

海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

更新招募说明书摘要

(2012年第1号)

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司



重要提示

海富通稳进增利分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经2011年6月9日中国证券监督管理委员会证监许可【2011】907号文核准募集。本基金的基金合同于2011年9月1日正式生效。本基金类型为契约型。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资者赎回时，所得或会高于或低于投资者先前所支付的金额。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对投资本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者根据所持有份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因政治、经济、社会等因素对证券价格波动产生影响而引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，以及本基金投资策略所特有的风险等等。基金管理人及销售机构

均不对基金的收益或本金安全做出保证。

本基金在封闭期内，增利 A 份额表现为低风险、收益相对稳定的特征，但在本基金资产到期出现损失情况下，增利 A 仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险；增利 B 份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征，由于本基金的资产及收益的分配将优先满足增利 A 的约定应得收益的分配，增利 B 基金份额可能面临投资本金亏损风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资有风险，投资者在申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为 2012 年 3 月 1 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2011 年 12 月 31 日。

本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称：海富通基金管理有限公司

住所：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

办公地址：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

法定代表人：邵国有

成立时间：2003 年 4 月 18 日

电话：021-38650999

联系人：包瑾

注册资本：1.5 亿元人民币

股权结构：海通证券股份有限公司 51%、法国巴黎投资管理 BE 控股公司 49%。

(二) 主要人员情况

邵国有先生，董事长，副教授。历任吉林大学校党委副书记、长春师范学院校党委书记、长春新世纪广场有限公司副董事长兼总经理、海通证券股份有限公司宣传培训中心总经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事长。

吉宇光先生，董事，硕士，高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券部经理、海通证券北京朗家园营业部总经理等职。1997 年至今任海通证券股份有限公司副总裁。

艾德加 (Stewart Edgar) 先生，董事，英国籍，学士。历任英国 Ivory & Sime 公共有限公司基金经理，美国 Fiduciary 国际信托公司研究部主任、高级副总裁，英国 HD 国际有限公司高级基金经理、董事，美国 F&C 管理公司高级基金经理、董事，比利时富通基金管理公司董事总经理，法国巴黎投资管理公司亚太区董事总经理。

田仁灿先生，董事、总经理，比利时籍，工商管理硕士。历任法国金融租赁 Euroequipment S.A. 公司总裁助理，富通银行区域经理、大中华地区主管，富通基金管理亚洲有限公司投资经理、业务发展部总经理、首席执行官。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事、总经理。

张文伟先生，董事、副总经理，硕士，高级经济师。历任交通银行郑州分行铁道支行行长、紫荆山支行行长、私人金融处处长，海通证券办公室主任，海通证券投资银行总部副总经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事、副总经理。

王明权先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任武汉市人民政府副市长、交通银行行长、党委（组）书记、副董事长、中国光大（集团）总公司董事长、党委书记。现任全国人大代表、全国人大财经委员会委员。

郑国汉先生，独立董事，经济学硕士及博士学位。历任美国佛罗里达州大学经济系副教授、香港科技大学经济系教授、香港科技大学商学院经济系教授及系主任和商学院副院长，现任商学院院长及经济系讲座教授。

巴约特（Marc Bayot）先生，独立董事，比利时籍，布鲁塞尔大学工商管理硕士。布鲁塞尔大学经济学荣誉教授，Pionner 投资公司独立副董事长、Fundconnect 独立董事长、Degroof 资产管理公司独立董事和法国巴黎银行 B Flexible SICAV 独立董事。

杨国平先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂党委副书记、代书记，上海市公用事业管理局党办副主任，上海市出租汽车公司党委书记，现任大众交通（集团）股份有限公司董事长兼总经理、上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事长、上海交大昂立股份有限公司董事长。

李础前先生，监事长，经济学硕士，高级经济师。历任安徽省财政厅中企处副主任科员，安徽省国有资产管理局科长，海通证券计划财务部副总经理、总经理和财务总监。

余毓繁先生，英国籍，监事，工商管理荣誉学士。历任比利时通用银行香港分行资金部司库、富通银行亚洲区环球金融市场业务主管、富通银行亚洲区商人银行董事总经理、富通银行香港分行行政总裁。

