海富通收益增长证券投资基金

2011 第三季度 报告

单位, 人民币元

2011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:中国银行股份有限公司

报告送出日期: 二〇一一年十月二十四日 §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10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。

本报告期目2011	年7月1日起至9	月30	日止。
		82	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	4,695,545,118.94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。通过转选证券和适度;立地把握市场时机,将中国经济的高速成长转化为基金资产的长期稳定增值。
投資策略	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,从整份投资管理,保证基金单位资产净值超越收益增长线,第三层次,从足价指标,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

3.1 主要财务指标

	- III. 7 CP (117)
主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-63,152,965.20
2.本期利润	-465,449,068.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0993
4.期末基金资产净值	3,348,833,126.50
5.期末基金份额净值	0.713

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

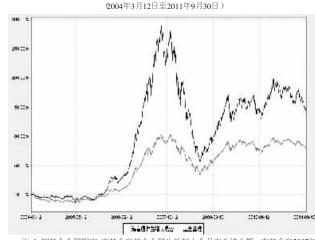
2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收 益、扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 3.2 基金净值表现

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	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	1)-3)	2-4
过去三个月	-12.19%	0.91%	-5.90%	0.53%	-6.29%	0.38%
2.22白甘公人同中於巴東甘公//經界汗洛佐賴//東京江及甘上同期山建山於甘鄉(佐)						

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

率变动的比较



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。

为2005年4月至2006年3月;陈洪 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;牟 永宁先生,任职时间为2009年1月至2011年4月。

§4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年	说明	
灶石	界下が	任职日期	离任日期	限	155.97	
蒋征	本基理通报金理通期金通期接金股管 金金海化合金海证厂产证金理组部 基金·海报台金海证厂产证金理组部 证证产金理组部基础,并不是一个企业。	2009-1-12	-	14年	中国国籍,工商管理硕士,持有报 从业人员资格证书。历任中国保管 有限公司丰和证券投资基金基身 有限公司丰和证券投资基金基身 和证券投资基金基金经理,2004年1月至2006年2月任平夏基金管理各 公司华夏大雄精造证券投资基金 金经理,2005年12月至2006年5月 份月加入海宫通基金管理看限公 2006年9月起任海宫通强化回归约 月至2007年1月至2007年1月至2005 月日,但是任政,2007年1月至2005年5月 日本海宫通报。2007年1月至2005年5月 日在海宫通股票基金基金经理。2007年1月至2009年1月至10年 月上级任康宫通胜等基金经理。2007年1月至2009年1月运行股票组合管理。2007年1月至2009年1月运发度高速。2009年1月运发行高速,是一个大学的发展,是一个大学的发生,这一个大学的发生,这一个大学的一个大学的一个大学的一个大学的一个大学的一个大学的一个一个大学的一个大学的	

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

2011年第三季度在内外部不利因素的共同作用下,A股市场的表现令投资者失望。欧债 危机进一步恶化,以及美国经济增长放缓,使得欧美股市出现了大幅波动,而国内通胀居高 不下,紧缩调控政策并没有如期放松,存款准备金基数扩大等打击了投资者的热情。在外需 减弱,投资放缓,成本上升等各种严峻挑战下,企业盈利也出现了下降。从行业板块表现来 看,房地产、钢铁、有色、金融等周期性行业跌幅居前,消费等防御类行业表现略好

鉴于国内通货膨胀高位徘徊时间超预期且欧债危机迟迟得不到有效解决,2011年第三 季度海富通收益基金在资产配置上降低了股票资产配置比例,结构上则减持了部分周期性 资产和金融类资产,同时趁着市场系统性风险释放的过程,加大自下而上选股力度,择机增 持符合国家政策支持方向的具备持续增长能力的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-12.19%,同期业绩比较基准收益率为-5.90%,基金净值 跑输业绩比较基准6.29个百分点。跑输基准的主要原因是报告期股票资产的比重较高。 4.6 市场展望和投资策略

