海富通领先成长股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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:二〇一〇年十月二十七日

§1 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2010年10月26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。

本报告期自2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通领先成长股票
基金主代码	519025
交易代码	519025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月30日
报告期末基金份额总额	934,312,371.21份
投资目标	从具有领先发展的行业中,精选出具有高度成长性的股票,在控制风险并保持资产良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金运用已经得到市场检验和认可的国际先进投资理念,通过上市公司基本面的分析和研究,坚持寻找价值"洼地"和长线投资,来获得超额收益。在投资组合构建和管理的过程中,本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的方法,在具有领先发展的行业中,精选出具有高度成长性的股票。
业绩比较基准	MSCI China A指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	19,807,646.40
2.本期利润	204,893,785.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.2409
4.期末基金资产净值	1,208,644,900.92
5.期末基金份额净值	1.294

注:(1)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。
(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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3个月	24.30%	1.28%	14.10%	1.07%	10.20%	0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通领先成长股票型证券投资基金
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
(2009年4月30日至2010年9月30日)

注:按照基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月,即2009年4月30日至2009年10月29日。建仓期结束时本基金投资组合均达到本基金合同第十二条(二)、(七)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
陈绍胜	本基金的基金经理;海富通股票基金基金经理	2009-4-30	-	19年	中国国籍,博士,持有基金从业人员资格证书。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2009年1月任海富通收益增长混合基金基金经理,2009年1月起任海富通股票基金基金经理,2009年4月起兼任海富通领先成长股票基金基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 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。

4.3.3 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 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

A股市场经过前期大幅下跌后,七月份在周期类板块的带动下,大盘走出了一波估值修复的反弹行情,股市的成交量也伴随着投资者信心恢复而出现明显的放大。在之后的两个月内,受到通胀压力及房地产调控政策等因素困扰,股市整体呈现窄幅波动的态势,而中小市值股票表现优于大盘股,中小板指数在9月中旬创出了历史新高。行业方面,三季度食品饮料、医药、商贸等涨幅居前,而金融板块走势相对落后。

本基金报告期主要回避了大部分周期性行业,但是同时大幅提高了仓位水平,主要是对1)国家产业政策支持的七大新兴战略产业;2)资源类行业;3)防御类板块等三个领域进行了重点投资,以期在未来实施的经济结构调整中受益。

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24.30%,同期基金业绩比较基准收益率为14.10%,基金净值跑赢业绩比较基准10.20个百分点。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,我们在经济上依然面临两个大概率的事件:一个大概率事件是全球货币的泛滥,美元的下跌和日本的降息等使得我们预期四季度全球货币的供应量偏多,我们对黄金、有色和原油等大宗商品的价格偏于乐观;另一个大概率事件是我国继续对经济发展的结构进行调整,一方面,从政策上看,房地产价格居高不下使得整个行业面临高压,另一方面,节能减排的进度还没有达到原先的计划,这给予相关行业更大的机遇。

基于上述判断,在行业选择上,我们将继续偏向于选择国家经济转型政策扶持的新兴行业以及受益于消费升级和农村消费而具备持续增长力的消费领域,同时我们也会偏向受益于全球资金充裕的相关行业;另外,我们也会积极关注大型国企的兼并重组机会,并从上市公司三季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种,为明年方向的选择奠定基础。

§5 投资组合报告

5.1 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	1,122,239,718.87	90.98
	其中:股票	1,122,239,718.87	90.98
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	101,658,559.71	8.24
6	其他各项资产	9,566,282.62	0.78
7	合计	1,233,464,561.20	100.00

