

海富通收益增长证券投资基金 2007年半年度报告摘要

第一节 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。本半年度报告已经董事会全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告及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。

本报告期为2007年1月1日起至2007年6月30日止。本报告中期财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

第二节 基金简介

(一) 基金基本情况

1. 基金名称: 海富通收益增长证券投资基金
2. 基金简称: 海富通收益
3. 交易代码: 519003
4. 基金运作方式: 契约型开放式
5. 基金合同生效日: 2004年3月12日
6. 报告期末基金份额总额: 1,552,887,298.25份
7. 基金合同存续期: 无
8. 基金份额上市的证券交易所: 无
9. 上市日期: 无

(二) 基金产品说明

1. 投资目标: 建立随时间推移非负增长的收益增长线, 运用优化组合保险机制实现风险预算管理, 力争基金单位资产净值高于收益增长线水平。在此基础上, 通过精选证券和适度主动地把握市场时机, 将中国经济的高速成长转化为基金资产的长期稳定增值。

2. 投资策略: 整体投资策略分为三个层次: 第一层次, 以优化投资组合保险策略为核心, 并结合把握市场时机, 确定和调整基金资产在债券和股票间的配置比例, 实现风险预算管理, 降低系统性风险, 保证基金投资目标的实现; 第二层次, 采用自上而下的策略, 以中期资产配置为核心, 从整体资产配置、类属资产配置和个股选择三个层次进行积极主动的证券投资管理, 保证基金单位资产净值超越收益增长线; 第三层次, 从定价指标、盈利预测指标和流动性指标三个方面, 积极主动地精选个股和构建分散化的股票组合, 控制非系统性风险, 充分获取股市上涨收益。

3. 业绩比较基准: MSCI China A × 40% + 上证国债指数 × 60%。

4. 风险收益特征: 属于证券投资基金中风险较低的产品, 追求在风险预算目标下基金资产增值的最大化。

(三) 基金管理人

1. 名称: 海富通基金管理有限公司
 2. 信息披露负责人: 莫方荣
 3. 联系电话: 021-68604999-591
 4. 传真: 021-50479057
 5. 电子邮箱: wxlx@hftfund.com
- (四) 基金托管人
1. 名称: 中国银行股份有限公司
 2. 信息披露负责人: 于敏
 3. 联系电话: 010-66594977
 4. 传真: 010-66594942
 5. 电子邮箱: tqxxpl@bank-of-china.com

(五) 信息披露

信息披露报纸名称: 《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载半年度报告正文的基金管理人互联网网址: <http://www.hftfund.com>

基金半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

本半年度报告置备地点: 基金管理人及基金托管人的住所

分流部分资金, 物价水平可能继续上升, 加息预期重现, 债券市场利率还有继续上升的空间, 海富通收益增长基金在下半年将继续控制投资组合的久期, 加强短期债券的投资, 回避长期股权投资。

第五节 托管人报告

本报告期内, 中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对海富通收益增长证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定, 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应尽的义务。

本报告期内, 本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定, 对本基金资产的投资运作进行了必要的监督, 对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的核算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核, 未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节 财务会计报告

(一) 会计报表

1. 资产负债表

2007年6月30日资产负债表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)			
	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产			
银行存款		175,488,307.20	178,465,410.28
结算备付金		13,150,501.37	10,968,256.26
交易保证金		2,903,107.17	1,638,549.12
应收证券清算款		662,269.66	281,968,482.97
应收利息		-	-
应收申购款	1	10,332,339.98	8,210,727.74
其他应收款		977,326.42	161,820.59
股票投资市值		1,562,739,932.47	1,702,686,678.30
其中: 股票投资成本		1,216,567,404.73	1,089,440,047.53
债券投资市值		527,830,206.80	771,767,452.37
其中: 债券投资成本		529,216,335.27	778,747,717.99
权证投资市值		50,908,352.00	40,188,227.25
其中: 权证投资成本		23,747,308.82	20,078,057.37
买入返售证券		-	-
资产总计		2,344,692,343.07	2,996,056,604.98
负债及所有者权益			
负债			
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		11,325,212.05	29,635,432.17
应付赎回费		26,112.37	53,372.19
应付管理人报酬		2,949,328.06	3,895,846.80
应付托管费		491,554.67	644,307.77
应付佣金	2	3,601,526.36	2,457,779.05
其他应付款	3	1,968,939.32	1,968,939.32
预提费用	4	289,267.74	538,328.08
负债合计		20,651,940.57	39,164,005.38
实收基金	5	1,552,887,298.25	1,812,453,833.48
未实现利得	6	(53,829,087.58)	214,462,545.06
未分配基金净收益		824,982,191.83	929,975,221.06
持有人权益合计		2,324,040,402.50	2,956,891,599.60
(2007年6月30日每单位基金资产净值: 1.497元)			
(2006年12月31日每单位基金资产净值: 1.631元)			
负债及所有者权益总计		2,344,692,343.07	2,996,056,604.98
后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。			
2. 经营业绩表及收益分配表			

