海富通精选贰号混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月十八日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通精选贰号混合
基金主代码	519015
交易代码	519015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月9日
报告期末基金份额总额	1,987,657,297.45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度适中的品种。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,482,895.46
2.本期利润	41,795,395.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207
4.期末基金资产净值	1,275,681,510.98
5.期末基金份额净值	0.642

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

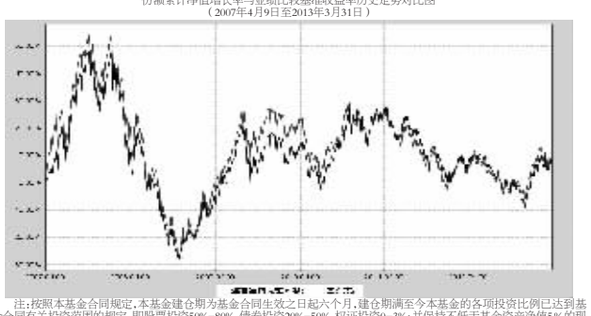
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.38%	1.13%	0.22%	0.96%	3.16%	0.17%

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

海富通精选贰号混合型证券投资基金

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

(2007年4月9日至2013年3月31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,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,即股票投资50%-80%,债券投资20%-50%,权证投资0-3%;并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。同时满足第14章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

§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经理;海富通精选混合基金经理;投资副总监	2012-1-20	-	15年	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业务经理,嘉实基金管理有限公司丰和基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和基金经理,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基金经理,2006年12月至2006年5月任基金兴安基金经理,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经理,2007年1月至2009年1月兼任海富通股票基金经理,2007年10月至2013年1月任股票组合管理部总监(2012年1月更名为股票相对收益组合部总监),2009年1月至2012年1月兼任海富通收益增长混合基金经理,2010年9月至2012年1月任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2012年1月起任海富通精选混合及海富通精选贰号混合基金经理,2013年1月起任投资副总监。

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

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场中购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策和对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 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

一季度A股市场走出了一条攀高回落的曲线,一月份消息面偏暖,新领导班子带来改革新风,同时"新型城镇化"概念预期发酵;在临近农历新年前资金面整体宽松,市场做多情绪高涨。春节过后情况骤变,虽然长假期间美股创历史新高,但A股市场热情有所降温,同时,美联储可能提前退出QE消息成为市场下跌诱因,而"新国五条"的出台对于市场更是雪上加霜,规范银行理财业务可能是规范金融机构业务的先兆。总体来说,随着国家各部门新领导履职,未来一段时期内政策方面的影响可能较大。反观经济层面情况也不容乐观,虽然市场对经济弱复苏已有预期,但现在看来复苏持续时间比预期可能更长,道路也更曲折。新公布的1-2月份的宏观经济数据显示虽然出口超预期,但消费数据显示内需仍然不振,同时投资仍占较大比例,调结构仍任重道远,激进的、过度乐观的市场观点受到打击;另外2月份CPI显示通胀仍可能是政府将要面临的大问题。一季度上证指数下跌1.43%,板块方面,医药、国防军工、电子元器件涨幅领先,而煤炭、有色金属、非银行金融等行业表现较差。

本基金在一季度小幅度增加了股票资产的配置比例,结构上增持了石油化工、房地产、机械设备和采掘行业的投资比例,减持了建筑、社会服务、信息技术和食品饮料等行业个股的配置。

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3.38%,同期基金业绩比较基准收益率为0.22%,基金净值跑赢业绩比较基准3.16个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度,我们认为美国经济在就业、地产和私人部门投资继续好转的带动下将依然保持稳步复苏的态势,但也需要谨慎对待政府部门财政减支在二季度对经济可能带来的负面影响。欧洲方面,虽然意大利大选和塞浦路斯债务危机使得金融市场波动率上升,但其扩散有限,短期可能难以形成系统性风险。而日本方面,新央行行长上台后可能会推行比之前更为宽松的货币政策。

国内经济弱复苏势头依旧,但中观数据仍显示出旺季不旺的特征。考虑到经济复苏较弱且货币增速在低位,我们认为6月之前通胀水平将难以上行。流动性方面,银监会收紧银行理财产品的政策强化了资本市场对于流动性预期的判断,我们预计二季度流动性可能会偏向于中性。政策上,目前来看,新一届政府上台后把防风险放在了首位,已经表现出了坚定的转型决心。因此,我们认为二季度市场将会处于一个震荡格局。鉴于上半年相对环境较好,资金对市场或将依旧充满着春意,所以结构性机会可能依然较多。后续我们会关注中游景气度、下游开工数据、社会融资总量增速、资金成本变化和IPO开闸情况。

