

# 海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

### 2012 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	32
7.1	期末基金资产组合情况.....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
7.6	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.....	34
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8	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.....	35

7.9	投资组合报告附注.....	35
8	基金份额持有人信息.....	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	36
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
9	开放式基金份额变动.....	<b>错误! 未定义书签。</b>
10	重大事件揭示.....	38
10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4	基金投资策略的改变.....	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	38
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8	其他重大事件.....	40
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	41
12	备查文件目录.....	42
12.1	备查文件目录.....	42
12.2	存放地点.....	42
12.3	查阅方式.....	42

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	海富通稳进增利分级债券型证券投资基金	
基金简称	海富通稳进增利分级债券	
基金主代码	162308	
基金运作方式	契约型基金，本基金基金合同生效后，封闭期为三年（含三年），封闭期届满后转为上市开放式基金（LOF）。	
基金合同生效日	2011年9月1日	
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	
报告期末基金份额总额	220,512,565.45份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011年11月28日	
下属两级基金的基金简称	海富通稳进增利分级债券A类 (场内简称：增利A)	海富通稳进增利分级债券B类 (场内简称：增利B)
下属两级基金的交易代码	150044	150045
报告期末下属两级基金的份额总额	176,410,051.34份	44,102,514.11份

### 2.2 基金产品说明

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。
投资策略	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。
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%

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。	
下属两级基金的风险收益特征	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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		海富通基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	奚万荣	尹东
	联系电话	021-38650891	010-67595003
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		40088-40099	010-67595096
传真		021-33830166	010-66275853
注册地址		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	北京市西城区金融大街25号
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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		邵国有	王洪章

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.hftfund.com">http://www.hftfund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

### 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	9,351,281.06
本期利润	21,775,295.65
加权平均基金份额本期利润	0.0987
本期加权平均净值利润率	9.34%
本期基金份额净值增长率	9.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	11,472,947.57
期末可供分配基金份额利润	0.0520
期末基金资产净值	246,670,126.35
期末基金份额净值	1.119
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	11.90%

注：1、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。

2、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。

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.63%	0.26%	-0.25%	0.10%	1.88%	0.16%
过去三个月	7.49%	0.19%	2.25%	0.11%	5.24%	0.08%
过去六个月	9.71%	0.16%	3.38%	0.14%	6.33%	0.02%
自基金合同生效起至今	11.90%	0.14%	6.53%	0.15%	5.37%	-0.01%

注：海富通稳进增利业绩比较基准=中证全债指数×90%+沪深300指数×10%。再平

衡频率为月度。月初以来(MTD)业绩比较基准收益率计算公式如下：海富通稳进增利业绩比较基准 MTD 收益率=中证全债指数 MTD 收益率×90%+沪深 300 指数 MTD 收益率×10%。

### 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

海富通稳进增利分级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  
 (2011 年 9 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分（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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“法国巴黎投资管理 BE 控股公

司” ) 于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。本海富通稳进增利分级债券型证券投资基金是基金管理人管理的第十九只公募基金；除本基金外，基金管理人目前还管理着海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选股票型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长股票型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF)、海富通中小盘股票型证券投资基金、上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选股票型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金和海富通国策导向股票型证券投资基金十九只公募基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
张丽洁	本基金的基金经理；海富通货币基金经理	2011-9-1	-	9 年	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经理。2011 年 9 月起兼任海富通稳进增利分级债券基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求, 持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动, 涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时, 公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立, 确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度, 公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成, 各部门各司其职, 对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控, 保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内, 公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析, 并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的样本, 对其进行了 95%置信区间, 假设溢价率为 0 的 T 分布检验, 检验结果表明, 在 T 日、T+3 日和 T+5 日不同循环期内, 不管是买入或是卖出, 公司各组合间买卖价差并不显著, 表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待, 不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

### 4.3.2 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 管理人对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