5.2 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	56,113,747.98	4.64
B	采掘业	67,248,198.07	5.56
C	制造业	568,454,016.55	47.03
C0	食品、饮料	86,578,958.89	7.16
C1	纺织、服装、皮毛	30,929,873.80	2.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	22,334,702.78	1.85
C4	石油、化学、塑胶、塑料	129,013,555.88	10.67
C5	电子	9,080,596.00	0.75
C6	金属、非金属	47,992,363.74	3.97
C7	机械、设备、仪表	151,158,984.30	12.51
C8	医药、生物制品	77,815,834.16	6.44
C99	其他制造业	13,549,147.00	1.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,180,000.00	1.34
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	16,493,400.00	1.36
G	信息技术业	103,364,586.91	8.55
H	批发和零售贸易	106,542,199.77	8.82
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	77,421,244.02	6.41
K	社会服务业	11,813,179.08	0.98
L	传播与文化产业	168,292.75	0.01
M	综合类	98,440,853.74	8.14
	合计	1,122,239,718.87	92.85

5.3 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	600406	国电南瑞	885,431	55,507,669.39	4.59
2	000002	万科A	6,299,887	52,919,050.80	4.38
3	600415	小商品城	1,700,980	45,280,087.60	3.75
4	600547	山东黄金	759,909	42,456,115.83	3.51
5	601989	中国重工	4,083,194	35,319,628.10	2.92
6	000858	五粮液	1,000,000	34,330,000.00	2.84
7	600518	康美药业	1,299,999	24,257,981.34	2.01
8	002091	江苏国泰	795,638	22,930,287.16	1.90
9	600773	西藏城投	1,200,000	22,428,000.00	1.86
10	000998	隆平高科	810,996	21,888,782.04	1.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,444,776.33
2	应收证券清算款	5,604,989.41
3	应收股利	-
4	应收利息	23,100.70
5	应收申购款	2,493,416.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,566,282.62

5.8.4 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。

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	747,972,250.19
本报告期基金总申购份额	358,349,786.75
减:本报告期基金总赎回份额	172,009,665.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	934,312,371.21

§7 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14只开放式基金。截至2010年三季度末,海富通管理的公募基金资产规模达420亿元人民币。

作为首批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2010年三季度末,海富通为50多家企业超过130亿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2010年三季度末,海富通旗下专户理财管理资产规模超过20亿元。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2010年三季度末,投资咨询业务规模超过230亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

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了公益林。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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通领先成长股票型证券投资基金的文件
(二)海富通领先成长股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通领先成长股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通领先成长股票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)报告期内海富通领先成长股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十七日

海富通中小盘股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月26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。

本报告期自2010年7月1起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通中小盘股票
基金主代码	519026
交易代码	519026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	481,819,948.32份
投资目标	本基金通过投资于具有高成长潜力和良好基本面的中小盘股票,在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的持续增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等,对证券市场系统性风险程度和中长期预期收益率进行动态监控,在投资范围内确定相应大类资产配置比例;其次通过对行业及个股进行定量与定性相结合的分析,精选具有良好基本面和成长潜力的中小盘上市公司进行投资。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=中证700指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于高风险、高预期收益的投资品种。其预期收益、预期风险高于货币型基金和债券型基金。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-438,893.15
2.本期利润	140,271,128.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1810
4.期末基金资产净值	536,656,884.10
5.期末基金份额净值	1.114

注:(1)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;
(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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3个月	19.78%	1.24%	20.58%	1.20%	-0.80%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通中小盘股票型证券投资基金
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
(2010年4月14日至2010年9月30日)

注:1、本基金合同于2010年4月14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2010年4月14日合同生效日起至2010年9月30日,本基金运作时间未满六个月,仍处于建仓期中。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
程岽	本基金的基金经理	2010-4-14	-	7年	中国国籍,硕士,特许金融分析师(CFA),持有基金从业人员资格证书。历任金信管理研究公司研究所研究员,国金证券研究所研究员,曾当选《新财富》2005年度最佳行业分析师。2006年7月加入海富通基金管理有限公司,历任股票分析师、非公募股票组合投资经理。2010年4月起任海富通中小盘股票基金基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 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。

4.3.3 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 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

