0	食品、饮料	40,965,142.41	1.79
C1	纺织、服装、皮毛	26,426,003.06	1.15
C2	木材、家具	1	1
С3	造纸、印刷	1,007,638.50	0.04
C4	石油、化学、塑胶、 塑料	308,718,133.96	13.48
C5	电子	56,389,012.09	2.46
C6	金属、非金属	98,100,077.29	4.28
C7	机械、设备、仪表	196,982,874.20	8.60
C8	医药、生物制品	46,126,294.91	2.01
C99	其他制造业	4,309,845.02	0.19
D	电力、煤气及水的生产和 供应业	-	-
Е	建筑业	28,919,227.90	1.26
F	交通运输、仓储业	58,136,041.33	2.54
G	信息技术业	293,708,643.01	12.82
Н	批发和零售贸易	151,252,614.68	6.60
I	金融、保险业	-	-

J	房地产业	140,433,494.57	6.13
K	社会服务业	57,474,028.30	2.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	76,951,823.06	3.36
	合计	1,679,957,086.47	73.33

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

r r	肌蛋 仏石	叽蛋白粉	*** 是 (PL)	八女队法(二)	占基金资产净
序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	值比例(%)
1	600406	国电南瑞	4,902,216	171,479,515.68	7.49
2	600153	建发股份	15,858,660	117,512,670.60	5.13
3	601989	中国重工	10,596,666	113,596,259.52	4.96
4	000002	万 科A	14,785,725	107,048,649.00	4.67
5	600309	烟台万华	5,091,204	81,001,055.64	3.54
6	000063	中兴通讯	3,839,342	72,563,563.80	3.17
7	600585	海螺水泥	2,283,235	39,271,642.00	1.71
8	601117	中国化学	5,508,414	38,613,982.14	1.69
9	000059	辽通化工	4,242,333	38,096,150.34	1.66
10	600028	中国石化	4,980,512	34,514,948.16	1.51

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	149,874,000.00	6.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-

4	企业债券	19,088,000.00	0.83
5	企业短期融资券	39,932,000.00	1.74
6	中期票据	-	-
7	可转债	150,835,545.60	6.58
8	其他	-	-
9	合计	359,729,545.60	15.70

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

					占基金资
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	产净值比
					例(%)
1	113002	工行转债	1,479,360	150,835,545.60	6.58
2	010112	21国债(位)	900,000	90,162,000.00	3.94
3	100001	10附息国债01	600,000	59,712,000.00	2.61
4	041164001	11申通CP001	400,000	39,932,000.00	1.74
5	122035	09苏高新	100,000	9,900,000.00	0.43

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,没有在报告编制目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	1,510,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,052,679.42
5	应收申购款	11,342.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,574,021.76

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

1	113002	工行转债	150,835,545.60	6.58
序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净 值比例(%)

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	3,532,561,173.32
本报告期基金总申购份额	6,783,494.45
减: 本报告期基金总赎回份额	75,673,100.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,463,671,567.76

§ 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 19 只公募基金。截至 2011 年 9 月 30 日,海富通管理的公募基金资产规模超过 351 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 9 月 30 日,海富通为 50 多家企业超过 150 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 9 月 30 日,海富通旗下专户理财管理资产规模近 28 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 2011 年 9 月 30 日,投资咨询及海外业务规模达 206 亿元人民币。

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。

§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强化回报混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
- (三)海宫通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通强化回报混合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

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 二〇一一年十月二十四日