

海富通收益增长证券投资基金 2005 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 2005 年 8 月 1 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度报告报告期为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日。本报告财务资料未经审计。本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,报告正文同时登载于基金管理人网站(<http://www.hftfund.com>)。投资者欲了解详细内容,应仔细阅读半年度报告正文。

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。

第二节 基金简介

一、 基金简称：海富通收益

交易代码：510003

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 3 月 12 日

报告期末基金份额总额：9,910,515,242.28 份

二、 基金投资目标：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。

基金投资策略：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,以久期管理为核心,从整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次进行积极主动的债券投资管理,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。

业绩比较基准：上证综合指数 × 40% + 上证国债指数 × 60%。

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、 基金管理人名称：海富通基金管理有限公司

信息披露负责人：奚万荣

联系电话：021-50471758-591

传真：021-50479057

电子邮箱：wrxixi@hftfund.com

四、 基金托管人名称：中国银行股份有限公司

信息披露负责人：忻如国

联系电话：010-66594856
传真：010-66594966
电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

五、 登载本报告正文的基金管理人互联网网址：<http://www.hftfund.com>
本报告置备地点：基金管理人及基金托管人的住所

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、 主要财务指标

- 1 基金本期净收益(人民币元) -157,548,089.66
- 2 加权平均基金份额本期净收益(人民币元) -0.0148
- 3 期末可供分配基金份额收益(人民币元) -0.0805
- 4 期末基金资产净值(人民币元) 9,112,388,926.83
- 5 期末基金份额净值(人民币元) 0.919
- 6 本期基金份额净值增长率 -2.75%

注:以上财务指标中"本期"指 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间,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(例如:开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

二、 基金净值表现

1、 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)
过去 1 个月	2.34%	1.50%	2.03%	0.91%	0.31%	0.59%
过去 3 个月	-3.57%	1.04%	-0.40%	0.70%	-3.17%	0.34%
过去 6 个月	-2.75%	0.86%	-0.08%	0.62%	-2.67%	0.24%
过去 1 年	-3.36%	0.68%	-2.90%	0.59%	-0.46%	0.09%
自基金合同生效起至今	-8.10%	0.61%	-11.91%	0.58%	3.81%	0.03%

2、 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：

注：按照本基金合同规定,本基金自 2004 年 3 月 12 日合同生效日起至 2004 年 9 月 12 日为建仓期。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十九条(三)、(八)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

第四节 管理人报告

一、 基金管理人及基金经理情况

(一) 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比利时富通基金管理公司于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。基金管理人于 2003 年 8 月 22 日发起成立并管理其第一只开放式基金--海富通精选证券投资基金;海富通收益增长证券投资基金为基金管理人发起成立并管理的第二只开放式基金。除本基金和海富通精选证券投资基金外,基金管理人目前还管理着第三只开放式基金--海富通货币市场证券投资基金。

(二) 基金经理简介

陈绍胜先生,硕士学位。历任香港英皇金融集团外汇投资经理、原上海万国证券公司证券分析师、海通证券交易总部投资经理。2003 年 4 月至 2004 年 2 月任海富通基金管理有限公司股票分析师、策略分析师,2004 年 3 月至今任本基金基金经理。

张炜先生,伦敦商学院硕士学位。历任上海万国证券高级基金经理,上海富国投资公司项目经理,安徽证券上海资产管理部总经理,上海中路集团副总经理。2004 年 9 月起任本基金基金经理助理,2005 年 4 月至今任本基金基金经理。

二、 报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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》及其配套规则、《海富通收益增长证券投资基金基金合同》、《海富通收益增长证券投资基金招募说明书》和其他相关法律法规的规定,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。

三、 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

A 股市场在报告期里处于下跌趋势,上证综指创下 8 年新低,跌了 14.65%。宏观经济环境的不确定性已经成为市场抛空的理由,这些不确定性包括:宏观调整政策的不明朗,贸易摩擦的增加,部分行业已经进入景气周期的顶部,A 股对 H 股的溢价,再融资与 IPO,股权分置等。在这种背景下,市场时有恐慌性下跌出现。1-4 月,核心资产类股票明显走强,本基金的净值也跑赢基准。在第一季度后期和第二季度前期,本基金卖出了一部分涨幅较大的股票,实现了一部分利润,并增持了一些低 的股票、大盘蓝筹、地产及航空,其中对人民币升值因素的考虑也是原因之一。尽管如此,今年 5 月仍是本基金成立以来"最黑暗"的一个月,核心资产股票下跌使本基金净值不能幸免于难。