基于上述判断,二季度我们将紧密跟踪经济复苏的力度和过程中各行业景气情况来调整仓位和结构。短期而言,我们认为高估值的成长股的风险正在慢慢加大,我们将会在回调中适时配置优质成长股和景气持续向好的行业。同时,我们会顺应新政府的政策走向,深挖政策红利,把握投资机会,不断优化投资组合,力争为投资者带来更好回报。

§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	844,113,921.36	65.83
	其中:股票	844,113,921.36	65.83
2	固定收益投资	288,770,000.00	22.52
	其中:债券	288,770,000.00	22.52
	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	144,079,202.30	11.24
6	其他各项资产	5,296,993.06	0.41
7	合计	1,282,260,116.72	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	1,290,972.06	0.10
B	采矿业	45,844,242.72	3.59
C	制造业	374,449,020.91	29.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,429,869.50	4.35
E	建筑业	9,402,904.62	0.74
F	批发和零售业	114,024,915.82	8.94
G	交通运输、仓储和邮政业	45,370,689.10	3.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,509,064.48	1.37
J	金融业	112,398,635.81	8.81
K	房地产业	66,575,676.34	5.22
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,625,631.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	192,299.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	844,113,921.36	66.17

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	600153	建发股份	13,349,201	94,912,819.11	7.44
2	000002	万 科A	5,492,244	59,096,545.44	4.63
3	600028	中国石化	4,690,334	34,661,568.26	2.72
4	600863	内蒙华电	4,500,000	32,850,000.00	2.58
5	601169	北京银行	2,911,722	25,681,388.04	2.01
6	601006	大秦铁路	3,304,989	24,622,168.05	1.93
7	601166	兴业银行	1,345,186	23,271,717.80	1.82
8	000525	红 太 阳	1,456,193	21,988,514.30	1.72
9	002014	永新股份	1,800,000	17,406,000.00	1.36
10	300079	数码视讯	1,023,350	17,396,950.00	1.36

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	129,929,000.00	10.19
3	金融债券	158,841,000.00	12.45
	其中:政策性金融债	158,841,000.00	12.45
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	288,770,000.00	22.64

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	110217	11国开17	1,000,000	98,770,000.00	7.74
2	1001060	10央票60	900,000	89,937,000.00	7.05
3	120405	12农发05	500,000	50,010,000.00	3.92
4	1001037	10央票37	400,000	39,992,000.00	3.13
5	080213	08国开13	100,000	10,061,000.00	0.79

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报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	426,529.61
2	应收证券清算款	65,455.95
3	应收股利	-
4	应收利息	4,794,572.01
5	应收申购款	10,435.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,296,993.06

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中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	002014	永新股份	17,406,000.00	1.36	非公开发行

§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	2,191,219,586.94
本报告期基金总申购份额	2,104,753.38
减:本报告期基金总赎回份额	205,667,042.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,987,657,297.45

§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22只公募基金。截至2013年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近278亿元人民币。

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2013年3月31日,海富通为近80家企业近226亿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2013年3月31日,海富通旗下专产理财管理资产规模超过44亿元。2010年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012年9月,中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。

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2013年3月31日,投资咨询及海外业务规模近220亿元人民币。2011年12月,海富通全资子公司——海富通资产管理(香港)有限公司获得证监会核准批复RQFII(人民币合格境外机构投资者)业务资格,能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年2月,海富通资产管理(香港)有限公司已募集发行了首只RQFII产品。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。

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环保公益林。几年来,海富通的公益行动进一步升级,持续为上海民工小学生捐献生活物资,并向安徽农村小学捐献图书室。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贰号混合型证券投资基金的文件

(二)海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同

(三)海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书

(四)海富通精选贰号混合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)报告期内海富通精选贰号混合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
二〇一三年四月十八日

海富通中国海外精选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月十八日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31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	157,588,759.32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内地经济状况以及政策导向,采取主动精选证券和适度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	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。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,主要从控制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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	565,661.91
2.本期利润	660,753.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0041
4.期末基金资产净值	205,881,420.75
5.期末基金份额净值	1.306

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	0.08%	1.23%	-4.79%	1.14%	4.87%	0.09%

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

(2008年6月27日至2013年3月31日)

注:1.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;

