

# 海富通稳固收益债券型证券投资基金

## 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：中国工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。

基金托管人中国工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	722,613,478.51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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-29,734,953.25
2.本期利润	-39,081,692.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0478
4.期末基金资产净值	694,195,679.24
5.期末基金份额净值	0.961

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

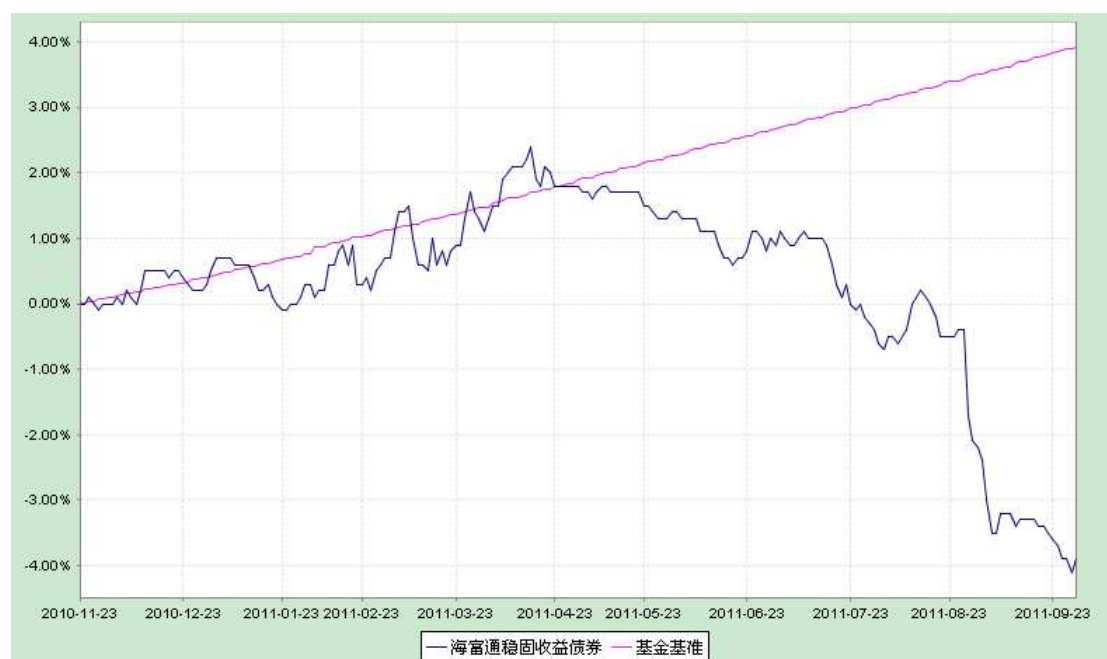
过去三个月	-4.85%	0.23%	1.23%	0.01%	-6.08%	0.22%
-------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

### 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 9 月 30 日)



注：1、本基金合同于 2010 年 11 月 23 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部分（二）投资范围、（五）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；海富通稳健添利债券基金的基金经理；海富通强化回报混合基金的基金经理；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：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运作分析

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快速度，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的影响，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，大幅度减少股票投资，不参与新股的网下申购，严格控制风险。但基金净值主要受到可转换债券的影响，仍出现了下跌。

### 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-4.85%，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 6.08 个百分点。基金跑输基准的原因在于股票市场和债券市场的下跌。

### 4.6 市场展望和投资策略

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。股票投资继续保持谨慎。

## § 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	1,742,500.00	0.25
	其中：股票	1,742,500.00	0.25
2	固定收益投资	602,311,757.96	86.36
	其中：债券	602,311,757.96	86.36
	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	8.60
	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	24,806,363.40	3.56
6	其他各项资产	8,544,502.10	1.23
7	合计	697,405,123.46	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	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	17,500.00	0.00
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	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,725,000.00	0.25
	合计	1,742,500.00	0.25

### 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	600811	东方集团	300,000	1,725,000.00	0.25
2	300270	中威电子	500	17,500.00	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	150,270,000.00	21.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	435,231,107.96	62.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	16,810,650.00	2.42
8	其他	-	-
9	合计	602,311,757.96	86.76

#### 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	010112	21国债(12)	1,500,000	150,270,000.00	21.65
2	126005	07武钢债	750,000	73,717,500.00	10.62
3	126001	06马钢债	584,570	58,310,857.50	8.40
4	126019	09长虹债	720,000	56,664,000.00	8.16
5	111055	09华西债	590,000	53,010,910.00	7.64

## 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	907,465.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,636,037.09
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,544,502.10

### 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	10,489,200.00	1.51

2	110011	歌华转债	3,502,800.00	0.50
3	110003	新钢转债	1,491,450.00	0.21
4	110016	川投转债	1,327,200.00	0.19

## 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	300270	中威电子	17,500.00	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	935,523,825.68
本报告期基金总申购份额	1,897,679.90
减：本报告期基金总赎回份额	214,808,027.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	722,613,478.51

## § 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**  
二〇一一年十月二十四日