债券市场方面,上半年本基金沿用了以前的短久期策略,并且适当地降低了债券的投资比例。然后,上半年上海国债指数大涨了 10.14%,特别是长期债表现很好,而本基金持有的主要是短期债,成为本基金跑输债券指数的根本原因。

四、 简要展望

海富通认为,中国的宏观调控会实现"软着陆"。GDP 虽然会在高位运行,但是增长率已有所下降。与此同时,海富通基金股票池中的股票平均每股收益增长率也从 2004 年的 35%下降到 2005 年的 10%。这给下半年的投资带来了一定的困难。

2005 年在中国证券史上具有极其重要的历史性意义,因为困扰中国股市发展多年的制度性问题 股权分置 正式开始解决。在市场经历了短暂的估值混乱之后,市场气氛开始转暖,非理性的恐慌气氛迅速消失,股价的分化将重新反映公司的基本面变化。这也使得我们会更加关注股权分置和经济政策。大盘在经历两次 1000 点考验之后,政策支持日益趋强,市场信心

也正在逐渐恢复,这为股市的趋好创造了良好的市场环境。

第五节 托管人报告

本托管人依据《海富通收益增长证券投资基金基金合同》与《海富通收益增长证券投资基金托管协议》,自 2004 年 3 月 12 日起托管海富通收益增长证券投资基金(以下称"海富通收益增长基金"或"本基金")的全部资产。现根据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号<半年度报告的内容与格式>》及其他相关规定,出具本托管人报告。

1、本托管人在托管海富通收益增长基金期间,严格遵守《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》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定,诚信地履行了基金托管人的职责,不存在损害海富通收益增长基金持有人利益的行为。

(1)本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责,保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开,维护基金的独立账户,与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益,确保基金资产的完整。

(2)本基金的投资运作包括本基金在股票一级市场、股票二级市场、证券交易所债券市场以及银行间国债市场的交易等,本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令,及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配,均具备正当依据。

(3)本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在 2005 年上半年度依照《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》和其他有关法规、《海富通收益增长证券投资基金基金合同》及《海富通收益增长证券投资基金托管协议》对海富通基金管理有限公司--海富通收益增长基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1)其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面遵守了《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》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

(2)其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3)本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于海富通收益增长基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2005 年 8 月 1 日

第六节 财务会计报告

一、 半年度会计报表

(一) 资产负债表

2005 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)

	2005 年		2004 年	
附注	6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
资产				
银行存款	524,202,871.40		500,173,222.73	
结算备付金	39,657,713.09		-	
交易保证金	2,125,407.51		1,281,303.49	
应收证券清算款	-	59,274,028.58		
应收股利	5,135,427.52	-		
应收利息	1 39,319,142.33		75,039,252.90	
应收申购款	72,909.57		79,310.35	
股票投资市值	4,960,175,595.87		5,035,376,893.70	
其中：股票投资成本	5,438,956,919.17		5,410,441,916.26	
债券投资市值	3,153,196,804.36		5,143,128,270.52	
其中：债券投资成本	3,173,895,332.77		5,182,648,882.87	
买入返售证券	750,000,000.00	-		
资产总计	9,473,885,871.65		10,814,352,282.27	
负债及持有人权益				
负债				
应付证券清算款	303,781,866.35		-	
应付赎回款	45,449,229.00	22,416,917.42		
应付赎回费	171,010.58	49,985.06		
应付管理人报酬	5,722,066.35	14,006,030.88		
应付托管费	1,878,036.08	2,334,338.49		
应付佣金	2 2,591,823.90	2,762,310.52		
应付利息			-	-
其他应付款	3 1,463,569.40	937,238.00		
卖出回购证券款			-	-
预提费用	4 439,343.16	416,440.60		
负债合计	361,496,944.82	42,923,260.97		
持有人权益				
实收基金	5 9,910,515,242.28	11,400,744,867.47		
未实现利得	6 (438,636,507.82)	(368,109,555.90)		
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		(359,489,807.63)	(261,206,290.27)	
持有人权益合计	9,112,388,926.83	10,771,429,021.30		
(2005 年 6 月 30 日每单位基金资产净值：0.919 元)				
(2004 年 12 月 31 日每单位基金资产净值：0.945 元)				
负债及持有人权益总计	9,473,885,871.65	10,814,352,282.27		