2012 年上半年，消费物价指数（CPI）连续下降，从一月份的 4.5% 下降到五月份的 3%；而下半年预计进一步走低。经济活动也呈现收缩趋势，虽然 3 月和 4 月有所反弹，但年初和 5、6 月的 PMI 指数均稍微高于 50。大宗商品的价格下跌，NYMEX 原油价格从年初的 100 美元/桶以上，6 月份一度跌到 80 美元以下。为了应对经济增长下行的态势，中央银行在 2 月和 5 月份降低存款准备金率的基础上，6 月 8 日启动了 2012 年的第一次降息，同时放松对存款利率的控制。

债券市场上半年平稳上涨，5 月份受到降低存款准备金率的影响，上涨最为显著，上证企债指数（000013）罕见地连续 20 根阳线。前两个月上涨的主流品种是中期票据，而 3 月到 5 月的主战场转移到以城投债为代表的中低等级信用债券，利率债的上涨则主要在 5 月份以后。综合来看，中低等级信用债上涨幅度最大。从指数看，上半年上证国债指数（000012，SH）上涨 1.76%，上证企债指数（000013，SH）上涨 4.73%。

基金在上半年保持较高的投资比例，对高票面利率和期限长的债券进行重点投资。基金经理加大研究力度，认真分析投资品种的信用风险；根据流动性管理的需要，合理配置各大类债券资产。根据对权益类市场的判断及降低组合波动度的需要，对权益市场谨慎投资，保持了较低的投资比例。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 9.71%，同期业绩比较基准收益率为 3.38%。基金净值跑赢业绩比较基准 6.33 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，下半年尤其是第三季度的市场环境仍有利于债券市场。由于世界经济前景不明以及大宗商品尤其是石油价格的下跌，未来两个季度的 CPI 可能较低，平均值可能低于 5 月份的 3%，三季度可能出现低于 2% 的月份，基准利率仍有下调的压力。国内的经济增长速度仍不乐观，虽然政府会加大经济刺激的力度，但边际效应无疑将递减；房地产调控有放松的可能，但预计带给市场的并不是惊喜，而是对长期经济前景的担心。股票市场目前的估值水平和国际市场比较并没有太大的优势，行情仍然是结构性的。人民币汇率问题将对宏观经

济的放松有一定制约。我们认为, 第三季度的债券市场仍值得一定期待, 但随着收益率的下降, 需要逐渐增加资产的防御性; 尤其是信用风险, 年底有重新抬头的可能。

我们将继续保持较高的信用债券投资比例, 严格控制信用风险和流动性风险, 并适当调整持仓结构, 努力控制组合的向下波动, 力争为持有人带来稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会, 委员会成员具有 3 年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能, 并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议, 并和相关托管人充分协商后, 向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告, 以便估值委员会决策。估值政策经估值委员会审阅同意, 并经本公司总裁办公会批准后实施。

基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外, 其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员, 不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种, 基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券, 采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种, 采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定, 在封闭期内, 本基金不对基金份额所分离的增利 A 与增利 B 基金份额进行收益分配。

### 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定, 不存在损害基金份额持有人利益的行为,

完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

# 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,337,055.00	14,479,975.50
结算备付金		6,531,927.58	931,091.73
存出保证金		25,869.87	46.55
交易性金融资产	6.4.7.2	390,145,564.35	270,129,512.90
其中：股票投资		-	251,050.00
基金投资		-	-
债券投资		390,145,564.35	269,878,462.90
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	7,272,819.51	2,403,101.17

应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		407,313,236.31	287,943,727.85
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年6月30日</b>	<b>上年度末 2011年12月31日</b>
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		159,999,947.20	54,000,000.00
应付证券清算款		50,359.59	8,559,748.24
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		140,962.71	133,408.70
应付托管费		40,275.09	38,116.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	58,527.22	16,818.69
应交税费		128,498.20	54,898.20
应付利息		20,663.55	25,906.56
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	203,876.40	220,000.00
负债合计		160,643,109.96	63,048,897.15
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	220,512,565.45	220,512,565.45
未分配利润	6.4.7.10	26,157,560.90	4,382,265.25
所有者权益合计		246,670,126.35	224,894,830.70
负债和所有者权益总计		407,313,236.31	287,943,727.85

