海富通大中华精选股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通大中华股票(QDII)
基金主代码	519602
交易代码	519602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	114,181,769.29 份
投资目标	本基金主要通过投资于在海外证券市场交易的大中华公司的优质股票,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过对全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本面分析,采用自上而下的策略对资产进行有效资产配置;对股票的选择采用自下而上的“三站式”精选策略,挖掘定价合理,具备竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于高预期风险、高预期收益的投资品种。其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金。同时,本基金投资的目标市场是海外市场,除了需要承担市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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 4 月 1 日-2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	136,554.19
2.本期利润	-5,810,320.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0480
4.期末基金资产净值	111,178,843.59
5.期末基金份额净值	0.974

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。

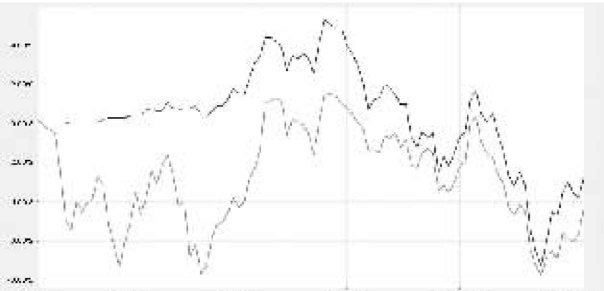
3.2 基金净值表现

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	-5.53%	0.89%	-1.93%	0.89%	-3.60%	0.00%

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

海富通大中华精选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
(2011 年 1 月 27 日至 2011 年 6 月 30 日)



注:1、本基金合同于 2011 年 1 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。自 2011 年 1 月 27 日合同生效日起至 2011 年 6 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		
杨铭	本基金的基金经理;海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理	2011-1-27	-	13年	中国籍,特许金融分析师(CFA),经济学学士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于香港东亚银行上海分行、上海瀚蓝投资顾问有限公司,2004 年 4 月加入海富通基金管理有限公司,任股票分析师,2008 年 6 月至 2010 年 1 月任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理助理,2010 年 1 月起任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理,2011 年 1 月起任海富通大中华股票(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

中国政府对抗通胀的宏观紧缩政策导致经济增长减速,香港也推出打压房地产的政策,大中华股票四月份冲高回落。全球同时经济增长减速和通胀上升,欧洲主权债务危机持续和各方讨价还价不断,日本地震的供应链对于电子信息产业影响最明显,油价冲高后在五月初才见顶回落,这一系列负面消息导致全球股市一直跌到六月下旬,而以在美国上市的中国概念股为主遭到抛售甚至做空。6 月份两岸宣布开放自由行。发达市场股市表现略好于新兴市场股市,大中华股票表现介于两者之间;其中台湾股票表现最好,香港股票表现最差。

报告期内,本基金总体在不断增加股票仓位,增加了信息技术,原材料,非日常生活消费品行业的配置,减持了金融行业的配置。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-5.53%,同期业绩比较基准收益率为-1.93%,基金净值跑输业绩比较基准 3.6 个百分点。主要原因是资产配置偏激进和台湾的信息技术行业表现逊于预期。

4.5.3 市场展望和投资策略

展望二零一一年第三季度,发达国家和新兴市场国家的经济增速将企稳,通胀水平将见顶缓慢回落,欧洲债权债务危机将逐渐缓和,发达经济体的宽松货币政策将基本维持,新兴市场经济体适度的收紧政策也将告一段落。全球股市估值依然处于长期平均水平之下。中国经济软着陆和通胀见顶回落过程中,保障房和经济转型等板块将会蕴含一些新的投资机会。台湾地区领导人明年初的选举之前的市场机遇,两岸三地的经济和金融合作将加速深入都将提供相关的投资机会。

对于二零一一年第三季度的市场判断,我们持偏乐观的态度。在投资上我们将灵活应对经济形势和市场的变化,坚持深入挖掘受益于全球经济增长、中国内需拉动和经济转型、两岸三地经济加速融合的行业和公司,更强调结构性的机会和个股的基本面研究。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	93,724,276.43	78.46
	其中:普通股	93,724,276.43	78.46
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,114,080.56	16.84
8	其他各项资产	5,613,982.04	4.70
9	合计	119,452,339.03	100.00