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 经营业绩表

2005 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	2005.1.1-2005.6.30	2004.3.12(基金合同生效日)-2004.6.30
收入		
股票差价收入/(损失)	7 (284,764,240.91)	(90,931,840.45)
债券差价收入/(损失)	8 47,673,754.54	549,255.93
债券利息收入	57,305,651.53	25,548,881.31
存款利息收入	2,256,996.90	28,527,310.86
股利收入	93,338,350.22	22,387,511.97
买入返售证券收入	4,193,827.36	9,379,383.65
其他收入	9 1,748,714.30	600,030.18
收入合计	(78,246,946.06)	(3,939,466.55)
费用		
基金管理人报酬	(66,492,010.06)	(57,557,769.21)
基金托管费	(12,508,561.24)	(9,592,961.49)
卖出回购证券支出	(23,700.00)	-
其他费用	10 (276,872.30)	(126,212.14)
其中：信息披露费	(103,559.40)	(74,959.56)
审计费用	(79,343.16)	(45,152.58)
费用合计	(79,301,143.60)	(67,276,942.84)
基金净收益	(157,548,089.66)	(71,216,409.39)
加：未实现估值增值/(减值)变动数	6 (84,894,216.80)	(572,952,164.48)
基金经营业绩	(242,442,306.46)	(644,168,573.87)
基金净收益	(157,548,089.66)	(71,216,409.39)
加：年/(期)初基金净收益	(261,206,290.27)	-
本年/(期)申购基金份额的损益平准金	(6,465,580.40)	(1,163,629.70)
本年/(期)赎回基金份额的损益平准金	65,730,152.70	2,021,537.07
可供分配基金净收益	(359,489,807.63)	(70,358,502.02)
减：本年/(期)已分配基金净收益	11 -	-
未分配基金净收益/(累计基金净损失)	(359,489,807.63)	(70,358,502.02)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(三) 基金净值变动表

2005 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)

	2005.1.1-2005.6.30	2004.3.12(基金合同生效日)-2004.6.30
年/(期)初基金净值	10,771,429,021.30	13,073,674,692.30
本年/(期)经营活动		
基金净收益	(157,548,089.66)	(71,216,409.39)
未实现估值增值/(减值)变动数	(84,894,216.80)	(572,952,164.48)
经营活动产生的基金净值变动数	(242,442,306.46)	(644,168,573.87)
本年/(期)基金份额交易		
基金申购款	139,860,527.41	295,130,628.93
其中:分红再投资	-	-
基金赎回款	(1,556,458,315.42)	(422,581,730.86)
基金份额交易产生的基金净值变动数	(1,416,597,788.01)	(127,451,101.93)
本年/(期)向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	-	-
年/(期)末基金净值	9,112,388,926.83	12,302,055,016.50

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

(一) 基金基本情况

海富通收益增长证券投资基金(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[2004]第 8 号《关于同意海富通收益增长证券投资基金设立的批复》核准募集设立,本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为海富通基金管理有限公司,基金托管人为中国银行(2004 年 8 月 26 日改制为中国银行股份有限公司,简称为"中国银行");有关基金设立文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案;基金合同于 2004 年 3 月 12 日生效,该日的基金份额总额为 13,073,674,692.30 份基金单位。

(二) 主要会计政策、会计估计

(1) 本报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

(2) 主要税项

(a)印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,基金管理人运用基金买卖股票按照 2‰的税率征收印花税。