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.119 元，基金份额总额 220,512,565.45 份，其中 A 类基金份额 176,410,051.34 份，B 类基金份额 44,102,514.11 份。

## 6.2 利润表

会计主体：海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年1月1日至2012	上年度可比期间 2011年1月1日至2011
----	-----	----------------------	---------------------------

		年 6 月 30 日	年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>25,776,512.84</b>	-
1.利息收入		7,485,746.00	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	79,621.97	-
债券利息收入		7,392,826.55	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		13,297.48	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,851,752.25	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	690,663.54	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	5,161,088.71	-
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	12,424,014.59	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	15,000.00	-
<b>减：二、费用</b>		<b>4,001,217.19</b>	-
1. 管理人报酬		810,047.22	-
2. 托管费		231,442.13	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	336,292.47	-
5. 利息支出		2,397,751.13	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,397,751.13	-
6. 其他费用	6.4.7.19	225,684.24	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>21,775,295.65</b>	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>21,775,295.65</b>	-

注：基金合同生效于 2011 年 9 月 1 日，上年度可比期间无比较数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通稳进增利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	220,512,565.45	4,382,265.25	224,894,830.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,775,295.65	21,775,295.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	220,512,565.45	26,157,560.90	246,670,126.35
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	-	-	-

注：基金合同生效于 2011 年 9 月 1 日，上年度可比期间无比较数据。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：田仁灿，主管会计工作负责人：阎小庆，会计机构负责人：高勇前

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

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”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2011]第 907 号《关于核准海富通稳进增利分级债券型证券投资基金募集的批复》核准，由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，封闭期为三年(含三年)，封闭期届满后转为上市开放式基金(LOF)。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 220,476,482.86 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 338 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同》于 2011 年 9 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 220,512,565.45 份基金份额，其中认购资金利息折合 36,082.59 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同》和《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案，本基金基金合同生效后，封闭期为三年(含三年)，封闭期届满后转为上市开放式基金(LOF)。本基金通过场外、场内两种方式公开发售。基金发售结束后，场外、场内认购的全部份额将按 8:2 的比率确认为增利 A 份额与增利 B 份额。两类基金份额的基金资产合并运作。在本基金封闭期，增利 A 份额与增利 B 份额同时在深圳证券交易所分别上市和交易。本基金增利 A 份额和增利 B 份额在封闭期末具有不同的资产及收益的分配安排，即增利 A 份额和增利 B 份额的风险和收益特性不同。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为依法公开发行、上市的债券，包括国债，金融债，公司债券，可转换债券，资产支持证券，中央银行票据，债券回购，银行定期存款，大额存单以及中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。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%，且权证投资不超过基金资产净值的 3%；基金转为上市开放式基金(LOF)后，本基金将保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为中证全债指数×90%+沪深 300 指数×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2012 年 8 月 27 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《海富通稳进增利分级债券型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金报告期内无重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	3,337,055.00
定期存款	-
其他存款	-
合计	3,337,055.00

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
债券	交易所市场	264,714,244.43	273,441,564.35	8,727,319.92
	银行间市场	110,746,706.59	116,704,000.00	5,957,293.41
	合计	375,460,951.02	390,145,564.35	14,684,613.33
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		375,460,951.02	390,145,564.35	14,684,613.33

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

###### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

###### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	2,363.00
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,939.30
应收债券利息	7,267,517.21
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	7,272,819.51

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	57,734.72
银行间市场应付交易费用	792.50
合计	58,527.22

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	203,876.40
合计	203,876.40

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 海富通稳进增利分级债券 A 类

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	176,410,051.34	176,410,051.34

本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	176,410,051.34	176,410,051.34

**海富通稳进增利分级债券 B 类**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	44,102,514.11	44,102,514.11
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	44,102,514.11	44,102,514.11

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,121,666.51	2,260,598.74	4,382,265.25
本期利润	9,351,281.06	12,424,014.59	21,775,295.65
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,472,947.57	14,684,613.33	26,157,560.90

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	活期存款利息收入	48,295.85
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	31,326.12	
其他	-	
合计	79,621.97	