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨铭	本基金的基金经理;海富通大中华股票(QDII)基金经理	2010-1-13	-	15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与限公司,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)基金经理助理,2010年1月起任海富通中国海外股票(QDII)基金经理,2011年1月起任海富通大中华股票(QDII)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。

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

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策和对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.4.2 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

二零一三年第一季度,以美国为代表的全球大部分经济体的经济继续增长,欧元区经济疲弱但货币政策维持宽松,日本采取货币大幅贬值意图以提振经济,中国新一届政府继续推动改革开放。中国经济复苏弱于预期,虽然房地产和汽车销售好于预期,增长之路较曲折,调结构仍任重道远;房地产"新国五条"政策和预先防范银行理财产品风险的措施打击了市场信心,反腐和赚政短期又拉低消费,高流感的可控性是新的不确定因素。国际资金至流入发达国家股市,整个第一季度,发达市场股市上涨,而新兴市场股市下跌,海外中国股票因受到经济复苏弱和政策调控的影响而跌幅更大。

报告期内,本基金灵活调整了股票仓位,主要增持了非日常生活消费品和信息技术行业的配置,减持了金融和能源行业的配置。

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0.08%,同期业绩比较基准收益率-4.79%,基金净值跑赢业绩比较基准4.87个百分点。

4.5.3市场展望和投资策略

展望二零一三年第二季度,我们认为全球经济将继续温和复苏,美国保持稳步复苏,欧洲债务危机的波动有限,日本会推行更宽松的货币政策。中国经济回升力度较弱,旺季不旺,通胀水平将难以大幅上行。新一届政府上台后把防风险放在了首位,已表现出了坚定的转型决心,货币政策偏向中性。就市场而言,公司业绩增速将企稳,市场情绪更趋稳定,中国海外股票的整体估值仍处于偏低水平。因此,二季度市场将会处于一个震荡格局,结构性机会可能依然较多。

对于二零一三年第二季度的市场判断,我们持谨慎乐观的态度。我们将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化。在投资上我们将灵活应对经济形势和市场的变化,结合年报和一季报情况,坚持深入挖掘调整幅度较大、业绩增长较为确定的成长股,受益于中国城镇化政策扶持、4G投资、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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	181,715,003.30	87.19
	其中:普通股	174,277,705.73	83.62
	存托凭证	7,437,297.57	3.57
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
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	26,648,491.20	12.79
8	其他各项资产	60,514.60	0.03
9	合计	208,424,009.10	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	163,632,211.08	79.48
美国	15,339,991.75	7.45
新加坡	2,742,800.47	1.33
合计	181,715,003.30	88.26

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	22,887,299.31	11.12
原材料	9,003,478.59	4.37
工业	5,289,105.40	2.57
非日常生活消费品	34,168,815.98	16.60
日常消费品	9,286,215.59	4.51
医疗保健	2,742,800.47	1.33
金融	69,993,840.63	34.00
信息技术	16,906,285.81	8.21
公共事业	11,437,161.52	5.56
合计	181,715,003.30	88.26

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	1398 HK	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	中国工商银行股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	4,000,000	17,571,134.89	8.53
2	2382 HK	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	香港证券交易所	中国香港	2,162,000	15,642,444.43	7.60
3	3988 HK	Bank Of China Limited	中国银行股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	4,000,000	11,627,956.91	5.65
4	2318 HK	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	200,000	9,722,263.97	4.72
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	1,100,000	8,784,759.95	4.27
6	386 HK	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	1,100,000	8,118,574.91	3.94
7	SINA US	SINA COPORATION	新浪股份	纳斯达克证券交易所	美国	25,944	7,902,694.18	3.84
8	819 HK	Tianneng Power International Limited	天能动力国际有限公司	香港证券交易所	中国香港	1,800,000	7,543,637.04	3.66
9	PTR US	PETROCHINA CO LTD -A	中国石油化工股份有限公司	纽约证券交易所	美国	9,000	7,437,297.57	3.61
10	168 HK	Tsingtao Brewery Company Limited	青岛啤酒股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	180,000	7,194,798.34	3.49

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	265.91
5	应收申购款	60,248.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,514.60

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	166,971,434.97
本报告期基金总申购份额	3,530,148.77
减:本报告期基金总赎回份额	12,912,824.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	157,588,759.32

§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22只公募基金。截至2013年3月31日,海富通管理的公募基金资产规模近278亿元人民币。

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2013年3月31日,海富通为近80家企业近226亿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2013年3月31日,海富通旗下专产理财管理资产规模超过44亿元。2010年12月,