

海富通稳健添利债券型证券投资基金 2009 年第四季度报告

2009 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：2010 年 1 月 21 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 1 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 2009 年 10 月 1 日起至 2009 年 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	561,924,255.75 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	66,414,572.14 份	495,509,683.61 份

下属两级基金的风险收益特征	-	-
---------------	---	---

§ 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	海富通稳健添利债券 A 报告期 (2009-10-01 至 2009-12-31)	海富通稳健添利债券 C 报告期 (2009-10-01 至 2009-12-31)
1. 本期已实现收益	1,340,424.88	12,194,530.91
2. 本期利润	2,335,169.41	23,052,340.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0408	0.0425
4. 期末基金资产净值	71,528,039.24	534,203,769.66
5. 期末基金份额净值	1.077	1.078

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

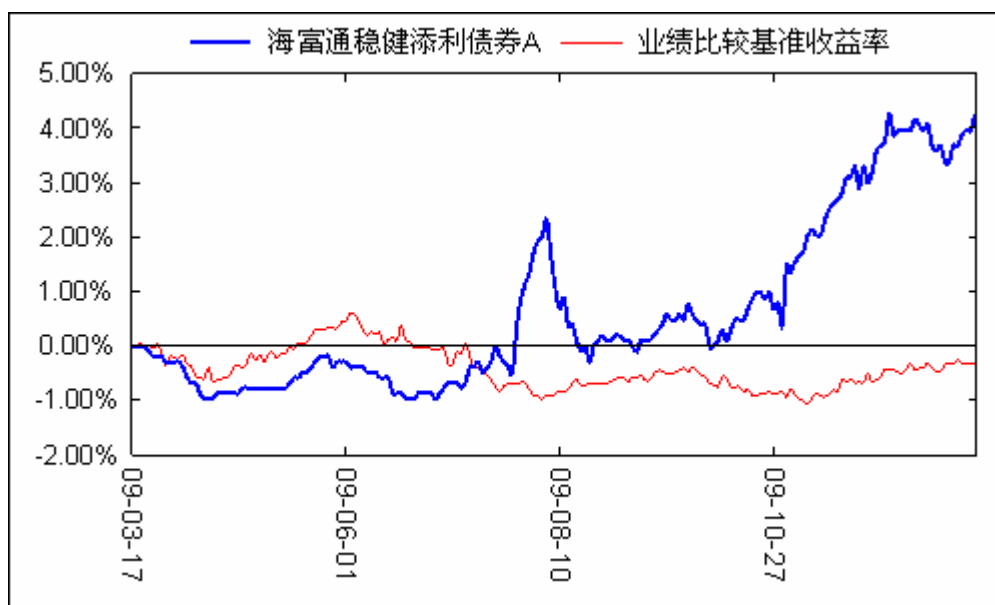
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	4.16%	0.23%	0.42%	0.08%	3.74%	0.15%

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
过去 3 个月	4.05%	0.23%	0.42%	0.08%	3.63%	0.15%

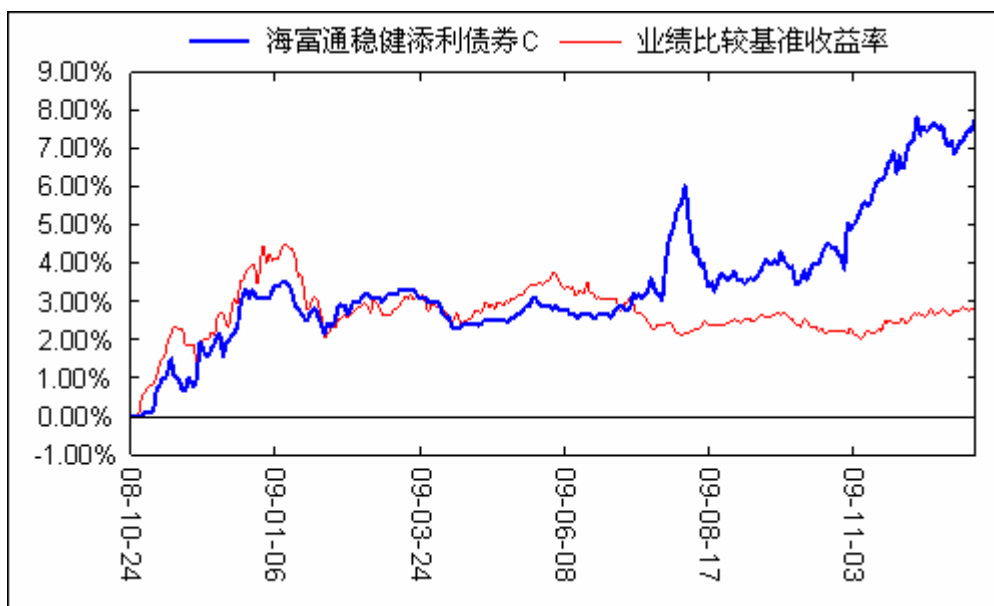
3.2.2 自基金合同生效以来 A 级基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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：、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	基金经理（或基金经理小组）证券从业起始日期	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	2008年10月24日	-	12年	1997年3月31日	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