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	卖出股票成交总额	108,101,494.54
减：卖出股票成本总额	107,410,831.00	

买卖股票差价收入	690,663.54
----------	------------

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	356,165,031.15
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	346,092,140.04
减：应收利息总额	4,911,802.40
债券投资收益	5,161,088.71

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具投资收益。

**6.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	12,424,014.59
——股票投资	99,233.24
——债券投资	12,324,781.35
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	12,424,014.59

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	-
配债手续费	15,000.00
合计	15,000.00

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	334,717.47

银行间市场交易费用	1,575.00
合计	336,292.47

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	18,000.00
上市费	29,835.26
银行费用	3,407.84
其他	400.00
合计	225,684.24

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
海富通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易，上年度可比期间无比较数据。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易，上年度可比期间无比较数据。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金，上年度可比期间无比较数据。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

## 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	810,047.22	-
其中：支付销售机构的客户 维护费	240,953.76	-

注：支付基金管理人海富通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.7% / 当年天数。

## 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	231,442.13	-

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

## 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易，上年度可比期间无比较数据。

## 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金，上年度可比期间无比较数据。

## 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

## 海富通稳进增利分级债券 A 类

份额单位：份

关联方名称	海富通稳进增利分级债券A类本期末 2012年6月30日		海富通稳进增利分级债券A类上年度末 2011年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
海通证券	48,001,360.00	21.77%	48,001,360.00	21.77%

## 海富通稳进增利分级债券 B 类

关联方名称	海富通稳进增利分级债券B类本期末	海富通稳进增利分级债券B类上年度末
-------	------------------	-------------------

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
海通证券	-	-	12,000,340.00	5.44%

注：本基金管理人的股东海通证券股份有限公司投资本基金的费率按照本基金公告的条款执行，不存在费率优惠的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	3,337,055.00	48,295.85	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2012年1月1日至2012年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
海通证券	113003	重工转债	首次公开发 行	11,020	1,102,000.00
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 159,999,947.20 元，于 2012 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金，属于中低风险品种。本基金投资的金融工具主要为股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风险委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的四层次风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的信用类的债券占基金资产净值的比例为 158.16% (于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的信用类的债券占基金资产净值的比例为 120.00%)。

**6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
A-1	-	120,770,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	120,770,000.00

**6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
AAA	62,412,088.00	36,658,500.00
AAA 以下	327,733,476.35	112,449,962.90
未评级	-	-
合计	390,145,564.35	149,108,462.90

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

**6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年 6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,337,055.00	-	-	-	3,337,055.00
结算备付金	6,531,927.58	-	-	-	6,531,927.58
存出保证金	-	-	-	25,869.87	25,869.87
交易性金融资产	-	264,529,236.35	125,616,328.00	-	390,145,564.35
应收利息	-	-	-	7,272,819.51	7,272,819.51
资产总计	9,868,982.58	264,529,236.35	125,616,328.00	7,298,689.38	407,313,236.31
负债					
卖出回购金融资产款	159,999,947.20	-	-	-	159,999,947.20
应付证券清算款	-	-	-	50,359.59	50,359.59
应付管	-	-	-	140,962.71	140,962.71

理人报酬					
应付托管费	-	-	-	40,275.09	40,275.09
应付交易费用	-	-	-	58,527.22	58,527.22
应交税费	-	-	-	128,498.20	128,498.20
应付利息	-	-	-	20,663.55	20,663.55
其他负债	-	-	-	203,876.40	203,876.40
负债总计	159,999,947.20	-	-	643,162.76	160,643,109.96
利率敏感度缺口	-150,130,964.62	264,529,236.35	125,616,328.00	6,655,526.62	246,670,126.35
上年度末2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,479,975.50	-	-	-	14,479,975.50
结算备付金	931,091.73	-	-	-	931,091.73
存出保证金	-	-	-	46.55	46.55
交易性金融资产	140,768,000.00	129,110,462.90	-	251,050.00	270,129,512.90
应收利息	-	-	-	2,403,101.17	2,403,101.17
资产总计	156,179,067.23	129,110,462.90	-	2,654,197.72	287,943,727.85

