# 海富通收益增长证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月21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2011年1月1日起至2011年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 海富通收益增长混合 |
| 基金主代码 | 519003 |
| 交易代码 | 519003 |
| 基金运作方式 | 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 | 4,678,750,726.79份 |
| 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。 |
| 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 | 40%MSCI China A+60%上证国债 |
| 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。 |
| 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 |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -103,624.02 |
| 2.本期利润 | -87,389,985.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0183 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,851,935,329.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.823 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.26% | 1.09% | 1.54% | 0.55% | -3.80% | 0.54% |

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

海富通收益增长证券投资基金

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

(2004年3月12日至2011年3月31日)

注:1.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本基金自2007年8月7日至2007年11月1日为持续营销后建仓期。建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定,即股票资产0-80%、债券资产20-100%,同时满足第18章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

2.本基金历任基金经理分别为张伟先生、任职时间为2005年4月至2006年3月;陈洪先生,任职时间为2006年3月至2006年9月;陈绍胜先生,任职时间为2004年3月至2009年1月。

### §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 | | |
| 蒋征 | 本基金的基金经理;海富通强化回报混合基金基金经理;海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理;股票组合管理部总监 | 2009-1-12 | - | 13年 | 中国国籍,工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司证券经理,嘉实基金管理有限公司主和证券投资基金基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和证券投资基金基金经理,2004年8月至2006年5月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选证券投资基金基金经理,2005年12月至2006年5月任兴安证券投资基金基金经理。2006年6月加入海富通基金管理有限公司,2006年9月起任海富通强化回报混合基金基金经理,2007年1月至2009年1月任海富通股票基金基金经理,2007年10月起任股票组合管理部总监,2009年1月起兼任海富通收益增长混合基金基金经理,2010年9月起兼任海富通上证周期ETF基金及海富通上证周期ETF联接基金基金经理。 |
| 牟永宁 | 本基金的基金经理;海富通中证100指数(LOF)基金基金经理 | 2009-1-12 | - | 16年 | 中国国籍,硕士,CFA,历任申银万国证券股份有限公司分析师,申万巴黎基金管理有限公司股票分析师。2004年8月加入海富通基金管理有限公司,任策略分析师,研究总监。2009年1月起任海富通收益增长混合基金基金经理;2009年10月起任海富通中证100指数(LOF)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: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

受宏观调控及房地产政策的影响,A股市场上的行业表现疲软。随着年报的陆续公布,大盘蓝筹股的估值优势逐渐显现出来,出现了一轮估值修复行情。虽然3月份市场受到了日本地震及引发的核辐射危机的冲击,但是总体市场仍然继续震荡向上。高端装备制造、建材、水泥等行业在1季度的表现较好,电子、消费、医药等行业表现相对较弱。

本基金报告期内继续保持高股票资产配置比例,结构上继续增持周期性资产和金融资产、减持增速放缓的部分非周期性资产,相对提高了低估值资产在组合中的比例。

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1.32%,同期业绩比较基准收益率为1.81%,基金净值跑输业绩比较基准3.8个百分点,跑输基准的主要原因是报告期表现较好的周期股的比重相对不高。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望二季度,中东和北非的动荡局势、欧债危机、日本震后的重建、新兴国家对能源需求的增大和美元的持续走软等因素,将导致国际油价和大宗商品价格持续处于高位。出于对通胀的担心,欧洲可能将于二季度开始加息,美国也或将在二季度之后退出量化宽松政策。

对于国内,中国经济增长依然强劲,但通胀压力依旧很大,紧缩的调控政策将会持续。在紧缩性经济政策的作用下,中国经济增速将有所回落,A股市场的短期走势可能难有作为。因此,我们对二季度的市场总体判断偏谨慎。我们认为二季度市场可能将呈现震荡格局,系统性的投资机会可能较少,但其中蕴含着一些结构性的投资机会。随着上调准备金和加息效应的逐步显现,国内的通胀将会得到有效控制。

从市场风格上,大盘蓝筹股在一季度出现了一些上涨,但估值依然较低,具有相对优势。而小盘股业绩超预期的不多。因此我们判断在短期内,大小盘风格转换难以实现。

基于上述判断,本基金将积极在市场的结构性调整中寻找更多的投资机会,择机加大对低估值的蓝筹股的投资比重,同时我们将继续寻找那些在国内甚至全球拥有明显优势的板块和个股。我们也将从上市公司年报和一季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种。