	总监					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。
--	----	--	--	--	--	---

注：1、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合规守信情况的说明

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009 年第四季度，债券市场出现小幅度反弹。主要原因是：新股收益下降，吸引部分资金投资到收益较高的信用类债券；债券发行逐渐进入尾声，而保险公司、商业银行等机构投资者的投资需求有所增加，

一些发行人根据市场环境，及时地调整发行条款，增加了市场需求；债券基金的规模逐渐稳定。从宏观层面看，有关政府部门表示，保持适度宽松的货币政策，暂时消除了投资者对短期紧缩政策的担心。第四季度的反弹主要以信用债券为主导，购买新发行信用债券出现盈利；一级市场发行短期利率产品，其收益率也逐渐得到市场认可。

第四季度的新股发行非常密集，但发行市盈率却节节上升，个别新股在二级市场的交易价格低于发行价格，投资新股的风险增加。可转换债券方面，受到估值水平提升及供应量减少的双重影响，总体价格小幅度上升。

本基金在第四季度购买了一些期限较短、收益率较高的公司债券，取得了较好的短期收益。考虑到市场趋势仍不明朗，组合剩余期限保持在较低水平。考虑到可转换债券的价格上升空间不大，其投资比例保持在低水平。新股申购方面，本基金在报告期初期相对积极地参与网下申购，在报告期后期适当控制风险，部分新股进行网上申购。对于可上市流通的股票，则在合适的时机卖出，锁定收益。

4.1.2 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 4.05%，同期业绩比较基准收益率为 0.42%；海富通稳健添利债券 A 类基金净值增长率为 4.16%，同期业绩比较基准收益率为 0.42%。

本基金认为，2010 年上半年债券市场不容乐观。主要原因是：经济刺激政策短期内不会退出，通货膨胀预期始终是债券市场必须面对的问题，债券市场缺乏足够的主动投资资金。新股仍然会密度发行，对资金面有分流作用；经济刺激政策退出在开始阶段对债券市场也没有正面影响。

本基金仍将保持较短的组合久期，但将从提高持有期收益出发，投资一些期限适中、收益率较高的债券，并注意防范信用风险，提高资产流动性。可转换债券方面，如果新发行债券增加较多，将提高投资比例。新股申购注意提高收益与风险防范并重。

§ 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	53,885,975.23	8.68
	其中：股票	53,885,975.23	8.68
2	固定收益投资	514,577,484.06	82.84
	其中：债券	514,577,484.06	82.84
	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	30,697,039.46	4.94
6	其他资产	21,986,659.39	3.54
7	合计	621,147,158.14	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	2,185,984.89	0.36
B	采掘业	-	-
C	制造业	36,807,115.66	6.08
C0	食品、饮料	4,063,999.03	0.67
C1	纺织、服装、皮毛	1,097,193.90	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,134,234.79	0.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,662,366.15	0.44
C5	电子	1,292,731.30	0.21
C6	金属、非金属	2,008,297.34	0.33
C7	机械、设备、仪表	21,529,293.15	3.55
C8	医药、生物制品	19,000.00	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	549,914.16	0.09
E	建筑业	2,885,645.28	0.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,963,725.44	0.32
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	4,013,410.23	0.66
J	房地产业	1,158,954.97	0.19