展望四季度,美国经济在经过数月回落后开始企稳。欧债的风险救助框架正在形成,但 其进展较缓,仍有较大不确定性存在。希腊违约问题仍将是短期内扰动市场的重要变量。就 国内而言,欧债危机对中国出口的打击可能会和房地产投资滞后性回落出现叠加,导致中国 经济在四季度继续下滑。与此同时,由于通胀压力的慢慢减缓,四季度的信贷规模可能会稍 有放松。但鉴于CPI仍处高位,政策转向的可能性很小,大幅度的放松概率较低。对于行业而 言,由于通胀的缓慢回落,可能会出现量价齐跌的情况,从而促使上市公司盈利预期下滑的 担忧继续演绎。因此,四季度股市将依然面临着宏观环境和资金环境偏紧的问题,系统性的 投资机会可能不大,但结构性的投资机会依然存在。在板块上我们认为,四季度国家产业政 策支持的领域依然有望成为市场的热点,与民生消费相关的行业领域也可能会受到市场的

基于上述判断,在大类资产配置上,我们将采取更加灵活的方式进行资产切换,股票仓 位的变化也将更加灵活,同时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,并 且希望能从结构性的调整中寻找更多的投资机会, 四季度我们将继续密切关注国内外宏观 经济形势和政策的变化,深入挖掘受益于国家宏观政策扶持,受益于经济转型的板块和公 司。同时,努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股和一些前期调整幅度较大,业绩较为确定

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,191,353,482.54	65.12
	其中:股票	2,191,353,482.54	65.12
2	固定收益投资	800,278,846.00	23.78
	其中:债券	800,278,846.00	23.78
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买人返售金融资产	200,000,420.00	5.94
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	164,340,064.09	4.88
6	其他各项资产	9,032,214.90	0.27
7	合计	3,365,005,027.53	100.00

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	15,077,507.76	0.45
В	采掘业	84,109,623.51	2.51
C	制造业	1,025,601,319.01	30.63
C0	食品、饮料	58,577,127.15	1.75
C1	纺织、服装、皮毛	30,597,004.88	0.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	395,554,204.74	11.81
C5	电子	79,539,200.47	2.38
	A		

	CO	DE DIT / NV 1/1	36,377,127.13	1.75
	C1	纺织、服装、皮毛	30,597,004.88	0.91
	C2	木材、家具	-	-
	C3	造纸、印刷	-	-
	C4	石油、化学、塑胶、塑料	395,554,204.74	11.81
	C5	电子	79,539,200.47	2.38
	C6	金属、非金属	121,050,671.58	3.61
	C7	机械、设备、仪表	266,407,498.56	7.96
	C8	医药、生物制品	73,875,611.63	2.21
	C99	其他制造业	-	-
	D	电力、煤气及水的生产和供应 业	-	-
	E	建筑业	41,498,099.00	1.24
	F	交通运输、仓储业	77,050,471.46	2.30
	G	信息技术业	376,700,384.91	11.25
	Н	批发和零售贸易	241,118,359.74	7.20
;	I	金融、保险业	-	-
`	J	房地产业	137,194,177.17	4.10
	K	社会服务业	82,681,013.99	2.47

5.3 扌	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	6,912,019	241,782,424.62	7.22			
2	600153	建发股份	22,689,625	168,130,121.25	5.02			
3	601989	中国重工	15,159,932	162,514,471.04	4.85			
4	600309	烟台万华	6,919,532	110,089,754.12	3.29			
5	000063	中兴通讯	5,417,724	102,394,983.60	3.06			
6	000002	万 科A	11,392,633	82,482,662.92	2.46			

3,292,139

110,322,525.99

56,624,790.80

54.371.592.14

49.533.166.14

1.69

1.65

1.62

1.48

10	000937	冀中能源	2,097,9
~ 4 ±1	コル 地十十か/主子	. D 1447/ 3K-666	主半1几次201人

海螺水泥

600585

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	7,721,846.00	0.23
2	央行票据	342,105,000.00	10.22
3	金融债券	440,256,000.00	13.15
	其中:政策性金融债	440,256,000.00	13.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	=
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,196,000.00	0.30
8	其他	_	=
9	合计	800,278,846.00	23.90

0	X16							
9	合计		800,	278,846.00	23.90			
5.5 报	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	195,600,000.00	5.84			
2	1001095	10央票95	1,500,000	146,505,000.00	4.37			
3	020212	02国开12	1,100,000	110,121,000.00	3.29			
4	080215	08国开15	1,000,000	100,860,000.00	3.01			
5	080221	08国开21	1,000,000	99,750,000.00	2.98			