根据财税[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》,从 2005 年 1 月 24 日起证券(股票)交易印花税率由现行的 2‰调整为 1‰。

(b)营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围,不征收营业税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税。

(c)个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》,自 2005 年 6 月 13 日起,股息红利个人所得税由现行的 20%减半代扣代缴。

(三) 本报告期无重大会计差错。

(四) 关联方关系及关联方交易

1. 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

中国银行股份有限公司("中国银行")(1) 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

富通基金管理公司

(Fortis Investment Management S.A.) 基金管理人的股东

(1) 中国银行股份有限公司由中国银行整体改建而成,于 2004 年 8 月 26 日依法成立,并自成立之日起完整承继中国银行的资产、负债和所有业务。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 关联方交易

通过关联方席位进行的交易：

2005年1月1日至2005年6月30日					
买卖股票成交量		买卖债券成交量		交易佣金	
成交量	占本期成交	成交量	占本期成交	佣金	占本期佣金
人民币元	量的比例	人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例
海通证券	479,531,511.34	7.38%	59,676,996.60	5.88%	373,867.87
	7.27%				

2004年3月12日(基金合同生效日)至2004年6月30日					
买卖股票成交量		买卖债券成交量		交易佣金	
成交量	占本期成交	成交量	占本期成交	佣金	占本期佣金
人民币元	量的比例	人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例
海通证券	2,190,743,033.07	45.98%	184,998,041.88	44.54%	
	1,757,338.06	45.60%			

上述佣金按市场佣金率计算,已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。
 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

3. 基金管理人报酬

支付基金管理人海富通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

本基金在 2005 年度上半年度需支付基金管理人报酬 66,492,010.06 元 (2004 年 3 月 12 日基金合同生效日至 6 月 30 日 57,557,769.21 元)。本会计期内 5 月 24 日(含)至 5 月 31 日(含), 6 月 1 日(含)至 6 月 8 日(含),6 月 14 日(含)至 6 月 20 日(含)共计 23 天停收管理费。

4. 基金托管人报酬

支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

本基金在 2005 年度上半年度需支付基金托管费 12,508,561.24 元(2004 年 3 月 12 日基金合同

生效日至 6 月 30 日：9,592,961.49 元)。

5. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 524,202,871.40 元(2004 年 6 月 30 日：1,534,023,239.49 元)。2005 年上半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,090,231.40 元(2004 年 3 月 12 日基金合同生效日至 6 月 30 日：28,527,310.86 元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过"中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额 39,657,713.09 元(2004 年 3 月 12 日基金合同生效日至 6 月 30 日：0.00 元) 计入结算备付金科目。

6. 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在 2005 年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日 2004 年 3 月 12 日(基金合同生效日)至 2004 年 6 月 30 日

买入债券结算金额	111,577,842.39	2,860,804,542.89
卖出债券结算金额	847,881,358.90	-
买入返售证券协议金额	-	202,500,000.00
买入返售证券利息收入	-	90,875.34

本基金在本报告期内与其他关联方之间没有通过银行间同业市场进行的债券交易。

(五) 报告期末流通转让受到限制的基金资产

根据中国证监会的政策规定,2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外,根据中国证监会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定,自 2002 年 5 月 20 日起,恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股市值参与配售,但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2005 年 6 月 30 日由于认购增发新股而持有的流通受限制股票情况如下：

资产名称	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	转让受限原因	上市日期
飞亚股份	135,852.00	516,237.60	703,713.36	市值	网下中签新股	2005.7.27
兔宝宝	14,470.00	72,060.60	98,396.00	市值	网下中签新股	2005.8.10
成霖股份	104,300.00	896,980.00	948,087.00	市值	网下中签新股	2005.8.31
中材国际	65,618.00	494,103.54	1,057,762.16	市值	网下中签新股	2005.7.12
合计	320,240.00	1,979,381.74	2,807,958.52			