5.2 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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	61,330,951.28	55.16
中国台湾	28,351,163.79	25.50
美国	4,042,161.36	3.64
合计	93,724,276.43	84.30

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定;ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	3,906,950.76	3.51
原材料	12,228,367.51	11.00
工业	11,032,270.92	9.92
非日常生活消费品	6,386,841.60	5.74
医疗保健	1,347,224.40	1.21
金融	28,757,350.91	25.87
信息技术	30,065,270.33	27.04
合计	93,724,276.43	84.30

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	2498 TT	HTC CORP	宏达国际	台湾交易所	中国台湾	30,000	6,529,447.69	5.87
2	3323 HK	China National Building Material Company Limited	中国建材股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	504,000	6,396,022.68	5.75
3	2333 HK	Great Wall Motor Company Limited	长城汽车股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	600,000	6,386,841.60	5.74
4	2328 HK	Picc Property And Casualty Company Limited.	中国人民财产保险股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	560,000	6,165,963.33	5.55
5	1988 HK	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	中国民生银行股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	1,008,800	6,015,187.30	5.41
6	2384 TT	WINTEK CORP	胜华科技	台湾交易所	中国台湾	500,000	4,297,764.48	3.87
7	2474 TT	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	可成科技	台湾交易所	中国台湾	100,000	4,078,088.45	3.67
8	SINA UW	SINA CORP	新浪公司	纳斯达克股票市场	美国	6,000	4,042,161.36	3.64
9	753 HK	Air China Limited	中国国际航空股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	600,000	4,021,714.32	3.62
10	763 HK	ZTE Corporation	中兴通讯股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	170,000	3,986,786.28	3.59

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,215,987.39
3	应收股利	480,680.82
4	应收利息	1,667.99
5	应收申购款	22,225.15
6	其他应收款	3,893,420.69
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,613,982.04

5.10.4 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。

5.10.5 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	173,485,858.08
本报告期基金总申购份额	8,465,829.03
减:本报告期基金总赎回份额	67,769,917.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	114,181,769.29

§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 18 只开放式基金。截至 2011 年 6 月 30 日,海富通管理的公募基金资产规模超过 392 亿元人民币。

作为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 6 月 30 日,海富通为 50 多家企业超过 150 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 6 月 30 日,海富通旗下专户理财管理资产规模近 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 6 月 30 日,投资咨询及海外业务规模达 219 亿元人民币。

4 月 8 日,在《上海证券报》主办的第八届中国“金基金奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金基金公司奖——海外投资回报公司”奖。4 月 10 日,在《中国证券报》主办的“第八届中国基金业金牛奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金牛基金管理公司”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大中华精选股票型证券投资基金的文件
(二)海富通大中华精选股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通大中华精选股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通大中华精选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)报告期内海富通大中华精选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
二〇一一年七月二十日

海富通风格优势股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:二〇一一年七月二十日

§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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通风格优势股票
基金主代码	519013
交易代码	519013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年10月19日
报告期末基金份额总额	4,961,369,658.35 份
投资目标	在适度控制风险并保持资产良好流动性的前提下,通过积极选择不同风格优势的股票,力争为投资者提供长期稳定的超额回报。
投资策略	本基金将在适度的大类资产配置的基础上,运用“风格优选,积极轮换,精选个股”策略,把握不同风格优势策略在不同阶段的变动趋势和投资机会,并在策略内自下而上精选个股,实现基金资产的超额收益。本基金的投资策略主要包括资产配置策略、风格轮换策略和精选证券策略。
业绩比较基准	75%MSCI China A+25%上证国债
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 4 月 1 日-2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-279,387,856.88
2.本期利润	-308,326,101.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0561
4.期末基金资产净值	4,827,942,843.58
5.期末基金份额净值	0.973

