海富通股票证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年4月16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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	海富通股票
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:	7,986,083,086.93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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-833,952,707.02
2.本期利润	1,027,799,919.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.1282
4.期末基金资产净值	4,384,344,314.56
5.期末基金份额净值	0.549

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	30.40%	1.85%	29.04%	1.86%	1.36%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

海富通股票累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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;郑招,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		
蒋征	本基金的基金经理;海富通回报基金基金经理;股票组合管理部总监	2007年1月30日	2009年1月12日	12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业务经理,富实基金管理有限公司丰和基金基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和基金基金经理,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基金基金经理,2005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月起任海富通回报基金基金经理,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基金基金经理。
陈绍胜	本基金的基金经理	2009年1月12日	-	18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。拥有中国证券业协会基金从业人员资格证书。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月任海富通收益基金基金经理,2009年1月起任海富通股票基金基金经理。

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,就建立有公平交易制度,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,公司旗下无投资风格相似的其他基金。

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

(1)宏观回顾及运作分析

受到国内08年末各类经济指标好于预期、信贷规模扩张等利好因素影响,A股市场以长阳迎来了09年的第一个月。春节过后,政府逐项通过的十大产业振兴计划,使得不少投资者的投资热情有所上升,信心有所回暖。无奈在国际股市哀鸿遍野,道琼斯指数创12年新低的不利环境下,A股市场冲至2400点后开始小幅下探,股市由年初的单边上升转为震荡调整格局。三月的主基调是震荡向上趋势,受到1.2月份宏观数据以及经济刺激计划发挥效力的影响,“两会”之后部分经济指标出现复苏的信号。温家宝总理所作政府工作报告更是提振了市场的信心,体现出政府在维护资本市场方面的坚定信念。纵观2009年第一季度表现,市场呈现小阳春的反弹势态,在2009年第一个季度的最后一个交易日,上证综指和深证成指分别以2373.21点及8981.95点收官。

2009年第一季度,海富通股票基金首先在年初大幅提高了股票仓位至上限附近,为净值增长奠定了基础;与此同时,在组合结构上,海富通股票还大幅向“低碳”板块倾斜,从而抓动基金净值增长较快。海富通股票基金对“低碳”的超配,主要是充分考虑了国家产业政策的变化:第一,内在环境压力,中国已经是全球碳排放最大的国家,因此在《京都议定书》中需要承担的义务可能会更大,特别是全球金融危机下的美国加入之后这一点显得更加明显。第二,内在经济动力,受全球金融危机影响,中国如何在出口大幅下降的情况下保增长、促就业、维稳定?中国如何实现产业转型?新能源汽车是其中的一个方向,汽车产业涵盖42个子行业,新能源汽车行业又涵盖47个子行业,一旦传统大产业成功实现了产业转型,那么对中国“保增长、促就业”目标的实现就具有非常大的意义。第三,技术优势,目前中国在新能源汽车和太阳能发电设备制造两个领域已达到世界先进水平,特别是新能源汽车中的电池制造技术与国际上的先进技术的差距不会很大,中国完全有可能在这一领域成功实现产业领跑格局,从而实现产业转型、产业升级,而其他领域我们还看不到这方面的优势。

(2)本基金业绩表现

报告期本基金净值增长率为30.40%,同期基金业绩比较基准收益率为29.04%,基金净值跑赢业绩比较基准1.36个百分点。

(3)市场展望和投资策略

2009年第一季度,在充足的流动性和向好的经济预期下,市场在犹犹豫豫中走出了一波波澜壮阔的“牛市”行情。进入第二季度,我们依然看好全年的经济走势,相信在各国政府大力刺激下,全球经济萧条能够得到一定程度的缓解,外需能够获得一定的恢复,资产价格会出现像样的反弹。我们相信在银行信贷数据逐月超预期的情况下,经济会继续朝着好的方向前行。但是我们对新增贷款规模的持续性存在些许的担心,对票据占多数的新增贷款结构存在着忧虑。同时,我们相信经济复苏的步伐不会一蹴而就,逐月的宏观数据,特别是私人部门投资和出口数据还可能出现大规模的波动,市场氛围和脉搏会随此加速跳动。

本基金将重点关注:受益于国家和地方产业政策大力扶持的“低碳经济”,受益于全球通货膨胀预期的资产类品种,受益于出口转好的相关产业以及可能存在着补涨机会的资产。

§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	3,927,597,784.25	88.88
	其中:股票	3,927,597,784.25	88.88
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	467,493,587.84	10.58
6	其他资产	23,864,599.20	0.54
7	合计	4,418,955,971.29	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	348,953,980.69	7.96
C	制造业	1,996,134,562.09	45.53
C0	食品、饮料	56,992,411.64	1.30
C1	纺织、服装、皮毛	67,307,985.93	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	290,624,651.29	6.63
C5	电子	125,759,222.03	2.87
C6	金属、非金属	262,932,221.43	6.00
C7	机械、设备、仪表	883,499,351.61	20.15
C8	医药、生物制品	246,823,379.21	5.63
C99	其他制造业	62,195,338.95	1.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	46,376,952.18	1.06
E	建筑业	10,519,474.00	0.24
F	交通运输、仓储业	66,276,978.33	1.51
G	信息技术业	196,688,320.92	4.49
H	批发和零售贸易	187,972,792.01	4.29
I	金融、保险业	589,964,786.00	13.46
J	房地产业	225,235,971.00	5.14
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	259,473,967.03	5.92
	合计	3,927,597,784.25	89.58