2010年第三季度,A股市场经过前期大幅下跌后,七月份在周期类板块的带动下,大盘走出了一波估值修复的反弹行情,股市的成交量也伴随着投资者信心恢复而出现明显的放大。在之后的两个月内,受到通胀压力及房地产调控政策等因素困扰,股市整体呈现窄幅波动的态势,而中小市值股票表现优于大盘股,中小板指数在9月中旬创出了历史新高。行业方面,三季度食品饮料、医药、商贸等涨幅居前,而金融板块走势相对落后。

本基金在2010年第三季度大幅增加了股票仓位,从8月下旬开始基本上保持高仓位操作,主要增持了新能源、军工以及资源类股票。

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19.78%,同期基金业绩比较基准收益率为20.58%,基金净值跑输业绩比较基准0.80个百分点。主要原因是本基金正处于建仓期。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,我们认为在经济上依然面临两个大概率的事件:一个大概率事件是全球货币的泛滥,美元的下跌和日本的降息等使得我们预期四季度全球货币的供应量偏多,我们对黄金、有色和原油等大宗商品的价格偏于乐观;另一个大概率事件是我国继续对经济发展的结构进行调整,一方面,从政策上看,房地产价格居高不下使得整个行业面临高压,另一方面,节能减排的进度还没有达到原先的计划,这给予相关行业更大的机遇。

基于上述判断,在行业配置上,我们将继续偏向于选择国家经济转型政策扶持的新兴行业以及受益于消费升级和农村消费而具备持续增长力的消费领域,同时我们也偏爱受益于全球资金充裕的相关行业;另外,我们也会积极关注国企的兼并重组机会,并从上市公司三季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种,为明年方向的选择奠定基础。

§5 投资组合报告

5.1 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	508,531,410.66	92.46
	其中:股票	508,531,410.66	92.46
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	39,340,420.39	7.15
6	其他各项资产	2,132,136.58	0.39
7	合计	550,003,967.63	100.00

5.2 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	39,947,619.95	7.44
B	采掘业	80,670,669.27	15.03
C	制造业	251,527,292.37	46.87
C0	食品、饮料	15,794,508.84	2.94
C1	纺织、服装、皮毛	21,599,500.00	4.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70,179,441.80	13.08
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	43,022,971.05	8.02
C7	机械、设备、仪表	91,074,870.68	16.97
C8	医药、生物制品	9,856,000.00	1.84
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,503,249.24	2.89
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	15,286,500.00	2.85
G	信息技术业	56,467,601.62	10.52
H	批发和零售贸易	33,508,478.21	6.24
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	15,620,000.00	2.91
	合计	508,531,410.66	94.76

5.3 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	600547	山东黄金	485,761	27,139,467.07	5.06
2	002013	中航精机	1,420,608	22,985,437.44	4.28
3	600406	国电南瑞	359,949	22,565,202.81	4.20
4	600458	时代新材	500,000	19,880,000.00	3.70
5	600546	山煤国际	800,000	19,584,000.00	3.65
6	600141	兴发集团	900,000	18,270,000.00	3.40
7	600760	东安黑豹	1,491,773	18,065,371.03	3.37
8	600549	厦门钨业	499,976	17,689,150.88	3.30
9	000998	隆平高科	599,999	16,193,973.01	3.02
10	600702	沱牌曲酒	946,913	15,794,508.84	2.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,058,581.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,281.89
5	应收申购款	1,065,273.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,132,136.58

5.8.4 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。

5.8.5 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	002013	中航精机	22,985,437.44	4.28	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	926,024,482.68
本报告期基金总申购份额	99,871,594.71
减:本报告期基金总赎回份额	544,076,129.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	481,819,948.32

§7 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14只开放式基金。截至2010年三季度末,海富通管理的公募基金资产规模达420亿元人民币。

作为首批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2010年三季度末,海富通为50多家企业超过130亿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2010年三季度末,海富通旗下专户理财管理资产规模超过20亿元。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2010年三季度末,投资咨询业务规模超过230亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