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。

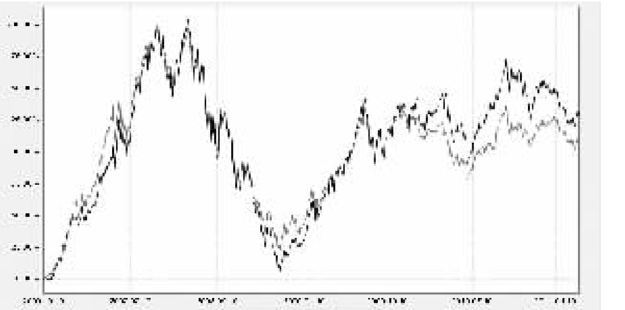
3.2 基金净值表现

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	-5.53%	0.98%	-4.28%	0.85%	-1.25%	0.13%

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

海富通风格优势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
(2006 年 10 月 19 日至 2011 年 6 月 30 日)



注: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,即 2006 年 10 月 19 日至 2007 年 4 月 18 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)、(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		
牟永宁	本基金的基金经理;海富通中证 100 指数(LOF)基金经理	2011-4-21	-	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 月至 2011 年 4 月任海富通收益增长混合基金经理,2009 年 10 月起任海富通中证 100 指数(LOF)基金经理,2011 年 4 月起兼任海富通风格优势股票基金基金经理。
康赛波	本基金的基金经理	2007-8-6	2011-4-21	13年	中国国籍,金融学士,持有基金从业人员资格证书。1997 年至 1999 年工作于湘财证券有限责任公司,主要从事投资管理业务;1999 年至 2000 年工作于大成基金管理有限公司,从事研发及投资管理业务;2001 年 2 月起加入湘财合丰基金管理公司筹备组,2003 年 4 月至 2005 年 4 月任泰达荷银合丰稳定基金基金经理;2005 年 4 月至 2006 年 12 月担任泰达荷银风险预算股票基金基金经理;2006 年 5 月至 2007 年 4 月担任泰达荷银效率基金基金经理;2007 年 5 月加入海富通基金管理有限公司,2007 年 8 月至 2011 年 4 月任海富通风格优势股票基金基金经理。

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

二季度,A 股总体呈现出弱市震荡的态势。由于担忧通胀压力持续导致货币政策进一步收紧、国内经济增长可能放缓,股市从 4 月中旬起步入下跌通道,上证综合指数一度下探至 2600 点附近。在允许地方政府发债建保障房,通货膨胀可能在 6、7 月份见顶以及国际市场原油价格大幅下跌等因素的影响下,股市企稳反弹。食品饮料、金融、房地产在二季度表现较好,电子、机械、金属行业表现相对较弱。

基于二季度经济增速趋于下行和通胀趋于上行的态势,本基金在季度初小幅降低了股票配置比例,同时在结构上适度采取了防御策略,即阶段性减持了部分周期性资产、增持了部分消费类资产。随着市场对于通胀上行和经济下行的担心日趋加剧以及资金面紧张,指数出现明显下跌。对此,我们觉得系统性风险得到相对充分的释放,重新开始提高股票配置比例,同时增持有望受益于保障房建设的投资类相关资产。

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-5.53%,同期业绩比较基准收益率为-4.28%,基金净值跑输业绩比较基准 1.25 个百分点。基金净值跑输业绩比较基准的主要原因是本基金在报告期内保持了相对偏高的股票仓位,同时在报告期初持有相对偏多的中小盘、主题类股票。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,美国就业低迷,地产疲软,经济增速或将短暂放缓;欧债危机可能依然悬而未决;新型经济体增长动力减弱;全球经济复苏的道路上存在着诸多的不确定性。

