

海富通中国海外精选股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31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:2009年1月23日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月16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。

本报告中的财务资料未经审计。
本报告自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

二、基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (海富通海外, 519601, etc.)

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 本期已实现收益, etc.)

注:1.上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。

(二)基金净值表现

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

Table with 5 columns: Stage (过去3个月, 过去6个月, etc.), Net Growth Rate, Benchmark, etc.

2.自基金合同生效以来基金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

海富通海外累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2008年6月27日至2008年12月31日

注:1.本基金合同于2008年6月27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十二条(二)投资范围、(八)投资限制中规定的各项比例;

3.本基金的业绩比较基准为MSCI中国指数(美元计价),在与同期业绩进行比较时,该基准已经转换为与本基金相同的计价货币(人民币)。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, Description

(二)境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, Description

(三)报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、勤勉尽责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。

(四)公平交易专项说明

1.公平交易制度的执行情况

公司自成立以来,就建立有公平交易制度,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,并进行定期监控,以切实保护投资者的合法权益。

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。

3.异常交易行为的专项说明

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。

(五)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1.行情回顾及运作分析

二零零八年第三季度末和第四季度初,随着美国投行雷曼公司的破产,百年一遇的金融危机进入了最高潮阶段,投资者极度恐慌之中抛离风险类资产,各类资产价格迅速下跌。但随后美国和英国的金融援助方案在十月相继生效,全球各国纷纷采取向市场注入流动性、降息、避免大型金融机构破产等方式来稳定金融市场和信心,表示将动用所有手段对付危机,全球金融市场在大幅波动后才逐渐稳定下来。

受金融危机冲击,各国实体经济同步大幅下滑,各国政府采用扩张性的货币和财政政策来刺激经济,抵消经济下滑的压力。中国的宏观经济继续减速,通货膨胀加速回落,在复杂多变的内外环境下,2009年的经济工作已把“保增长”定为首要任务。中国政府已经陆续采取了各项刺激金融系统和实体经济政策,采取适度宽松的货币政策和积极的财政政策,包括推出了四万亿的财政刺激计划,对于稳定和恢复信心意义重大。

经过此次历史上最大规模的全球性金融危机,这一轮波及全球信贷和金融机构的危机正逐步缓解,金融市场的流动性逐步恢复,投资者的恐慌情绪减轻,各类资产价格触底企稳,已经反映了很多悲观预期的且处于历史上很低估值水平的全球股市重新吸引投资者,全球新兴市场股票价格在十二月十七日率先见底回升,发达国家和地区股市随后在十二月二十日见底回升;这一轮上涨中,截止二零零八年年底,新兴市场股指涨幅高于发达国家股市,海外中国股票涨幅也高于新兴市场股指。

报告期内,我们坚定执行三季度末制定的谨慎乐观的投资策略。在海外中国股票指数十二月十七日见底回升后,基于海外中国股票将出现一个强劲反弹的判断,从十一月起本基金采取了不断逢低增加股票仓位,购买价值严重低估、受益于全球金融危机缓解和中国宏观经济刺激政策的行业和个股。十一月重点配置了价值低估且受益于国家政策支持的金融行业股票,十二月又重点配置了受益于原油价格上升的能源行业股票,基本把握住了这

轮投资机会。

2.本基金业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为2.81%,同期业绩比较基准收益率为-11.32%,基金净值跑赢业绩比较基准14.13个百分点。

3.市场展望和投资策略

这一次金融危机引发了罕见的全球经济同步快速下滑,但各国政府不断采取的措施的力度也前所未有的,所以投资者对于政策的效果何时体现,经济何时见底复苏和复苏的力度尚存分歧,经历了二零零八年股市的大幅单向下跌,我们估计二零零九年股市再现大幅单边走势的概率很低,且股市的波动率会逐渐降低,投资者的心理改善也会有波动,所以股市也会表现出一定的波动性。

目前,海外中国股票的估值处于历史平均水平之下,虽然宏观经济形势还没有从底部走出,对于二零零九年第一季度的市场判断,我们保持谨慎乐观的态度。在这种市场背景下,我们在投资上依然会坚持谨慎原则,波动的市场中适当波段操作的方法,重点关注将受益于全球经济企稳、中国宏观经济刺激政策和内需拉动的行业和个股。

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:普通股, etc.), Amount (人民币元), Proportion (%)

(二)报告期末在各个国家/地区/证券市场的股票及存托凭证投资分布

Table with 3 columns: Country/Region, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(三)报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

Table with 3 columns: Industry, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(四)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及存托凭证投资明细

Table with 6 columns: No., Code, Name, Market, Quantity, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(五)报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Category, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(六)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金融衍生品投资明细

Table with 3 columns: Item, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(七)投资组合报告附注