奚万荣先生，监事，经济学硕士。中国注册会计师协会非执业会员。历任海南省建行秀英分行会计主管、海通证券股份有限公司监察稽核部稽核员。2003 年 4 月至今任海富通基金管理有限公司稽核经理、监察稽核总监。

章明女士，督察长，硕士。历任加拿大 BBCC Tech & Trade Int'l Inc 公司高级财务经理、加拿大 Future Electronics 公司产品专家，国信证券业务经理和副高级研究员，海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003 年至今任海富通基

金管理有限公司督察长。

陈洪先生，副总经理兼投资总监，硕士。历任君安证券有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理亚洲有限公司基金经理。2003年4月至今任海富通基金管理有限公司投资总监兼海富通精选混合基金经理，2005年7月至2006年9月任海富通股票基金经理，2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金经理，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理，2007年2月至2007年8月任海富通风格优势股票基金经理，2007年4月至2007年8月任海富通精选贰号混合基金经理，2008年6月至2011年2月任海富通中国海外股票（QDII）基金经理。

阎小庆先生，副总经理，硕士。历任中国人民银行上海分行助理经济师、富通银行欧洲管理实习生、法国东方汇理银行市场部副经理、法国农业信贷银行上海华东区首席代表、富通基金管理公司上海代表处首席代表、海富通基金管理有限公司市场总监，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

张丽洁女士，经济学硕士学位，2002年7月至2004年7月就职于南京银行股份有限公司，从事债券交易工作，2004年8月加入海富通基金管理有限公司，任助理固定收益分析师、组合经理，2008年2月起任海富通货币基金基金经理，2011年9月起担任海富通稳进增利分级债券基金经理。

投资决策委员会常设委员有：田仁灿，总经理；陈洪，副总经理兼投资总监；戴德舜，股票绝对收益组合部总监；蒋征，股票相对收益组合部总监；丁俊，研究总监；邵佳民，固定收益组合管理部总监；杜晓海，定量及风险管理总监。投资决策委员会主席由总经理担任。讨论内容涉及特定基金的，则该基金经理出席会议。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人情况