就国内而言,我们认为中国经济不会出现硬着陆。由于现阶段国内通胀依然较高,下半年政策的腾挪空间可能较小,如何在通胀不失控的前提下保持经济平稳较快发展将会是政府的首要目标。今年是“十二五”的开局之年,受到上半年紧缩环境的影响,保障房、水利建设和铁路建设等重点项目的投资都未大幅开展。下半年随着通胀压力的减缓和随之带来的资金面的略有放松,政府可能会加大在这些项目上的投资。此外,我国宏观经济依然处于调整结构的过程中,围绕着经济的转型,不少产业规划和产业政策可能会在下半年得到落实,鉴于此节能环保、低碳等板块也将会蕴含一些新的投资机会。

从市场风格上看,由于资金面并没有完全放松,中小企业的资金依旧紧张,其盈利能力可能还将处于一个下降的区间中。因此,我们将从一些低估值、环比预期变好、政府项目投资刺激以及中报预期比较好的子行业中挑选一些优秀的成长股。

§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	4,208,856,897.25	86.84
	其中:股票	4,208,856,897.25	86.84
2	固定收益投资	246,710,000.00	5.09
	其中:债券	246,710,000.00	5.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	192,000,408.00	3.96
	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	166,899,183.69	3.44
6	其他各项资产	32,399,216.74	0.67
7	合计	4,846,865,705.68	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	-	-
B	采掘业	93,688,688.15	1.94
C	制造业	2,138,132,740.80	44.29
C0	食品、饮料	234,960,632.47	4.87
C1	纺织、服装、皮毛	85,696,108.56	1.78
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	514,687,652.54	10.66
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	528,172,215.25	10.94
C7	机械、设备、仪表	502,836,307.57	10.42
C8	医药、生物制品	262,235,891.20	5.43
C99	其他制造业	9,543,933.21	0.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	109,342,459.54	2.26
G	信息技术业	363,301,579.56	7.52
H	批发和零售贸易	454,832,163.56	9.42
I	金融、保险业	477,554,529.03	9.89
J	房地产业	372,355,714.91	7.71
K	社会服务业	105,265,655.70	2.18
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	94,383,366.00	1.95
	合计	4,208,856,897.25	87.18

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	9,331,974	338,750,656.20	7.02
2	600036	招商银行	22,999,944	299,459,270.88	6.20
3	600153	建发股份	27,460,636	244,399,660.40	5.06
4	600519	贵州茅台	949,893	201,975,748.59	4.18
5	600585	海螺水泥	7,063,101	196,071,683.76	4.06
6	600016	民生银行	26,616,363	152,511,759.99	3.16
7	600309	烟台万华	8,003,573	149,746,850.83	3.10
8	601989	中国重工	10,041,242	138,468,727.18	2.87
9	000402	金 融 街	17,168,399	128,247,940.53	2.66
10	000401	冀东水泥	4,601,013	114,979,314.87	2.38

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	-	-
2	央行票据	97,125,000.00	2.01
3	金融债券	149,585,000.00	3.10
	其中:政策性金融债	149,585,000.00	3.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	246,710,000.00	5.11

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	100310	10进出 10	1,000,000	99,780,000.00	2.07
2	100231	10国开 31	500,000	49,805,000.00	1.03
3	1001072	10央行票据 72	500,000	48,870,000.00	1.01
4	1101028	11央行票据 28	500,000	48,255,000.00	1.00

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	5,804,969.59
2	应收证券清算款	22,582,141.94
3	应收股利	-
4	应收利息	3,893,253.81
5	应收申购款	118,851.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,399,216.74

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	6,657,313,518.56
本报告期基金总申购份额	52,148,517.16
减:本报告期基金总赎回份额	1,748,092,377.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,961,369,658.35

§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 18 只开放式基金。截至 2011 年 6 月 30 日,海富通管理的公募基金资产规模超过 392 亿元人民币。

作为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 6 月 30 日,海富通为 50 多家企业超过 150 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 6 月 30 日,海富通旗下专户理财管理资产规模近 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 6 月 30 日,投资咨询及海外业务规模达 219 亿元人民币。

4 月 8 日,在《上海证券报》主办的第八届中国“金基金奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金基金公司奖——海外投资回报公司”奖。4 月 10 日,在《中国证券报》主办的“第八届中国基金业金牛奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金牛基金管理公司”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风格优势股票型证券投资基金的文件
(二)海富通风格优势股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通风格优势股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通风格优势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)报告期内海富通风格优势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
二〇一一年七月二十日