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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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。

3.其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收股利, etc.), Amount (人民币元)

4.报告期末基金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明细。

5.报告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。

六、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期初基金份额总额, 本报告期基金申购总额, etc.), Amount (份)

七、备查文件目录

(一)备查文件目录

1.中国证监会批准设立海富通中国海外精选股票型证券投资基金的文件

2.海富通中国海外精选股票型证券投资基金基金合同

3.海富通中国海外精选股票型证券投资基金招募说明书

4.海富通中国海外精选股票型证券投资基金托管协议

5.中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

6.报告期内海富通中国海外精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

C.存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地点。

(三)查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告如有疑问,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:40088-40099

公司网址:www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2009年1月23日

海富通股票证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月16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。

本报告中的财务资料未经审计。
本报告期为2008年10月1日起至12月31日止。

二、基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (海富通股票, 519005, etc.)

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 本期已实现收益, etc.)

注:1.上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。

(二)基金净值表现

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:

Table with 5 columns: Stage (过去3个月, 过去6个月, etc.), Net Growth Rate, Benchmark, etc.

2.自基金合同生效以来基金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

海富通股票累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2005年7月29日至2008年12月31日

(四)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及存托凭证投资明细

Table with 6 columns: No., Code, Name, Market, Quantity, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(五)报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Category, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(六)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金融衍生品投资明细

Table with 3 columns: Item, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(七)投资组合报告附注

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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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。

3.其他资产构成

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收股利, etc.), Amount (人民币元)

4.报告期末基金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明细。

5.报告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。

六、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期初基金份额总额, 本报告期基金申购总额, etc.), Amount (份)

七、备查文件目录

(一)备查文件目录

1.中国证监会批准设立海富通股票证券投资基金的文件

2.海富通股票证券投资基金基金合同

3.海富通股票证券投资基金招募说明书

4.海富通股票证券投资基金托管协议

5.中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

6.报告期内海富通股票证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

C.存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地点。

(三)查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告如有疑问,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:40088-40099

公司网址:www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2009年1月23日

第一,估值上已具有吸引力。全市场的估值已经从2008年初的60倍市盈率降到了年底的15倍市盈率,部分行业和公司估值已经降到了10倍市盈率以下,估值上的吸引力已初显端倪。

第二,结构性机会将五彩缤纷。2009年将出现不同的主题:1)4万亿元投资会刺激一些早期行业复苏和业绩上的好转,它会给市场带来“兴奋点”;2)资产重组将会因经济下滑而前所未有地在不同行业、不同公司间展开,从而给市场带来永久的投资主题;3)出口退税的逐步提高将惠及部分出口型企业,有利于它们毛利率的提升;4)3G网络的大规模建设将直接提高部分相关上市公司的销售量和净利润;5)自下而上的研究方法将大放异彩,个股机会将不断呈现。

第三,市场风险依然存在。在估值上具有一定吸引力和结构性机会的同时,中国证券市场依然存在一定的困难,具体表现在:1)经济下行风险给上市公司业绩带来前所未有的压力,08年第三季度是上市公司业绩下滑的第一个季度,这种下滑的趋势不会在2008年第四季度嘎然而止;2)大小非解禁进入高峰期,这比新股发行的速度要快得多、猛得多,从而给市场带来不小的压力;3)国外市场环境还未稳定,这可能会进一步影响国内投资者心态。

2009年的组合管理,我们相信更富挑战,孕育了更大的机会。本基金在密切关注仓位管理的前提下,更加重视“自下而上”的选股策略,优势在景气复苏行业中挑选优秀品种,为基金持有人创造更为理想的收益。

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (权益投资, 其中:股票, etc.), Amount (人民币元), Proportion (%)

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Industry, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(三)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

Table with 6 columns: No., Code, Name, Market, Quantity, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(四)报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Category, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(五)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金融衍生品投资明细

Table with 3 columns: Item, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(六)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资产支持证券投资明细

Table with 3 columns: Item, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(七)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 3 columns: Item, Fair Value (人民币元), Proportion (%)

(八)投资组合报告附注

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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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。

3.其他资产的构成:

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收证券清算款, etc.), Amount (人民币元)

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。

5.报告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未有流通受限情况。

六、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期初基金份额总额, 本报告期基金申购总额, etc.), Amount (份)

七、备查文件目录

(一)备查文件目录

1.中国证监会批准设立海富通股票证券投资基金的文件

2.海富通股票证券投资基金基金合同

3.海富通股票证券投资基金招募说明书

4.海富通股票证券投资基金托管协议

5.中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

6.报告期内海富通股票证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

C.存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地点。

(三)查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告如有疑问,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:40088-40099

公司网址:www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2009年1月23日