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了公益林。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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通中小盘股票型证券投资基金的文件
(二)海富通中小盘股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通中小盘股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通中小盘股票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)报告期内海富通中小盘股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十七日

海富通精选证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月26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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通精选混合
基金主代码	519011
交易代码	519011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月22日
报告期末基金份额总额	8,822,353,434.75份
投资目标	本基金采取积极主动精选证券和适度主动进行资产配置的投资策略,实施全程风险管理,在保证资产良好流动性的前提下,在一定风险限度内实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金的投资策略分两个层次:第一层次为适度主动的资产配置,以控制或规避市场系统性风险;第二层次为积极主动的精选证券,以分散或规避个券风险。积极主动精选证券是本基金投资策略的重点。
业绩比较基准	MSCI China A指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险程度适中的品种。本基金力争通过适度主动的资产配置和积极主动的精选证券,识别和控制风险,实现风险限度内的超额回报。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	23,740,991.56
2.本期利润	1,265,359,423.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1255
4.期末基金资产净值	7,779,081,920.28
5.期末基金份额净值	0.8817

注:(1)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。
(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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3个月	16.61%	0.93%	11.55%	0.87%	5.06%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通精选证券投资基金
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
(2003年8月22日至2010年9月30日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。本基金自2007年6月28日至2007年9月29日,为持续营销后建仓期。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十八条(三)、(六)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
陈洪	本基金的基金经理;海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理;副总经理;投资总监	2003-8-22	-	18年	中国国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。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基金经理,2005年7月至2006年9月任海富通股票基金基金经理,2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金基金经理,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基金经理,2008年6月起兼任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理。
丁俊	本基金的基金经理;海富通精选贰号混合基金基金经理	2007-8-6	-	8年	中国国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司,曾任权益投资部研究主管,2006年4月加入海富通基金管理有限公司,任海富通精选混合基金和海富通风格优势股票基金基金经理助理,2007年8月至今任海富通精选混合和海富通精选贰号混合基金基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 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

根据基金合同,公司旗下精选基金和精选贰号基金投资风格相似。本报告期内,两基金净值增长率分别为:精选基金16.61%、精选贰号基金15.47%,两者净值增长率之差的绝对值为1.14%,低于5%。

4.3.3 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 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

2010年第三季度,A股市场经过前期大幅下跌后,七月份在周期类板块的带动下,大盘走出了一波估值修复的反弹行情,股市的成交量也伴随着投资者信心恢复而出现明显的放大。在之后的两个月内,受到通胀压力及房地产调控政策等因素困扰,股市整体呈现窄幅波动的态势,而中小市值股票表现优于大盘股,中小板指数在9月中旬创出了历史新高。行业方面,三季度食品饮料、医药、商贸等涨幅居前,而金融板块走势相对落后。

本基金在2010年第三季度大幅增加了股票仓位上的超配比例,主要增持了新兴产业、农业、食品饮料以及可选消费类股票,部分减持了金融行业资产。

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16.61%,同期基金业绩比较基准收益率为11.55%,基金净值跑赢业绩比较基准5.06个百分点。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,我们认为在经济上依然面临两个大概率的事件:一个大概率事件是全球货币的泛滥,美元的下跌和日本的降息等使得我们预期四季度全球货币的供应量偏多,我们对黄金、有色和原油等大宗商品的价格偏于乐观;另一个大概率事件是我国继续对经济发展的结构进行调整,一方面,从政策上看,房地产价格居高不下使得整个行业面临高压,另一方面,节能减排的进度还没有达到原先的计划,这给予相关行业更大的机遇。

基于上述判断,在行业配置上,我们将继续偏向于选择国家经济转型政策扶持的新兴行业以及受益于消费升级和农村消费而具备持续增长力的消费领域,同时我们也偏爱受益于全球资金充裕的相关行业;另外,我们也会积极关注大型国企的兼并重组机会,并从上市公司三季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种,为明年方向的选择奠定基础。