海富通股票证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通股票
基金主代码	519005
交易代码	519005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年7月29日
报告期末基金份额总额	5,993,106,193.56 份
投资目标	精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合,分享中国经济高速成长的成果,谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用双层次的投资策略:第一层次主要通过对股票市场的系统性风险进行分析,确定股票和现金资产的配置比例;第二层次主要是通过对行业景气循环和个股的研究,精选适合本投资组合风险收益特征的股票。
业绩比较基准	80%MSCI China A+20%上证国债
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的股票型基金产品。
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 4 月 1 日-2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-88,497,190.96
2.本期利润	-352,444,234.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0573
4.期末基金资产净值	4,118,648,043.64
5.期末基金份额净值	0.687

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。

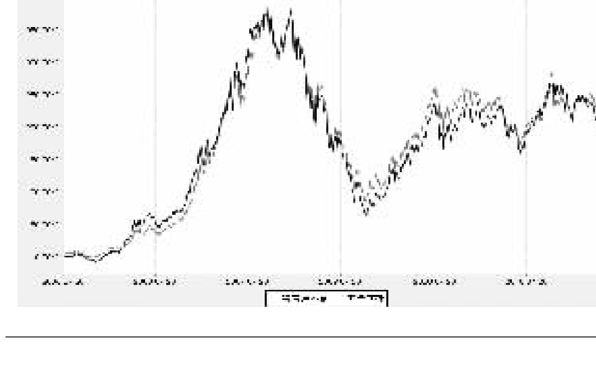
3.2 基金净值表现

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	-7.66%	1.13%	-4.62%	0.90%	-3.04%	0.23%

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

海富通股票证券投资基金
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
(2005 年 7 月 29 日至 2011 年 6 月 30 日)



注:1、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 8 月 22 日至 2007 年 11 月 23 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 70%-95%,一年期以内的国家债券和现金的比例不低于 5%。同时满足第 14 章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

2、本基金的历任基金经理分别为陈洪,任职时间为 2005 年 7 月至 2006 年 9 月;郑拓,任职时间为 2005 年 7 月至 2007 年 3 月;蒋征,任职时间为 2007 年 1 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		
陈绍胜	本基金的基金经理;海富通领先成长股票基金基金经理	2009-1-12	-	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运作分析

报告期 A 股总体呈现出弱市震荡的态势。由于担忧通胀压力持续导致货币政策进一步收紧、国内经济增长可能放缓,股市从 4 月中旬起步入下跌通道,上证综合指数一度下探至 2600 点附近。在允许地方政府发债建保障房,通货膨胀可能在 6、7 月份见顶以及国际市场原油价格大幅下跌等因素的影响下,股市企稳反弹。食品饮料、金融、房地产在二季度表现较好,电子、机械、金属行业表现相对较弱。

本基金在本报告期内总体上降低了股票仓位,并在持仓结构上作了相应的调整,主要减持了中小盘、钢铁、化工,增持了建材、煤炭、食品饮料。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-7.66%,业绩比较基准的增长率为-4.62%,基金净值跑输业绩比较基准 3.04 个百分点,跑输基准的主要原因是报告期表现较好的大盘蓝筹的比重相对不高。

4.6 市场展望和投资策略

就国内而言,我们认为中国经济不会出现硬着陆。由于现阶段国内通胀依然较高,下半年政策的腾挪空间可能较小,如何在通胀不失控的前提下保持经济平稳较快发展将会是政府的首要目标。今年是“十二五”的开局之年,受到上半年紧缩环境的影响,保障房、水利建设和铁路建设等重点项目的投资都未大幅开展。下半年随着通胀压力的减缓和随之带来的资金面的略有放松,政府可能会加大在这些项目上的投资。此外,我国宏观经济依然处于调整结构的过程中,围绕着经济的转型,不少产业规划和产业政策可能会在下半年得到落实,鉴于此节能环保、低碳等板块也将会蕴含一些新的投资机会。