第七节 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值(人民币元)	占基金资产总值比例
股票	4,960,175,595.87	52.36%
债券	3,153,196,804.36	33.28%
银行存款及清算备付金合计	563,860,584.49	5.95%
其他资产	796,652,886.93	8.41%
资产合计	9,473,885,871.65	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	86,203,200.00	0.95%
B 采掘业	409,400,000.00	4.49%
C 制造业	1,972,966,899.58	21.65%
C0 食品、饮料	142,240,000.00	1.56%
C1 纺织、服装、皮毛	54,043,713.36	0.59%
C2 木材、家具	23,418,396.00	0.26%
C3 造纸、印刷	15,318,000.00	0.17%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	326,033,442.26	3.58%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	991,303,178.74	10.88%
C7 机械、设备、仪表	277,199,800.00	3.04%
C8 医药、生物制品	143,410,369.22	1.57%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	677,131,252.24	7.43%
E 建筑业	1,057,762.16	0.01%
F 交通运输、仓储业	928,868,681.88	10.19%
G 信息技术业	164,745,600.00	1.81%
H 批发和零售贸易	59,052,400.00	0.65%
I 金融、保险业	209,070,000.00	2.29%
J 房地产业	115,810,000.00	1.27%

K 社会服务业	252,959,200.00	2.78%
L 传播与文化产业	82,910,600.01	0.91%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	4,960,175,595.87	54.43%

三、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量(股)	期末市值(人民币元)	市值占基金资产净值%
1	600019	宝钢股份	94,886,163	472,533,091.74	5.19%
2	600900	长江电力	56,000,000	457,520,000.00	5.02%
3	600009	上海机场	13,880,000	234,572,000.00	2.57%
4	600583	海油工程	10,000,000	232,900,000.00	2.56%
5	600036	招商银行	34,500,000	209,070,000.00	2.29%
6	000039	中集集团	20,000,000	189,200,000.00	2.08%
7	600309	烟台万华	16,000,000	183,840,000.00	2.02%
8	600028	中国石化	50,000,000	176,500,000.00	1.94%
9	600050	中国联通	62,880,000	164,745,600.00	1.81%
10	600018	上港集箱	10,000,000	161,900,000.00	1.78%

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于 www.hftfund.com 的半年度报告正文。

四、 报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 报告期内累计买入、卖出价值占期初基金资产净值比例排名前 20 名的股票明细。

累计买入

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期末基金资产净值的比例
1	600019	宝钢股份	346,148,244.16	3.21%
2	000039	中集集团	245,669,704.80	2.28%
3	600028	中国石化	243,749,658.35	2.26%
4	600900	长江电力	206,480,099.60	1.92%
5	600050	中国联通	200,057,021.42	1.86%
6	600029	南方航空	134,262,884.48	1.25%
7	600009	上海机场	119,177,538.29	1.11%
8	600309	烟台万华	113,487,060.13	1.05%
9	000063	中兴通讯	94,034,610.87	0.87%
10	000069	华侨城 A	89,621,273.97	0.83%
11	600008	首创股份	74,936,125.45	0.70%
12	600018	上港集箱	72,358,986.47	0.67%
13	600153	建发股份	72,117,835.85	0.67%
14	600026	中海发展	64,136,284.85	0.60%
15	000402	金融街	57,448,166.43	0.53%
16	600642	申能股份	57,425,534.82	0.53%

17	000088	盐田港 A	56,948,403.35	0.53%
18	600037	歌华有线	56,093,925.64	0.52%
19	600036	招商银行	51,128,877.36	0.47%
20	000792	盐湖钾肥	48,627,692.52	0.45%

累计卖出

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期末基金资产净值的比例
1	000063	中兴通讯	360,254,554.79	3.34%
2	600028	中国石化	201,178,105.88	1.87%
3	000039	中集集团	170,555,405.59	1.58%
4	600009	上海机场	140,108,722.74	1.30%
5	600717	天津港	136,144,764.48	1.26%
6	600500	中化国际	110,215,778.25	1.02%
7	600688	上海石化	100,729,824.72	0.94%
8	600660	福耀玻璃	99,387,145.92	0.92%
9	000402	金融街	95,085,620.86	0.88%
10	600188	兖州煤业	94,029,172.02	0.87%
11	600026	中海发展	87,642,224.09	0.81%
12	600000	浦发银行	87,030,058.89	0.81%
13	000027	深能源 A	81,514,176.79	0.76%
14	600320	振华港机	70,437,201.58	0.65%
15	600004	白云机场	67,321,332.43	0.62%
16	000767	漳泽电力	67,096,306.50	0.62%
17	600123	兰花科创	67,005,229.65	0.62%
18	600900	长江电力	59,760,747.21	0.55%
19	600348	国阳新能	54,096,837.14	0.50%
20	600519	贵州茅台	50,568,228.84	0.47%