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：尹东

联系电话：(010) 6759 5003

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、直销机构

名称：海富通基金管理有限公司

住所：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

办公地址：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

法定代表人：邵国有

全国统一客户服务号码：40088-40099（免长途话费）

联系人：康旭

电话：021-38650797

传真：021-33830160

2、场外代销机构

(1) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

传真：010-66275654

联系人：张静

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

(2) 中国工商银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号（100032）

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588

电话：010-66107900

传真：010-66107914

联系人：刘业伟

网址：www.icbc.com.cn

(3) 中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：010-66596688

传真：010-66593777

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

(4) 中国农业银行股份有限公司

地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：蒋超良

客户服务电话：95599

传真：010-85109219

网址：www.abchina.com

(5) 交通银行股份有限公司

地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

客户服务电话：95559

联系人：曹榕

网址：www.bankcomm.com

(6) 招商银行股份有限公司

地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

客户服务电话：95555

联系人：邓炯鹏

网址：www.cmbchina.com

(7) 深圳发展银行股份有限公司

地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

客户服务电话：95501

联系人：姜聃

网址：www.sdb.com.cn

(8) 中信银行股份有限公司

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：孔丹

客户服务电话：95558

联系人：王佳燕、赵树林

网址：www.ecitic.com/bank

(9) 上海浦东发展银行股份有限公司

地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：吉晓辉

客户服务电话：95528

联系人：徐伟、汤嘉惠

网址：www.spdb.com.cn

(10) 海通证券股份有限公司

地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

客户服务电话：95553 或 4008888001

联系人：李笑鸣

网址：www.htsec.com

(11) 渤海证券股份有限公司

地址：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

法定代表人：杜庆平

客户服务电话：400-651-5988

联系人：王兆权

网址：www.bhzq.com

(12) 财通证券有限责任公司

地址：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心

法定代表人：沈继宁

客户服务电话：0571-96336（上海地区 962336）

联系人：乔俊

网址：www.ctsec.com

(13) 长城证券有限责任公司

地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

客户服务电话：4006666888

联系人：高峰

网址：www.cgws.com

(14) 长江证券股份有限公司

地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务电话：4008-888-999

联系人：李良

网址：www.cjsc.com.cn

(15) 德邦证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 层

法定代表人：姚文平

客户服务电话：4008888128

联系人：罗芳

网址：www.tebon.com.cn

(16) 第一创业证券有限责任公司

地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

法定代表人：刘学民

客户服务电话：4008881888

联系人：魏颖

网址：www.firstcapital.com.cn

(17) 东方证券股份有限公司

地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

客户服务电话：95503

联系人：吴宇

网址：www.dfzq.com.cn

(18) 方正证券股份有限公司

地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：张志刚

客户服务电话：95571

联系人：彭博

网址：www.foundersc.com

(19) 光大证券股份有限公司

地址：上海市静安区新闸路 1508 号

法定代表人：徐浩明

客户服务电话：400-8888-788

联系人：刘晨、沈雯斐

网址：www.ebscn.com

(20) 华福证券有限责任公司

地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

法定代表人：黄金琳

客户服务电话：96326

联系人：张腾

网址：www.gfhfzq.com.cn

(21) 广州证券有限责任公司

地址：广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

法定代表人：刘东

客户服务电话：020-961303

联系人：林洁茹

网址：www.gzs.com.cn

(22) 国都证券有限责任公司

地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层、10 层

法定代表人：常喆

客户服务电话：400-818-8118

联系人：黄静

网址：www.guodu.com

(23) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

客户服务电话：400-8888-666

联系人：韩星宇、吴倩

网址：www.gtja.com

(24) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

客户服务电话：400-800-0562

联系人：李巍

网址：www.hysec.com

(25) 华宝证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

客户服务电话：4008209898

联系人：刘闻川

网址: www.cnhbstock.com