从市场风格上看,由于资金面并没有完全放松,中小企业的资金依旧紧张,其盈利能力可能还将处于一个下降的区间中。因此,我们将从一些中报预期及环比预期好、估值低、政府投资项目中挑选一些优秀的公司进行投资。

§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	3,218,996,754.40	77.87
	其中:股票	3,218,996,754.40	77.87
2	固定收益投资	194,471,000.00	4.70
	其中:债券	194,471,000.00	4.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	340,000,554.00	8.22
	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	89,304,473.69	2.16
6	其他各项资产	291,189,677.72	7.04
7	合计	4,133,962,459.81	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	89,955,183.80	2.18
B	采掘业	105,685,050.00	2.57
C	制造业	1,893,408,015.97	45.97
C0	食品、饮料	299,154,917.63	7.26
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	380,749,634.22	9.24
C5	电子	70,141,870.28	1.70
C6	金属、非金属	457,032,460.60	11.10
C7	机械、设备、仪表	358,688,816.54	8.71
C8	医药、生物制品	294,989,085.80	7.16
C99	其他制造业	32,651,230.90	0.79
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,820,000.00	0.77
F	交通运输、仓储业	66,051,453.52	1.60
G	信息技术业	389,803,562.00	9.46
H	批发和零售贸易	350,024,536.94	8.50
I	金融、保险业	8,313,177.07	0.20
J	房地产业	152,411,067.45	3.70
K	社会服务业	86,250,000.00	2.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	45,274,707.65	1.10
	合计	3,218,996,754.40	78.16

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	8,515,035	309,095,770.50	7.50
2	600519	贵州茅台	954,481	202,951,295.03	4.93
3	600153	建发股份	19,535,544	173,866,341.60	4.22
4	600585	海螺水泥	5,307,212	147,328,205.12	3.58
5	601989	中国重工	10,000,000	137,900,000.00	3.35
6	002038	双鹭药业	2,713,377	102,429,981.75	2.49
7	600688	S上石化	9,018,432	79,813,123.20	1.94
8	601992	金隅股份	4,959,902	76,779,282.96	1.86
9	600631	百联股份	5,015,501	74,630,654.88	1.81
10	000877	天山股份	2,010,877	71,466,568.58	1.74

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	-	-
2	央行票据	184,465,000.00	4.48
3	金融债券	10,006,000.00	0.24
	其中:政策性金融债	10,006,000.00	0.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	194,471,000.00	4.72

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	1101028	11央票 28	1,500,000	144,765,000.00	3.51
2	1101021	11央票 21	400,000	39,700,000.00	0.96
3	080412	08农发 12	100,000	10,006,000.00	0.24

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	5,500,874.29
2	应收证券清算款	281,944,253.94
3	应收股利	1,923,479.46
4	应收利息	1,600,349.68
5	应收申购款	220,720.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	291,189,677.72

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	6,238,668,013.17
本报告期基金总申购份额	191,562,957.14
减:本报告期基金总赎回份额	437,124,776.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,993,106,193.56

§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 18 只开放式基金。截至 2011 年 6 月 30 日,海富通管理的公募基金资产规模超过 392 亿元人民币。

作为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 6 月 30 日,海富通为 50 多家企业超过 150 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 6 月 30 日,海富通旗下专户理财管理资产规模近 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 6 月 30 日,投资咨询及海外业务规模达 219 亿元人民币。

4 月 8 日,在《上海证券报》主办的第八届中国“金基金奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金基金公司奖——海外投资回报公司”奖。4 月 10 日,在《中国证券报》主办的“第八届中国基金业金牛奖”评选中,海富通基金获得“2010 年度金牛基金管理公司”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股票证券投资基金的文件
(二)海富通股票证券投资基金基金合同
(三)海富通股票证券投资基金招募说明书
(四)海富通股票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)报告期内海富通股票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
二〇一一年七月二十日