(2) 报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额

单位：人民币 元

买入股票成本总额	3,528,637,459.25
卖出股票收入总额	-284,764,240.91

五、 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(人民币元)	市值占净值比例
国债	288,589,579.20	3.17%
央行票据	0.00	0.00%
金融债	1,906,589,668.95	20.92%
可转换债券	958,017,556.21	10.51%
债券投资合计	3,153,196,804.36	34.60%

六、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(人民币元)	市值占净值比例
------	----------	---------

03 国开 18	485,698,000.00	5.33%
04 进出 01	305,520,000.00	3.35%
招行转债	295,035,714.90	3.24%
04 农发 01	250,050,000.00	2.74%
02 国债	215,752,500.00	2.37%

七、投资组合报告附注

(一) 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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

(二) 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股票。

(三) 基金其他资产的构成

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	2,125,407.51
应收股利	5,135,427.52
应收利息	39,319,142.33
应收申购款	72,909.57
买入返售证券	750,000,000.00
合计	796,652,886.93

(四) 基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	期末市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
100177	雅戈转债	2,940,616.80	0.03%
100726	华电转债	55,986,183.50	0.61%
110001	邯钢转债	181,894,057.80	2.00%
110010	钢联转债	8,555,522.50	0.09%
110036	招行转债	295,035,714.90	3.24%
110037	歌华转债	116,068,785.00	1.27%
110317	营港转债	5,623,882.20	0.06%
110418	江淮转债	23,572,289.60	0.26%
125488	晨鸣转债	75,512,941.56	0.83%
125822	海化转债	35,238,410.80	0.39%
125932	华菱转债	36,377,986.96	0.40%
126002	万科转 2	37,500,254.19	0.41%

第八节 基金份额持有人情况

本基金份额持有人情况如下：

总份额/比例	持有人户数	户均持有份额(份)	
个人(份) 比例	机构(份) 比例	合计(份)	
8,460,707,220.13	85.37%	1,449,808,022.15	14.63%
		9,910,515,242.28	198,290
		49,979.90	

第九节 基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

基金合同生效日	份额(份)	期初基金份额(份)	期间总申购份额(份)	期间总赎回份额(份)	期末基金份额(份)
13,073,674,692.30	11,400,744.867.47	145,832,642.78	1,636,062,267.97	9,910,515,242.28	

第十节 重大事件揭示

一、 本基金的基金管理人于2005年1月22日开通海富通货币市场证券投资基金与本基金管理人管理的其他证券投资基金间基金转换业务,并刊登了公告。

二、 本基金的基金管理人于2005年1月26日刊登了增加海富通货币市场证券投资基金与本基金管理人管理的其他证券投资基金间基金转换业务的代销机构的公告。

三、 2005年1月27日,本基金的基金管理人刊登了《关于调整旗下海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金之间转换费率的公告》。

四、 本基金的基金管理人于2005年3月18日刊登了《关于增加中国银行股份有限公司为办理海富通货币市场证券投资基金与海富通收益增长证券投资基金间基金转换业务的代销机构的公告》。

五、 2005年1月26日、3月18日、6月29日,本基金的基金管理人刊登公告,增加东方证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、天相投资顾问有限公司、世纪证券有限责任公司为本基金代销机构。

六、 2005年4月15日,本基金的基金管理人刊登了《海富通收益证券投资基金更新招募说明书》

七、 2005年4月18日,本基金的基金管理人刊登了《关于提升海富通收益增长证券投资基金收益增长线数值的公告》。根据4月18日的公告,自2005年4月17日起本基金的收益增长线数值将开始提升,从0.920元逐日提升到2005年10月13日的0.928元,提升幅度为2004年10月18日至2005年4月16日期间基金份额净值增长率的60%。