(26) 华龙证券有限责任公司

地址: 甘肃省兰州市静宁路 308 号

法定代表人: 李晓安

客户服务电话: 4006898888

联系人: 李昕田

网址: <http://www.hlzqgs.com>

(27) 华泰证券股份有限公司

地址: 江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人: 吴万善

客户服务电话: 95597

联系人: 万鸣

网址: www.htsc.com.cn

(28) 江海证券有限公司

地址: 哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人: 孙名扬

客户服务电话: 400-666-2288

联系人: 郭玲

网址: www.jhzq.com.cn

(29) 平安证券有限责任公司

地址: 深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人: 杨宇翔

客户服务电话: 95511

联系人: 郑舒丽

网址: <http://stock.pingan.com/>

(30) 齐鲁证券有限公司

地址: 山东省济南市经七路 86 号

法定代表人: 李玮

客户服务电话: 95538

联系人: 王霖

网址: www.qlzq.com.cn

(31) 日信证券有限责任公司

地址: 呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

法定代表人: 孔佑杰

客户服务电话: 010-88086830

联系人: 陈韦杉

(32) 上海证券股份有限公司

地址: 上海市黄浦区西藏中路 336 号

法定代表人: 郁忠民

客户服务电话: 4008918918

联系人: 陈翔

网址: www.962518.com

(33) 天相投资顾问有限公司

地址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

法定代表人: 林义相

客户服务电话: 010-66045678

联系人: 林爽

网址: www.txsec.com

(34) 中国银河证券股份有限公司

地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人: 顾伟国

客户服务电话: 4008-888-888

联系人: 田薇

网址: www.chinastock.com.cn

(35) 中国民族证券有限责任公司

地址: 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6 层-9 层

法定代表人: 赵大建

客户服务电话: 400-889-5618

联系人: 李微

网址: www.e5618.com

(36) 中航证券有限公司

地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

法定代表人：杜航

客服电话：4008866567

联系人：戴蕾

网址：www.scstock.com

(37) 中山证券有限责任公司

地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

法定代表人：吴永良

客户服务电话：4001022011

联系人：李珍

网址：www.zszq.com

(38) 中国中投证券有限责任公司

地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

客户服务电话：400-600-8008

联系人：刘毅

网址：www.cjis.cn

(39) 中信建投证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

客户服务电话：400-8888-108

联系人：权唐

网址：www.csc108.com

(40) 中信证券股份有限公司

地址：广东省深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

法定代表人：王东明

电话：95558

联系人：陈忠

网址：<http://www.cs.ecitic.com/>

(41) 中信证券(浙江)有限责任公司

浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人: 沈强

客户服务电话: 0571-96598

联系人: 俞会亮

网址: www.bigsun.com.cn

(42) 安信证券股份有限公司

地址: 深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人: 牛冠兴

客户服务电话: 400-800-1001

联系人: 陈剑虹

网址: www.essence.com.cn

(43) 财富证券有限责任公司

地址: 长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人: 周晖

电话: 0731-84403360

传真: 0731-84403330

联系人: 朱友谊

网址: www.cfzq.com

(44) 东北证券股份有限公司

地址: 长春市自由大路 1138 号

法定代表人: 矫正中

客户服务电话: 0431-96688

联系人: 潘锴

网址: www.nesc.cn

(45) 国信证券股份有限公司

地址: 深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层到 26 层

法定代表人: 何如

客户服务电话: 95536

联系人: 齐晓燕

网址: www.guosen.com.cn

(46) 国元证券股份有限公司

地址: 安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人: 凤良志

客户服务电话: 95578

联系人: 陈琳琳

网址: www.gyzq.com.cn

(47) 华泰联合证券有限责任公司

地址: 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层

法定代表人: 马昭明

客户服务电话: 400-8888-555、95513

联系人: 盛宗凌

网址: www.lhzq.com

(48) 申银万国证券股份有限公司

地址: 上海市常熟路 171 号

法定代表人: 丁国荣

客户服务电话: 962505

联系人: 邓寒冰

网址: www.sywg.com.cn

(49) 世纪证券有限责任公司

地址: 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

法定代表人: 卢长才

电话: 0755-83199511

联系人: 张婷

网址: www.csc.com.cn

(50) 招商证券股份有限公司

地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人: 官少林

客户服务电话: 400-8888-111 或 95565

联系人: 林生迎

网址: www.newone.com.cn

(51) 民生证券有限责任公司

地址: 北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 层 16-18 层

法定代表人: 岳献春

客户服务电话: 4006198888

联系人: 赵明

网址: <http://www.msza.com/>

3、场内代销机构

场内代销机构: 本基金办理场内认购业务的发售机构为具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员(具体名单详见基金份额发售公告或相关业务公告)。尚未取得相应业务资格,但属于深圳证券交易所会员的其他机构,可在本基金上市后,代理投资者通过深圳证券交易所交易系统参与本基金的上市交易。