K	社会服务业	4,321,224.60	0.71
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	53,885,975.23	8.90

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	601989	中国重工	753,488	5,884,741.28	0.97
2	600999	招商证券	136,557	4,013,410.23	0.66
3	300003	乐普医疗	70,615	3,615,488.00	0.60
4	601299	中国北车	482,781	2,959,447.53	0.49
5	002311	海大集团	63,175	2,371,589.50	0.39
6	300011	鼎汉技术	31,325	2,192,750.00	0.36
7	002321	华英农业	82,149	2,185,984.89	0.36
8	002318	久立特材	60,218	1,995,022.34	0.33
9	300024	机器人	26,015	1,880,364.20	0.31
10	601888	中国国旅	89,359	1,871,177.46	0.31

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	274,324,184.06	45.29
2	央行票据	49,135,000.00	8.11
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	161,204,900.00	26.61
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	29,913,400.00	4.94

7	其他	-	-
8	合计	514,577,484.06	84.95

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	020017	09 贴债 17	1,200,000	119,220,000.00	19.68
2	020026	09 贴债 26	1,000,000	99,372,684.06	16.41
3	010203	02 国债(3)	550,000	55,731,500.00	9.20
4	0901040	09 央行票据 40	500,000	49,135,000.00	8.11
5	126012	08 上港债	400,000	39,000,000.00	6.44

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	261,744.27
2	应收证券清算款	17,420,029.76
3	应收股利	-

4	应收利息	4,176,102.50
5	应收申购款	128,782.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,986,659.39

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	110003	新钢转债	6,879,000.00	1.14
2	110598	大荒转债	9,776,400.00	1.61

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	601989	中国重工	5,884,741.28	0.97	网下申购中签 流通受限
2	600999	招商证券	4,013,410.23	0.66	网下申购中签 流通受限
3	300003	乐普医疗	3,615,488.00	0.60	网下申购中签 流通受限
4	601299	中国北车	2,959,447.53	0.49	网下申购中签 流通受限
5	002311	海大集团	2,371,589.50	0.39	网下申购中签 流通受限
6	300011	鼎汉技术	2,192,750.00	0.36	网下申购中签 流通受限
7	002321	华英农业	2,185,984.89	0.36	网下申购中签 流通受限

8	002318	久立特材	1,995,022.34	0.33	网下申购中签 流通受限
9	300024	机器人	1,880,364.20	0.31	网下申购中签 流通受限
10	601888	中国国旅	1,871,177.46	0.31	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
本报告期期初基金份额总额	32,889,658.40	646,179,858.84
本报告期基金总申购份额	47,296,093.18	28,343,358.79
减：本报告期基金总赎回份额	13,771,179.44	179,013,534.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	66,414,572.14	495,509,683.61

§ 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 11 只开放式基金。截至 2009 年四季度末，海富通管理的公募基金资产规模近 460 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 2009 年四季度末，海富通为近 50 家企业超过 100 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。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 2009 年四季度末，投资咨询业务规模超过 230 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，海富通旗下基金的业绩表现较为出色。根据晨星(Morning Star)排名，2009 年全年，海富通风格优势股票基金净值增长率在股票型基金位列前 1/4。

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，在 2008 年复评中海富通又被升级为“惠誉 M2+（中国）”资产管理人优秀评级。

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学校、在沙化严重的内蒙古库伦旗捐建了公益林、向上海民工小学捐赠电脑、为安徽老区小学扶贫助学并捐赠物资等。

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《股市与幸福感》调研报告后，海富通四季度与东方财富网合作，推出了为期三个月的“幸福投资路、积分赢大奖”幸福投资主题游戏活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

2009 年四季度内，海富通在《华西都市报》“榜样中国 2009 年度传媒大奖”评选中获年度最受投资者信赖基金公司奖项、海富通中国海外股票（QDII）基金获年度最佳 QDII 产品称号。海富通在《新闻晨报》“2009 年度十大基金评选”中，获十大特色基金公司奖项、海富通中国海外股票（QDII）基金获十佳基金奖项。

§ 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

2010 年 1 月 21 日