### §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 | 2,807,888,887.58 | 72.49 |
| | 其中:股票 | 2,807,888,887.58 | 72.49 |
| 2 | 固定收益投资 | 811,648,739.60 | 20.95 |
| | 其中:债券 | 811,648,739.60 | 20.95 |
| | 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 | 224,137,576.86 | 5.79 |
| 6 | 其他各项资产 | 29,666,071.47 | 0.77 |
| 7 | 合计 | 3,873,341,275.51 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 7,421,100.00 | 0.19 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,240,300,003.96 | 32.20 |
| C0 | 食品、饮料 | 146,711,866.40 | 3.81 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 23,891,778.18 | 0.62 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 330,701,985.11 | 8.59 |
| C5 | 电子 | 76,683,565.52 | 1.99 |
| C6 | 金属、非金属 | 279,116,692.64 | 7.25 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 335,977,683.47 | 8.72 |
| C8 | 医药、生物制品 | 47,216,432.64 | 1.23 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 17,708,937.40 | 0.46 |
| E | 建筑业 | 126,668,794.35 | 3.29 |
| F | 交通运输、仓储业 | 39,545,301.06 | 1.03 |
| G | 信息技术业 | 345,409,101.03 | 8.97 |
| H | 批发和零售贸易 | 216,719,569.73 | 5.63 |
| I | 金融、保险业 | 375,651,639.92 | 9.75 |
| J | 房地产业 | 211,909,234.79 | 5.50 |
| K | 社会服务业 | 29,445,265.00 | 0.76 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 197,109,940.34 | 5.12 |
| | 合计 | 2,807,888,887.58 | 72.90 |

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 | 16,643,594 | 219,529,004.86 | 5.70 |
| 2 | 600406 | 国电南瑞 | 5,800,272 | 193,033,052.16 | 5.01 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 11,799,853 | 166,259,928.77 | 4.32 |
| 4 | 600585 | 海螺水泥 | 4,039,671 | 163,687,468.92 | 4.25 |
| 5 | 600415 | 小商品城 | 5,145,000 | 162,942,150.00 | 4.23 |
| 6 | 600153 | 建发股份 | 16,999,879 | 143,478,978.76 | 3.72 |
| 7 | 000063 | 中兴通讯 | 4,550,254 | 136,507,620.00 | 3.54 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 8,199,895 | 114,552,533.15 | 2.97 |
| 9 | 600970 | 中材国际 | 2,403,785 | 105,069,442.35 | 2.73 |
| 10 | 000002 | 万科A | 11,841,686 | 102,904,251.34 | 2.67 |

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 | 7,685,739.60 | 0.20 |
| 2 | 央行票据 | 341,870,000.00 | 8.88 |
| 3 | 金融债券 | 462,093,000.00 | 12.00 |
| | 其中:政策性金融债 | 462,093,000.00 | 12.00 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 811,648,739.60 | 21.07 |

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 | 1001060 | 10央票60 | 2,000,000 | 195,920,000.00 | 5.09 |
| 2 | 1001095 | 10央票95 | 1,500,000 | 145,950,000.00 | 3.79 |
| 3 | 020212 | 02国开12 | 1,100,000 | 109,978,000.00 | 2.86 |
| 4 | 080215 | 08国开15 | 1,000,000 | 102,400,000.00 | 2.66 |
| 5 | 080308 | 08进出08 | 1,000,000 | 100,320,000.00 | 2.60 |

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 | 7,509,101.52 |
| 2 | 应收证券清算款 | 8,437,545.55 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,662,559.42 |
| 5 | 应收申购款 | 56,864.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 29,666,071.47 |

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 | 601989 | 中国重工 | 219,529,004.86 | 5.70 | 筹划重大事项 |

### §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 | 4,820,825,872.26 |
| 本报告期基金总申购份额 | 8,340,127.40 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 150,415,272.87 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,678,750,726.79 |

### §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16只开放式基金。截至2011年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近417亿元人民币。

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2011年3月31日,海富通为50多家企业超过142亿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2011年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过25亿元。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2011年3月31日,投资咨询业务规模达226亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

2011年3月31日,海富通在由《证券时报》举办的2010年度"中国基金业明星奖"评选中,获"2010年度十大明星基金公司奖"。

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-橄榄校公益环保计划",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

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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 海富通领先成长股票型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日**

### §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2011年4月21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2011年1月1日起至2011年3月31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 | 1,394,491,268.73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、性地、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x80%+上证国债指数x20% |
| 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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -24,374,186.37 |
| 2.本期利润 | -91,541,190.47 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0696 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,887,872,854.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.354 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -3.84% | 1.38% | 1.96% | 1.09% | -5.80% | 0.29% |

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

海富通领先成长股票型证券投资基金

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

(2009年4月30日至2011年3月31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: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

受宏观调控及房地产政策的影响,A股市场1月份表现疲软。随着年报的陆续公布,大盘蓝筹股的估值优势逐渐显现出来,出现了一轮估值修复行情。虽然3月份市场受到了日本地震及引发的核辐射危机的冲击,但是总体市场仍然继续震荡向上。高端装备制造、建材、水泥等行业在1季度的表现较好,电子、消费、医药等行业表现相对较弱。

本基金报告期内继续保持高股票资产配置比例,结构上继续增持周期性资产和金融资产、减持增速放缓的部分非周期性资产,相对提高了低估值资产在组合中的比例。

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-3.84%,同期业绩比较基准收益率为1.96%,基金净值跑输业绩比较基准5.80个百分点,跑输基准的主要原因是报告期表现较好的周期股的比重相对不高。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望二季度,中东和北非的动荡局势、欧债危机、日本震后的重建、新兴国家对能源需求的增大和美元的持续走软等因素,将导致国际油价和大宗商品价格持续处于高位。出于对通胀的担心,欧洲可能将于二季度开始加息,美国也或将在二季度之后退出量化宽松政策。