基金管理人可以根据需要,增加其他符合要求的机构代理销售本基金,并按照相关规定及时公告。

(二) 注册登记机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司

住所: 北京西城区太平桥大街 17 号

法定代表人: 金颖

电话: 010-59378835

传真: 010-59378907

联系人: 任瑞新

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称: 上海市通力律师事务所

住所: 上海市银城中路 68 号 时代金融中心 19 楼

办公地址: 上海市银城中路 68 号 时代金融中心 19 楼

负责人: 韩炯

电话: 021-31358666

传真: 021-3135 8600

联系人: 黎明

联系电话: 021-31358666-8663

经办律师：吕红、黎明

（四） 审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

法定代表人：杨绍信

经办注册会计师：汪棣、刘莉

电话：(021) 23238888

传真：(021) 23238800

联系人：刘莉

四、 基金的名称

本基金名称：海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

五、 基金的类型

基金类型：契约型基金

六、 基金的投资目标

本基金在控制风险和保持资产适当流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。

七、 基金的投资方向和范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他

金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金封闭期内投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，本基金可以参与一级市场新股申购以及在二级市场上投资股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证等权益类证券，投资于股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）等权益类证券的比例不超过基金资产的20%，且权证投资不超过基金资产净值的3%。本基金封闭期结束转换为上市开放式基金（LOF）后，本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，投资于股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）等权益类证券的比例不超过基金资产的20%、权证投资不超过基金资产净值的3%，且现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如果法律法规或监管机构允许基金投资于其它品种，本基金在履行适当的程序后，可以将其纳入到基金的投资范围。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金为债券型基金，对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。固定收益类资产中，本基金将采取久期管理、收益率曲线策略、类属配置等积极投资策略，在不同券种之间进行配置。

2、债券投资组合策略

在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置、套利策略等组合管理手段进行日常管理。

（1）久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素，确定组合的整体久期，有效控制基金资产风险。当预测利率上升时，适当缩短投资组合的目标久期，预测利率水平降低时，适当延长投资组合的目标久期。

（2）收益率曲线策略是指在确定组合久期以后，根据收益率曲线的形态特征进行利率期限结构管理，确定组合期限结构的分布方式，合理配置不同期限品

种的配置比例。通过合理期限安排，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，在保持组合一定流动性的同时，可以从长、中、短期债券的价格变化中获利。

(3) 类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上，根据各品种的流动性、收益性以及信用风险等确定各子类资产的配置权重，即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。类属配置主要根据各部分的相对投资价值确定，增持相对低估、价格将上升的类属，减持相对高估、价格将下降的类属，借以取得较高的总回报。

(4) 债券市场的套利策略

债券市场的套利策略包括跨市场套利策略、跨品种套利策略等。跨市场套利策略是指由于不同市场上债券价格存在差异，根据债券在各市场上的流动性和收益特征，进行跨市场操作而套利；跨品种套利策略是指根据各细分市场中不同品种的风险参数、流动性补偿和收益特征，进行跨品种操作而套利。

3、信用类债券投资策略

信用类债券投资策略是一种自上而下的利率风险管理与自下而上的信用风险管理相结合的策略，是本基金的重要投资策略。

本基金将通过定性与定量相结合的信用评级体系，评估企业及企业所属行业的发展前景、企业现金流状况及偿债能力、企业在不同经济周期收益率及违约率变化情况等，对信用债券进行信用评级，以决定不同行业或企业信用类债券的投资比例。同时，根据信用评价体系，将对债券发行人的信用风险进行评估。

4、可转债投资策略

本基金的可转债的投资将基于三个方面的分析：数量为主的价值分析、债股性分析和公司基本面分析。通过以上分析，力求选择债券价值有一定支撑、安全性和流动性较好，并且发行人成长性良好的品种进行投资。

5、股票投资策略

股票投资将积极参与新股申购，同时通过灵活的仓位控制，精选个股进行二级市场投资。

(1) 新股申购策略

参与新股申购和增发是降低投资组合风险，增强收益的良好渠道。因此，本基金将根据股票市场整体定价水平，估计新股上市交易的合理价格，同时参考一级市场资金供求关系，从而制定相应的新股申购策略。根据其市场价格相对于其

合理内在价值的高低，确定继续持有或者卖出。

（2）个股精选策略

本基金通过个股精选策略，从定量分析及定性分析两方面分析股票的价值及成长能力，综合考虑公司所在行业景气度、公司发展战略、公司竞争优势、公司治理等因素，兼顾个股的成长性和估值水平，寻找具有较强的持续成长能力，同时价值又没有被高估的股票进行投资。

6、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，本基金将在控制风险的前提下，以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上适当参与。

7、投资决策程序

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会不定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、分析师、交易员在投资管理过程中既密切合作，又责任明确，在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的决策流程如下：

（1）投资决策委员会依据国家有关基金投资方面的法律和行业管理法规，决定公司针对市场环境重大变化所采取的对策；决定投资决策程序和风险控制系统及做出必要的调整；对旗下基金重大投资的批准与授权等。