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

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

583 其他久顶资产协动

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	2,150,521.84
2	应收证券清算款	179,579.24
3	应收股利	-
4	应收利息	6,692,624.09
5	应收申购款	9,489.73
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	_
9	合计	9,032,214.90

债券代码 债券名称 公允价值(元)

基金资产净值 比例(%) 113002 工行转债

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:
本报告期期初基金份额总额	4,543,817,510.97
本报告期基金总申购份额	250,927,899.21
减.本报告期基金总赎回份额	99,200,291.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,695,545,118.94

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

从2003年8月开始,海富通先后募集成立了19只公募基金。截至2011年9月30日,海富通

管理的公募基金资产规模超过351亿元人民币 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9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9月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模 近28亿元。2004年末开始,海富通为QFII 台格境外机构投资者 汲其他多个海内外投资组合

担任投资咨询顾问,截至2011年9月30日,投资咨询及海外业务规模达206亿元人民币。 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

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

仁 海富通收益增长证券投资基金基金合同 仨)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

伍)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

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 二〇一一年十月二十四日

海富通中国海外精选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

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——年十月二十四日

§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10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溃漏。

基金管理人承诺以诚实信用,勒勒尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况			
基金简称	海富通中国海外股票(QDII)		
基金主代码	519601		
交易代码	519601		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2008年6月27日		
报告期末基金份额总额	199,762,539.86份		
投资目标	本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有"中国概念"的 上市公司为主要投资对象。本基金管理人将深入研究全球及办经 济状况以及政策导问,采取主动精选证券和适度资产配置的投资策 路、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	根据对境内外证券市场投资经验的认识和对证券市场的实证分析, 本基金管理人将基金的整体投资策略分为二个层次,第一层次为线 度主动的转产证券。以控制或规避市场系统性风险,第二层次为积 极主动的转选证券。以分散或规避个券风险。主动精选证券是本基 金投资策略的重点,本基金不积极谋求寻找市场的拐点,主要从控 剩系统性风险出发适度调整资产配置。		
业绩比较基准	MSCI中国指数(以美元计价)		
风险收益特征	本基金是股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,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		
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Corporation		
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行		

注:本基金管理人于2011年2月14日发布公告,自2011年2月14日起解除与法国巴黎投资 管理BE控股公司 (BNP Paribas Investment Partners BE Holding) 签署的投资顾问协议,自该 日起法国巴黎投资管理BE控股公司不再担任本基金的投资顾问 §3 主要财务指标和基金净值表现

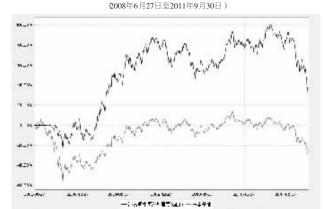
3.1 主要财务指标	
	单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-21,106,537.13
2.本期利润	-87,144,828.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4391
4.期末基金资产净值	216,986,280.15
5.期末基金份额净值	1.086

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。

3.2.1 平顶口州至亚川顿中国省八千及共一门州亚坝山水至田八缸平町山水						
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	-28.83%	2.08%	-26.57%	2.13%	-2.26%	-0.05%
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						

海富通中国海外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



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

2、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)

§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	说明
XIAD		任职日期	离任日期	限	170,91
杨铭	本基金的基金 经理:海宫通大 中华股票 (QDII)基金基 金经理	2010-1-13	-	14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,上海瀚蓝投资师司限公司,2004年4月加入海宫通基金管理与限公司(任股票分析师 2008年6月至2010年1月任海宫通中国海外股票(QDII)基金基金经理,2011年1月起任海宫通十年股票(QDII)基金基金经理,2011年1月起任海宫通大中华股票(QDII)基金基金经理。
AND THE RESIDENCE OF THE PROPERTY OF THE PROPE					

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

本基金管理人于2011年2月14日发布公告,自2011年2月14日起解除与法国巴黎投资管

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

理BE控股公司 (BNP Paribas Investment Partners BE Holding)签署的投资顾问协议,自该日 起法国巴黎投资管理BE控股公司不再担任本基金的投资顾问。 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。