对于国内,中国经济增长依然强劲,但通胀压力依旧很大,紧缩的调控政策将会持续。在紧缩性经济政策的作用下,中国经济增速将有所回落,A股市场的短期走势可能难有作为。因此,我们对二季度的市场总体判断偏谨慎。我们认为二季度市场可能将呈现震荡格局,系统性的投资机会可能较少,但其中蕴含着一些结构性的投资机会。随着上调准备金和加息效应的逐步显现,国内的通胀将会得到有效控制。

从市场风格上,大盘蓝筹股在一季度出现了一些上涨,但估值依然较低,具有相对优势。而小盘股业绩超预期的不多。因此我们判断在短期内,大小盘风格转换难以实现。

基于以上分析,在未来的一个季度里,本基金在大类资产配置上将采取更加灵活的方式进行资产切换,并希望能从结构调整中寻找更多的投资机会;在行业选择上,本基金将继续寻找那些在国内甚至全球拥有领先技术的板块和个股;在个股选择上,本基金也将从上市公司年报和一季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种。

### §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 | 1,681,519,238.03 | 88.50 |
| | 其中:股票 | 1,681,519,238.03 | 88.50 |
| 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 | 151,552,918.49 | 7.98 |
| 6 | 其他各项资产 | 66,865,024.97 | 3.52 |
| 7 | 合计 | 1,899,937,181.49 | 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 | 39,796,436.25 | 2.11 |
| B | 采掘业 | 114,665,412.80 | 6.07 |
| C | 制造业 | 814,577,696.72 | 43.15 |
| C0 | 食品、饮料 | 28,810,605.00 | 1.53 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 202,278,176.87 | 10.71 |
| C5 | 电子 | 39,727,871.86 | 2.10 |
| C6 | 金属、非金属 | 192,346,562.65 | 10.19 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 243,274,556.67 | 12.89 |
| C8 | 医药、生物制品 | 91,670,591.67 | 4.86 |
| C99 | 其他制造业 | 16,469,332.00 | 0.87 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 38,262,378.01 | 2.03 |
| E | 建筑业 | 56,348,600.91 | 2.98 |
| F | 交通运输、仓储业 | 9,846,460.44 | 0.52 |
| G | 信息技术业 | 234,378,510.66 | 12.41 |
| H | 批发和零售贸易 | 101,932,233.33 | 5.40 |
| I | 金融、保险业 | 107,057,689.04 | 5.67 |
| J | 房地产业 | 20,034,219.98 | 1.06 |
| K | 社会服务业 | 39,971,725.50 | 2.12 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 104,647,874.39 | 5.54 |
| | 合计 | 1,681,519,238.03 | 89.07 |

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 | 2,769,022 | 92,153,052.16 | 4.88 |
| 2 | 600415 | 小商品城 | 2,800,817 | 88,701,874.39 | 4.70 |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 5,999,906 | 83,818,686.82 | 4.44 |
| 4 | 601989 | 中国重工 | 6,157,442 | 81,216,659.98 | 4.30 |
| 5 | 000937 | 冀中能源 | 1,589,922 | 74,169,861.30 | 3.93 |
| 6 | 600585 | 海螺水泥 | 1,805,837 | 73,172,515.24 | 3.88 |
| 7 | 600153 | 建发股份 | 7,909,128 | 66,753,040.32 | 3.54 |
| 8 | 000063 | 中兴通讯 | 1,873,181 | 56,195,430.00 | 2.98 |
| 9 | 600970 | 中材国际 | 903,241 | 39,480,664.11 | 2.09 |
| 10 | 300169 | 天晟新材 | 940,000 | 35,767,000.00 | 1.89 |

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投资。

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 | 1,689,251.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 32,868.70 |
| 5 | 应收申购款 | 65,142,904.42 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 66,865,024.97 |

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 | 601989 | 中国重工 | 81,216,659.98 | 4.30 | 筹划重大事项 |
| 2 | 300169 | 天晟新材 | 35,767,000.00 | 1.89 | 新股流通受限 |

### §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 | 1,367,315,933.14 |
| 本报告期基金总申购份额 | 336,350,825.45 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 309,175,489.86 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,394,491,268.73 |

### §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16只开放式基金。截至2011年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近417亿元人民币。

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2011年3月31日,海富通为50多家企业超过142亿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2011年3月31日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过25亿元。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2011年3月31日,投资咨询业务规模达226亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

2011年3月31日,海富通在由《证券时报》举办的2010年度"中国基金业明星奖"评选中,获"2010年度十大明星基金公司奖"。

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-橄榄校公益环保计划",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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 海富通精选证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3月31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:二〇一一年四月二十二日**

### §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2011年4月21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2011年1月1日起至2011年3月31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 | 9,425,058,916.68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x65%+上证国债指数x35% |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中风险较低的品种。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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 230,220,238.77 |
| 2.本期利润 | 120,670,606.09 |
| 3.加权平