（2）投资总监在公司有关规章制度授权范围内，对重大投资进行审查批准；并且根据基金合同的有关规定，在组合业绩比较基准的基础上，制定各组合资产和行业配置的偏差度指标。

（3）分析师根据宏观经济、货币财政政策、行业发展动向和上市公司基本面等进行分析，提出宏观策略意见、债券配置策略及行业配置意见。

（4）定期不定期召开基金经理例会，基金经理们在充分听取各分析师意见的基础上，确立公司对市场、资产和行业的投资观点，该投资观点是指导各基金进行资产和行业配置的依据。

（5）基金经理在投资总监授权下，根据基金经理例会所确定的资产/行业配置策略以及偏差度指标，在充分听取策略分析师宏观配置意见、股票分析师行业配置意见及固定收益分析师的债券配置意见，进行投资组合的资产及行业配置；之后，在债券分析师设定的债券池内，根据所管理组合的风险收益特征和流动性特征，构建基金组合。

- (6) 基金经理下达交易指令到交易室进行交易。
- (7) 定量分析师负责对投资组合进行事前、事中、事后的风险评估与控制。
- (8) 定量分析师负责完成内部基金业绩评估，并完成有关评价报告。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况的需要，对上述投资管理程序做出调整。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准=中证全债指数×90%+沪深300指数×10%

本基金债券部分的业绩比较基准为中证全债指数，该指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，也是中证指数公司编制并发布的首只债券类指数。样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成，中证指数公司每日计算并发布中证全债的收盘指数及相应的债券属性指标，为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价基准。该指数的一个重要特点在于对异常价格和无价情况下使用了模型价，能更为真实地反映债券的实际价值和收益率特征。该指数于2007年12月17日正式发布，基日为2002年12月31日，基点为100点。

本基金股票部分的业绩比较基准为沪深300指数，沪深300指数由中证指数有限公司编制和发布，是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。该指数以成份股的自由流通市值进行加权，指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场影响力。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

从本基金的两类基金份额来看，由于本基金资产及收益的分配安排，增利 A

份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征；增利 B 份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 19 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。

本投资组合报告所载数据截止至 2011 年 12 月 31 日（“报告期末”）。

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	251,050.00	0.09
	其中：股票	251,050.00	0.09
2	固定收益投资	269,878,462.90	93.73
	其中：债券	269,878,462.90	93.73
	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	15,411,067.23	5.35
6	其他各项资产	2,403,147.72	0.83
7	合计	287,943,727.85	100.00

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	30,000.00	0.01
C0	食品、饮料	30,000.00	0.01
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	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	214,400.00	0.10
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	6,650.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	251,050.00	0.11

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	000562	宏源证券	20,000	214,400.00	0.10
2	002650	加加食品	1,000	30,000.00	0.01

3	300284	苏交科	500	6,650.00	0.00
---	--------	-----	-----	----------	------

4. 报告期末按券种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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-
4	企业债券	149,108,462.90	66.30
5	企业短期融资券	120,770,000.00	53.70
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	269,878,462.90	120.00

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	126011	08石化债	360,000	33,238,800.00	14.78
2	122098	11八钢债	200,000	20,460,000.00	9.10
3	041161006	11桂冠CP002	200,000	20,224,000.00	8.99
4	041160006	11陕有色CP002	200,000	20,214,000.00	8.99
5	041173001	11中冶CP003	200,000	20,214,000.00	8.99

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

8. 投资组合报告附注

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。

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。

8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	46.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,403,101.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,403,147.72

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	002650	加加食品	30,000.00	0.01	新股流通受限
2	300284	苏交科	6,650.00	0.00	新股流通受限

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2011年12月31日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表