§5 投资组合报告

5.1 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	5,724,522,474.08	67.25
	其中:股票	5,724,522,474.08	67.25
2	固定收益投资	1,705,126,785.50	20.03
	其中:债券	1,705,126,785.50	20.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	150,000,345.00	1.76
	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	844,098,723.28	9.92
6	其他各项资产	88,334,640.54	1.04
7	合计	8,512,082,968.40	100.00

5.2 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	233,730,366.30	3.00
B	采掘业	266,200,000.00	3.42
C	制造业	3,377,111,718.12	43.41
C0	食品、饮料	754,149,317.04	9.69
C1	纺织、服装、皮毛	100,678,843.95	1.29
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	45,916,128.00	0.59
C4	石油、化学、塑胶、塑料	236,882,502.71	3.05
C5	电子	227,428,233.97	2.92
C6	金属、非金属	425,009,880.22	5.46
C7	机械、设备、仪表	1,281,699,246.03	16.48
C8	医药、生物制品	274,187,566.20	3.52
C99	其他制造业	31,160,000.00	0.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	160,640,761.38	2.07
F	交通运输、仓储业	116,922,317.76	1.50
G	信息技术业	456,842,542.75	5.87
H	批发和零售贸易	125,170,007.06	1.61
I	金融、保险业	429,721,535.11	5.52
J	房地产业	252,003,225.60	3.24
K	社会服务业	39,980,000.00	0.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	266,200,000.00	3.42
	合计	5,724,522,474.08	73.59

5.3 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	601989	中国重工	50,000,451	432,503,901.15	5.56
2	600887	伊利股份	7,000,062	293,512,599.66	3.77
3	000858	五粮液	8,000,000	274,640,000.00	3.53
4	600415	小商品城	10,000,000	266,200,000.00	3.42
5	000002	万科A	30,000,384	252,003,225.60	3.24
6	600406	国电南瑞	3,600,033	225,686,068.77	2.90
7	600547	山东黄金	4,000,000	223,480,000.00	2.87
8	600518	康美药业	10,000,000	186,600,000.00	2.40
9	600970	中材国际	4,501,002	160,640,761.38	2.07
10	601318	中国平安	3,000,957	158,720,615.73	2.04

5.4 报告期末按债券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	40,556,785.50	0.52
2	央行票据	503,015,000.00	6.47
3	金融债券	1,056,295,000.00	13.58
	其中:政策性金融债	1,056,295,000.00	13.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	105,260,000.00	1.35
7	其他	-	-
8	合计	1,705,126,785.50	21.92

5.5 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	030201	03国开01	3,500,000	355,285,000.00	4.57
2	090218	09国开18	3,500,000	350,000,000.00	4.50
3	0801023	08央票23	2,500,000	252,525,000.00	3.25
4	070421	07农发21	2,000,000	200,300,000.00	2.57
5	1001060	10央票60	2,000,000	199,780,000.00	2.57

5.6 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细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,582,934.29
2	应收证券清算款	56,281,268.23
3	应收股利	-
4	应收利息	27,424,536.33
5	应收申购款	45,901.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,334,640.54

5.8.4 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。

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,286,451,746.45
本报告期基金总申购份额	181,613,757.30
减:本报告期基金总赎回份额	1,645,712,069
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,822,353,434.75

§7 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14只开放式基金。截至2010年三季度末,海富通管理的公募基金资产规模达420亿元人民币。

作为首批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2010年三季度末,海富通为50多家企业超过130亿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2010年三季度末,海富通旗下专户理财管理资产规模超过20亿元。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2010年三季度末,投资咨询业务规模超过230亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

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了公益林。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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通精选证券投资基金的文件
(二)海富通精选证券投资基金基金合同
(三)海富通精选证券投资基金招募说明书
(四)海富通精选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)报告期内海富通精选证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十七日