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 公司。

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。

4.5 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

自8月起受到欧元区一些国家主权信用评级被下调,流动性收紧,美国宏观数据疲弱,中 国的通胀仍在高位徘徊导致宏观政策维持收紧,经济继续缓慢减速,全球股市在8月初快速 大跌。进入9月,欧洲主权债务危机久拖未决,银行间资金更为紧张,导致外资从新兴市场大 量流出,整个9月份新兴市场股市一路下滑,损失惨重。整个三季度,发达市场股市表现好于

新兴市场股市,新兴市场股市表现又好于海外中国股票。 报告期内,本基金股票仓位基本稳定,寻机增加了能源、信息技术和非日常生活消费品

行业的配置,减持了金融、原材料和工业行业的配置。 4.5.2报告期内基金的业绩表现

4.4 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金净值增长率为-28.83%,同期业绩比较基准收益率为-26.57%,基金净 值跑输业绩比较基准2.26个百分点。主要是9月份的下跌中,基金的资产配置偏激进使得表现 明显逊于基准。

4.5.3市场展望和投资策略

展望二零一一年第四季度,欧洲主权债务危机有望缓和,发达国家和新兴市场国家的经 济增速将在减速中缓慢企稳,中国通胀水平将回落,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,尤其是新兴市场股市,估值处

对于二零一一年第四季度的市场判断,我们持谨慎乐观的态度。如果欧债问题得到明确 救援方案的支持,股市可有回暖的机会。在投资上我们将灵活应对经济形势和市场的变化, 坚持深人挖掘前期跌幅较大的,受益于中国内需拉动和经济转型的行业和公司,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	181,707,341.89	82.90
	其中:普通股	181,707,341.89	82.90
	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	买人返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,200,874.26	10.59
8	其他各项资产	14,277,449.50	6.51
0	소나	210 185 665 65	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

3.2 KEMARKET FEW VILLE MEN 1990 (M.C.) (1707) (M.C.) (1707)					
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	156,789,397.63	72.26			
美国	16,382,678.05	7.55			
新加坡	8,535,266.21	3.93			
合计	181,707,341.89	83.74			

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。

3.3 拟百朔不按行业方关的权宗及任允允证权负组合					
行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)			
能源	53,198,293.84	24.52			
原材料	21,741,847.82	10.02			
非日常生活消费品	30,850,945.00	14.22			
日常消费品	10,567,656.66	4.87			
医疗保健	11,880,670.37	5.48			
金融	13,498,926.23	6.22			
信息技术	39,969,001.97	18.42			
合计	181,707,341.89	83.74			

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 た价値(/ 民币元) 新浪公 司 SINA CORF 美国 7.55 SINA UV 36,000 16,382,678.05 857 H 1.800.000 14.209.396.0 386 HI 883 HK 1,050,000 11,143,183.73 763 H 600,000 10,971,750.1 168 HK 300,000 10,567,656.66 700 H 75,000 10,053,355.87 1833 HF 1,400,000 9,954,577.46

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

1898 HK

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

中国都

1,500,000

8,657,396.59

8,535,266.2

14,277,449.50

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	0		
	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	=
Г	2	应收证券清算款	13,436,893.95
	3	应收股利	462,091.50
	4	应收利息	1,302.53
Г	5	应收申购款	377,161.52
Г	6	其他应收款	-
Г	7	待摊费用	-
Г	0	甘仙	

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外干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。 86 开放式基金份额变动

80 月放汽车至四款支机	
	单位:份
本报告期期初基金份额总额	198,783,874.27
本报告期基金总申购份额	16,090,567.49
减:本报告期基金总赎回份额	15,111,901.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	199,762,539.86

§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

从2003年8月开始,海富通先后募集成立了19只公募基金。截至2011年9月30日,海富通

管理的公募基金资产规模超过351亿元人民币。 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9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9月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模 近28亿元。2004年末开始,海富通为OFII 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9月30日,投资咨询及海外业务规模达206亿元人民币。

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

8.2 存放地点

(一)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 (二)海富通中国海外精选股票型证券投资基金基金合同

仨 海富通中国海外精选股票型证券投资基金招募说明书

四 海富通中国海外精选股票型证券投资基金托管协议 伍)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

於 服告期內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

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

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

二〇一一年十月二十四日