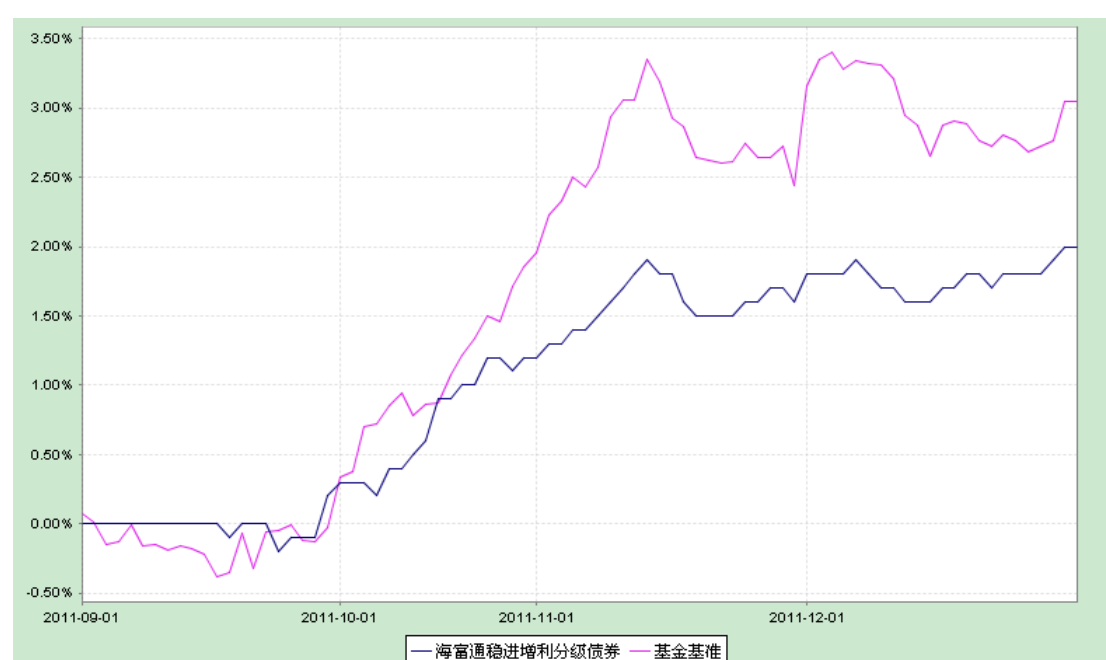
现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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
2011年9月1日(基金合同生效日)-2011年12月31日	2.00%	0.09%	3.05%	0.16%	-1.05%	-0.07%

(二) 本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图:

(2011年9月1日至2011年12月31日)



注：1、本基金合同于2011年9月1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。自2011年9月1日合同生效日起至2011年12月31日，本基金运作时间未满6个月，仍处于建仓期中。

十三、基金的费用和税收

(一) 基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费;
2. 基金托管人的托管费;

3. 基金财产划拨支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

(三) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 0.7% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

(四) 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

海富通稳进增利分级债券型证券投资基金更新招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

一、“第三节 基金管理人”部分：

1. 删除了董文标先生的简历并新增王明权先生的简历；
2. 更新了艾德加(Stewart Edgar)先生、郑国汉先生、巴约特(Marc Bayot)先生、杨国平先生、李础前先生、余毓繁先生、阎小庆先生和张丽洁女士的简历；
3. 更新了投资决策委员会常设委员的信息。

二、“第四节 基金托管人”部分：更新了基金托管人的基本信息及基金托管业务经营情况。

三、“第五节 相关服务机构”部分：

1. 对场外代销机构的信息进行了更新；
2. 更新了“会计师事务所”的办公地址、经办注册会计师以及联系人信息。

四、“第七节 基金的募集”部分，更新了认购结束后募集的信息。

五、“第八节 基金合同的生效”部分，更新了相关信息。

六、“第九节 基金份额上市交易”部分，更新了基金份额上市交易的内容。

七、“第十节 基金份额的申购与赎回”部分，关于单笔申购的最低金额，新

增各代销渠道在最低起点金额以上有其他规定的，以各代销渠道的业务规定为准。

八、“第十一节 基金的投资”和“第十二节 基金的业绩”部分，根据2011年第四季度报告，新增了基金投资组合报告和基金业绩的内容，相关数据截止期为2011年12月31日。

海富通基金管理有限公司

2012年4月14日