2007年半年度经营业绩、收益分配表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2007年半年度经营业绩、收益分配表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)				
	附注	2007.1.1-2007.6.30	2006.1.1-2006.6.30	
收入				
股票差价收入	7	1,554,512,181.33	874,120,693.50	
债券差价损失	8	(961,656.52)	(26,315,285.25)	
权证差价收入		33,428,979.95	142,194,884.18	
债券利息收入		9,274,003.81	26,105,141.29	
存款利息收入		1,928,069.89	1,928,069.89	
股利收入		4,988,036.76	19,495,930.59	
买入返售证券收入		-	1,559,613.03	
其他收入	9	1,920,010.19	5,053,329.57	
收入合计		1,604,266,968.11	1,044,142,377.16	
费用				
基金管理人报酬		(19,656,754.11)	(42,714,238.27)	
基金托管费		(3,276,125.66)	(7,119,037.67)	
卖出回购证券支出		(3,798,141.38)	(278,643.18)	
其他费用	10	(282,804.99)	(908,527.68)	
其中: 信息披露费		(178,359.21)	(178,521.06)	
审计费用		(60,580.45)	(81,723.31)	
费用合计		(27,013,826.14)	(60,420,434.80)	
基金净收益		1,577,253,141.97	983,721,942.36	
加: 未实现估值增值/减值变动数	6	(54,429,052.58)	609,335,699.56	
基金经营业绩		1,522,824,089.39	1,603,057,641.92	
基金净收益		1,577,253,141.97	983,721,942.36	
加: 本期/期间基金净收益/(净损失)		929,975,221.06	(417,339,240.84)	
本期/期间申购基金净收益/净损失		302,262,864.02	(3,459,978.56)	
本期/期间赎回基金净收益/净损失		(307,114,217.39)	90,689,631.98	
可供分配基金净收益		2,502,377,009.66	663,603,354.94	
减: 本期/期间已分配基金净收益	11	(1,677,394,817.83)	(252,314,654.56)	
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		824,982,191.83	411,288,700.38	
后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。				
3. 基金净值变动表				

2007年半年度基金净值变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2007年半年度基金净值变动表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)				
		2007.1.1-2007.6.30	2006.1.1-2006.6.30	
年/期初基金净值		2,966,891,599.60	8,069,045,070.66	
本年/期间经营活动		-	-	
基金净收益		1,577,253,141.97	983,721,942.36	
未实现估值增值/减值变动数		(54,429,052.58)	609,335,699.56	
经营活动产生的基金净值变动数		1,322,824,089.39	1,603,057,641.92	
本年/期间基金份额交易		-	-	
基金申购款		1,544,801,498.22	253,242,708.61	
其中: 分红再投资		206,096,582.76	9,793,326.97	
基金赎回款		(1,823,081,926.89)	(6,836,168,012.10)	
基金份额交易产生的基金净值变动数		(278,280,428.66)	(6,582,925,303.49)	
本年/期间申购基金份额持有入分配收益		(1,677,394,817.83)	(252,314,654.56)	
基金净值变动数		(1,677,394,817.83)	(6,582,925,303.49)	
年/期末基金净值		2,324,040,402.50	3,336,862,754.53	

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 半年度会计报表附注

1. 基金简介

“海富通收益增长证券投资基金”(以下简称“本基金”)由基金发起人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》等有关规定和《海富通收益增长证券投资基金基金合同》发起, 经中国证券监督管理委员会《证监基金字(2004)第8号文》批准, 于2004年3月12日募集成立, 本基金为契约型开放式, 存续期限