八、 2005年4月20日,本基金的基金管理人刊登了《关于增聘基金经理的公告》,增聘张炜先生为本基金基金经理,与陈绍胜先生共同管理本基金。

九、 2005年5月24日,本基金的基金管理人刊登了《有关暂停收取收益增长基金管理费的声明》。

十、 本基金的管理人、基金财产、基金托管业务报告期内无诉讼事项。

十一、 报告期内本基金投资策略未发生改变。

十二、 本报告期内,本基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于2005年4月21日调任其他岗位,目前由秦立儒先生任托管部门负责人;

十三、 本基金的管理人、托管人、托管部门及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

十四、 报告期内除本基金不再租用中信证券公司专用交易席位外,租用证券公司专用交易席位无变化,具体情况如下:

代号	券商名称	席位数量	股票成交金额(元)	占股票成交总额	债券成交金额(元)	占债券成交总额的
1	海通证券	2	479,531,511.34	7.38%	59,676,996.60	5.88%
2	华泰证券	2	569,674,322.96	8.77%	148,962,045.60	14.67%
3	长江证券	1	271,555,484.68	4.18%	70,254,505.90	6.92%
4	华夏证券	1	168,691,681.34	2.60%	30,676,408.72	3.02%
5	中银国际	1	576,294,604.40	8.87%	50,525,718.40	4.98%
6	广发证券	2	665,819,997.71	10.25%	156,490,467.20	15.41%
7	申银万国	1	584,876,838.50	9.01%	69,276,616.10	6.82%
8	国泰君安	1	707,192,727.29	10.89%	170,688,988.50	16.81%
9	兴业证券	2	542,123,963.47	8.35%	43,917,930.46	4.33%
10	联合证券	1	516,541,213.33	7.95%	140,861,621.00	13.87%
11	招商证券	1	564,697,990.17	8.70%	6,387,717.40	0.63%
12	平安证券	1	289,428,150.56	4.46%	1,286,478.20	0.13%
13	中信万通	1	557,127,084.88	8.58%	66,274,203.30	6.53%
14	大鹏证券	1	-	-	-	-
	合计		6,493,555,570.63	100.00%	1,015,279,697.38	100.00%

代号	券商名称	债券回购成交金额(元)	占债券回购成交总额	实付佣金(元)	实付佣金比率
1	海通证券	310,000,000.00	3.16%	373,867.87	7.27%
2	华泰证券	1,452,100,000.00	14.80%	440,764.78	8.57%
3	长江证券	1,197,400,000.00	12.21%	210,033.68	4.09%
4	华夏证券	0.00	0.00%	132,002.23	2.57%
5	中银国际	1,467,900,000.00	14.96%	457,366.00	8.90%
6	广发证券	300,000,000.00	3.06%	527,918.50	10.27%
7	申银万国	1,360,000,000.00	13.86%	465,303.32	9.05%
8	国泰君安	850,000,000.00	8.66%	569,928.17	11.09%
9	兴业证券	1,171,400,000.00	11.94%	423,026.87	8.23%
10	联合证券	0.00	0.00%	422,160.92	8.21%
11	招商证券	0.00	0.00%	441,879.09	8.60%
12	平安证券	70,000,000.00	0.71%	236,618.88	4.60%

13	中信万通	1,630,800,000.00	16.62%	439,973.34	8.56%
14	大鹏证券	- - - -			
	合计	9,809,600,000.00	100.00%	5,140,843.65	100.00%

上述佣金按市场佣金率计算,已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

第十一节 备查文件

一、 备查文件目录

- (一) 中国证券监督管理委员会批准设立海富通收益增长证券投资基金的文件
- (二) 海富通收益增长证券投资基金基金合同
- (三) 海富通收益增长证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通收益增长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) 报告期内海富通收益增长证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

二、 存放地点：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 37 楼基金管理人办公地址。

三、 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。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人海富通基金管理有限公司。

客户服务中心电话：021-38784858

网址：www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2005 年 8 月 26 日