负债					
卖出回购金融资产款	54,000,000.00	-	-	-	54,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	8,559,748.24	8,559,748.24
应付管理人报酬	-	-	-	133,408.70	133,408.70
应付托管费	-	-	-	38,116.76	38,116.76
应付交易费用	-	-	-	16,818.69	16,818.69
应交税费	-	-	-	54,898.20	54,898.20
应付利息	-	-	-	25,906.56	25,906.56
其他负债	-	-	-	220,000.00	220,000.00
负债总计	54,000,000.00	-	-	9,048,897.15	63,048,897.15
利率敏感度缺口	102,179,067.23	129,110,462.90	-	-6,394,699.43	224,894,830.70

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。其中，本基金本报告期末持有的还本付息债券以最终到期日予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	市场利率上升25个基点	减少约407.00万元	减少约147.00万元
	市场利率下降25个基点	增加约413.00万元	增加约149.00万元

注：金额为约数，精确到万元

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%，非固定收益类金融工具的投资比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	251,050.00	0.11
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	251,050.00	0.11

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额(单位：人民币)	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上涨5%	增加约408.00万元	增加约216.00万元

业绩比较基准(附注 6.4.1)下降5%	减少约408.00万元	减少约216.00万元
-------------------------	-------------	-------------

注：金额为约数，精确到万元。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	390,145,564.35	95.79
	其中：债券	390,145,564.35	95.79
	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	9,868,982.58	2.42
6	其他各项资产	7,298,689.38	1.79
7	合计	407,313,236.31	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资
----	------	------	----------	--------

				产净值比例 (%)
1	600518	康美药业	15,017,710.02	6.68
2	600054	黄山旅游	14,752,558.38	6.56
3	600068	葛洲坝	9,008,327.90	4.01
4	002292	奥飞动漫	8,960,982.42	3.98
5	002128	露天煤业	7,412,463.35	3.30
6	601101	昊华能源	7,274,411.66	3.23
7	002155	辰州矿业	7,019,576.18	3.12
8	000002	万 科A	5,857,338.48	2.60
9	000960	锡业股份	3,946,876.72	1.75
10	600583	海油工程	3,485,669.46	1.55
11	600547	山东黄金	2,847,454.69	1.27
12	600749	西藏旅游	2,781,905.41	1.24
13	000630	铜陵有色	2,746,639.12	1.22
14	000099	中信海直	2,380,089.63	1.06
15	600581	八一钢铁	2,168,342.80	0.96
16	002500	山西证券	2,028,293.00	0.90
17	600383	金地集团	1,840,755.54	0.82
18	601333	广深铁路	1,760,000.00	0.78
19	601336	新华保险	1,543,906.00	0.69
20	601857	中国石油	1,540,500.00	0.68

注：“买入金额”按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资 产净值比例 (%)
1	600518	康美药业	15,516,866.61	6.90
2	600054	黄山旅游	14,830,139.02	6.59
3	600068	葛洲坝	9,176,065.74	4.08
4	002292	奥飞动漫	8,260,027.05	3.67
5	601101	昊华能源	7,581,759.73	3.37
6	002128	露天煤业	7,491,864.41	3.33
7	002155	辰州矿业	7,146,532.92	3.18
8	000002	万 科A	5,749,419.62	2.56
9	000960	锡业股份	3,747,083.06	1.67
10	600583	海油工程	3,676,696.97	1.63
11	600547	山东黄金	2,872,625.12	1.28
12	600749	西藏旅游	2,792,852.79	1.24
13	000630	铜陵有色	2,745,048.40	1.22
14	000099	中信海直	2,432,543.83	1.08

15	600581	八一钢铁	2,281,040.71	1.01
16	002500	山西证券	2,116,136.98	0.94
17	601333	广深铁路	1,733,090.78	0.77
18	600383	金地集团	1,731,000.00	0.77
19	601336	新华保险	1,644,333.25	0.73
20	601857	中国石油	1,557,000.00	0.69

注：“卖出金额”按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列, 不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	107,060,547.76
卖出股票的收入（成交）总额	108,101,494.54

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列, 不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	379,703,476.35	153.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,442,088.00	4.23
8	其他	-	-
9	合计	390,145,564.35	158.16

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	122107	11 安钢 01	300,000	31,800,000.00	12.89
2	1280068	12 汕头城开债	200,000	21,768,000.00	8.82
3	126018	08 江铜债	250,000	21,665,000.00	8.78
4	122080	11 康美债	210,000	21,651,000.00	8.78
5	1280030	12 丹投债	200,000	21,610,000.00	8.76

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

**7.8 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。

**7.9 投资组合报告附注**

7.9.1 报告期内, 本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查, 或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.9.2 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。

**7.9.3 期末其他各项资产构成**

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	25,869.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,272,819.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,298,689.38

**7.9.4 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。

**7.9.5 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。

**8 基金份额持有人信息****8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位: 份

份额 级别	持有 人户	户均持有的基 金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	数 (户)		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
海富通稳进增利分级债券 A 类	2,302	76,633.38	105,595,115.78	59.86%	70,814,935.56	40.14%
海富通稳进增利分级债券 B 类	3,078	14,328.30	12,087,002.19	27.41%	32,015,511.92	72.59%
合计	5,380	40,987.47	117,682,117.97	53.37%	102,830,447.48	46.63%

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 海富通稳进增利分级债券A类

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	海通证券股份有限公司	48,001,360.00	39.08%
2	中国太平洋财产保险股份有限公司	15,999,920.00	13.03%
3	东北证券—建行—东北证券 3 号主题投资集合	12,001,000.00	9.77%
4	江海证券有限公司	6,399,488.00	5.21%
5	安邦人寿保险股份有限公司—积极型投资组合	5,956,851.00	4.85%
6	杨帆	4,001,360.00	3.26%
7	厦门航空有限公司企业年金计划—中国银行	2,857,265.00	2.33%
8	东证资管—工行—东方红—新睿 2 号集合资产	2,807,860.00	2.29%
9	中信信托有限责任公司—企业年金资	1,954,085.00	1.59%

	金信托 1		
10	泰兴市农村信用合作联社企业年金计划—农行	1,500,000.00	1.22%

## 海富通稳进增利分级债券B类

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国太平洋财产保险股份有限公司	3,999,980.00	13.01%
2	江海证券有限公司	1,599,872.00	5.21%
3	厦门国际信托有限公司-紫鑫二号集合资金信	1,444,870.00	4.70%
4	东北证券—建行—东北证券 3 号主题投资集合	1,421,150.00	4.62%
5	厦门国际信托有限公司-紫鑫一号集	1,198,830.00	3.90%
6	厦门国际信托有限公司-紫鑫三号证券投资集	1,190,000.00	3.87%
7	厦门国际信托有限公司-紫鑫五号证券投资集	1,157,800.00	3.77%
8	杨帆	560,340.00	1.82%
9	杜江斌	450,842.00	1.47%
10	吴兴良	340,000.00	1.11%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	海富通稳进增利分级债券 A 类	1,590.96	0.0009%
	海富通稳进增利分级债券 B 类	397.74	0.0009%
	合计	1,988.70	0.0009%

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金。

## 9 重大事件揭示

### 9.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动

### 9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期无基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 9.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 9.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

### 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 9.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际	2	47,977,939.11	22.33%	40,782.44	22.70%	-
红塔证券	1	46,008,955.49	21.41%	37,382.67	20.81%	-

国泰君安	1	31,157,910.90	14.50%	26,484.61	14.74%	-
中投证券	1	19,581,330.30	9.11%	16,643.98	9.26%	-
德邦证券	1	17,054,881.14	7.94%	14,263.33	7.94%	-
华泰证券	1	14,730,399.09	6.85%	11,968.63	6.66%	-
财富证券	1	10,113,842.97	4.71%	8,596.66	4.79%	-
申银万国	1	8,257,485.51	3.84%	7,018.66	3.91%	-
民生证券	1	7,289,770.59	3.39%	6,305.15	3.51%	-
国元证券	1	7,210,902.76	3.36%	6,129.37	3.41%	-
瑞银证券	1	2,854,960.26	1.33%	2,443.55	1.36%	-
银河证券	1	2,659,909.18	1.24%	1,629.19	0.91%	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内本基金租用券商交易单元没有发生变更。

## 2、(1) 交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见。

## (2) 交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择：

<1> 推荐。投资部业务人员推荐，经投资部部门会议讨论，形成重点评估的证券公司备选池，从中进行甄选。原则上，备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2> 甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见，并报公司总裁办公会核准。

<3> 核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后，由基金管理人的总裁办公

会核准。

### 9.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
中银国际	107,658,149.10	20.53%	978,000,000.00	21.06%	-	-
红塔证券	20,905,750.80	3.99%	32,000,000.00	0.69%	-	-
国泰君安	84,394,229.84	16.09%	375,000,000.00	8.07%	-	-
中投证券	60,520,746.61	11.54%	707,000,000.00	15.22%	-	-
德邦证券	28,591,441.39	5.45%	168,000,000.00	3.62%	-	-
华泰证券	12,414,650.19	2.37%	-	-	-	-
财富证券	8,560,604.70	1.63%	153,000,000.00	3.29%	-	-
申银万国	24,199,214.81	4.61%	868,000,000.00	18.69%	-	-
民生证券	40,013,419.10	7.63%	600,000,000.00	12.92%	-	-
国元证券	22,865,533.36	4.36%	150,000,000.00	3.23%	-	-
瑞银证券	36,780,998.74	7.01%	605,000,000.00	13.03%	-	-
银河证券	7,176,595.60	1.37%	8,500,000.00	0.18%	-	-
海通证券	43,516,832.87	8.30%	-	-	-	-
招商证券	26,768,960.43	5.11%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-

### 9.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	海富通基金管理有限公司旗下基金2011年最后一个市场交易日基金资产净值和基金	《中国证券报》、 《上海证券报》和	2012-01-01

	份额净值公告	《证券时报》	
2	海富通基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或身份证明文件的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2012-04-20
3	海富通基金管理有限公司关于旗下基金申购重工转债的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2012-06-09
4	海富通基金管理有限公司关于海富通稳进增利分级债券型证券投资基金交易风险提示公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2012-06-15

## 10 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 21 只公募基金。截至 2012 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模近 303 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 2012 年 6 月 30 日，海富通为 70 多家企业超过 180 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 2012 年 6 月 30 日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 30 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。

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 2012 年 6 月 30 日，投资咨询及海外业务规模近 220 亿元人民币。

2010 年 11 月 25 日，海富通全资香港子公司——海富通资产管理（香港）有限公司正式开业，注册资本为 6000 万港元。经监管部门批复，海富通资产管理（香港）有限公司将开展第四类（就证券提供意见）、第九类（提供资产管理）业务。2011 年 12 月，海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，准许在香港筹集人民币资金投资境内证券市场，并首批获得国家外汇管理局批准的 11 亿元人民币 RQFII（人民币合格境外机构投资者）投资额度。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。

2012 年 3 月，海富通在由中国证券报社主办、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券等协办的“2011 年度中国基金业金牛奖”评选中荣获“2011 年十大金牛基金管理公司”；2012 年 3 月，在《证券时报》社主办的“中国基金业明星奖”评选中，《证券时报》授予海富通精选混合基金“2011 年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金”荣誉。

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环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐献生活物资，并向安徽农村小学捐献图书室。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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项：

2012 年 1 月 16 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告, 自 2012 年 1 月 16 日起, 王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通稳进增利分级债券型证券投资基金的文件
- (二) 海富通稳进增利分级债券型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通稳进增利分级债券型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通稳进增利分级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) 报告期内海富通稳进增利分级债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

### 11.2 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。

### 11.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅, 或登录基金管理人网站查阅。

海富通基金管理有限公司  
二〇一二年八月二十七日