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	601318	中国平安	3,999,860.00	156,434,524.60	3.57
2	600000	浦发银行	7,099,827.00	155,628,207.84	3.55
3	600415	小商品城	2,634,076.00	152,091,548.24	3.47
4	600031	三一重工	5,000,000.00	117,450,000.00	2.68
5	601166	兴业银行	5,000,000.00	114,900,000.00	2.62
6	600547	山东黄金	1,292,522.00	103,737,815.72	2.37
7	600478	科力远	5,580,497.00	94,422,009.24	2.15
8	002091	江苏国泰	5,517,601.00	89,109,256.15	2.03
9	000425	徐工科技	3,113,761.00	86,624,831.02	1.98
10	600309	烟台万华	5,081,401.00	81,048,345.95	1.85

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-

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资产。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,893,456.90
2	应收证券清算款	20,407,997.25
3	应收股利	-
4	应收利息	68,594.10
5	应收申购款	1,494,550.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,864,599.20

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未有流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,996,017,037.21
报告期期间基金总申购份额	366,623,186.55
报告期期间基金总赎回份额	-376,557,136.83
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.00
报告期期末基金份额总额	7,986,083,086.93

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准设立海富通股票证券投资基金的文件
海富通股票证券投资基金基金合同
海富通股票证券投资基金招募说明书
海富通股票证券投资基金托管协议
中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
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

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地址。

7.3 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
2009年4月21日

海富通精选贰号混合型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年4月16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2009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
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:	4,035,969,223.02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(2009年1月1日--2009年3月31日)
1.本期已实现收益	154,384,230.16
2.本期利润	296,527,781.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0765
4.期末基金资产净值	2,268,589,321.38
5.期末基金份额净值	0.562

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	15.64%	1.36%	23.18%	1.53%	-7.54%	-0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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,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。

2.本基金历任基金经理为陈洪,任职时间为2007年4月至2007年8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		
丁俊	本基金的基金经理;海富通精选基金基金经理	2007年8月6日	-	7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,任海富通精选基金和海富通风格优势基金基金经理助理,2007年8月起任海富通精选和海富通精选贰号基金基金经理。

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,就建立有公平交易制度,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23.81%,精选贰号基金15.64%,两者净值增长率之差的绝对值为8.17%,超过5%。精选基金和精选贰号基金收益率差异较大的主要原因是:精选贰号基金于2008年底进行了一次分红,资产配置上与精选基金存在较大差异,导致两只基金的收益率出现上述差异。

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

(1)宏观回顾及运作分析

受到国内08年末各类经济指标好于预期、信贷规模扩张等利好因素影响,A股市场以长阳迎来了09年的第一个月。春节过后,政府逐项通过的十大产业振兴计划,使得不少投资者的投资热情有所上升,信心有所回暖。无奈在国际股市哀鸿遍野,道琼斯指数创12年新低的不利环境下,A股市场冲至2400点后开始小幅下探,股市由年初的单边上升转为震荡调整格局。三月的主基调是震荡向上趋势,受到1.2月份宏观数据以及经济刺激计划发挥效力的影响,“两会”之后部分经济指标出现复苏的信号。温家宝总理所作政府工作报告更是提振了市场的信心,体现出政府在维护资本市场方面的坚定信念。纵观2009年第一季度表现,市场呈现小阳春的反弹势态,在2009年第一个季度的最后一个交易日,上证综指和深证成指分别以2373.21点及8981.95点收官。

一季度基于宏观经济逐步企稳、政府4万亿投资计划和行业振兴规划的逐步落实,海富通精选基金认为资本市场必然会对宏观复苏有所反应,因此积极提高股票资产的配置比例,同时在大类资产配置上进一步减持估值较高的防御性资产,继续增持跌幅相对较大且更直接受益于宏观经济反弹的周期类资产,以及估值相对低于市场平均水平的金融类资产。

(2)本基金业绩表现

报告期内,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。

2.本基金历任基金经理为陈洪,任职时间为2007年4月至2007年8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		
丁俊	本基金的基金经理;海富通精选基金基金经理	2007年8月6日	-	7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,任海富通精选基金和海富通风格优势基金基金经理助理,2007年8月起任海富通精选和海富通精选贰号基金基金经理。

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,就建立有公平交易制度,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,公司旗下无投资风格相似的其他基金。

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

(1)宏观回顾及运作分析

受到国内08年末各类经济指标好于预期、信贷规模扩张等利好因素影响,A股市场以长阳迎来了09年的第一个月。春节过后,政府逐项通过的十大产业振兴计划,使得不少投资者的投资热情有所上升,信心有所回暖。无奈在国际股市哀鸿遍野,道琼斯指数创12年新低的不利环境下,A股市场冲至2400点后开始小幅下探,股市由年初的单边上升转为震荡调整格局。三月的主基调是震荡向上趋势,受到1.2月份宏观数据以及经济刺激计划发挥效力的影响,“两会”之后部分经济指标出现复苏的信号。温家宝总理所作政府工作报告更是提振了市场的信心,体现出政府在维护资本市场方面的坚定信念。纵观2009年第一季度表现,市场呈现小阳春的反弹势态,在2009年第一个季度的最后一个交易日,上证综指和深证成指分别以2373.21点及8981.95点收官。

一季度基于宏观经济逐步企稳、政府4万亿投资计划和行业振兴规划的逐步落实,海富通精选基金认为资本市场必然会对宏观复苏有所反应,因此积极提高股票资产的配置比例,同时在大类资产配置上进一步减持估值较高的防御性资产,继续增持跌幅相对较大且更直接受益于宏观经济反弹的周期类资产,以及估值相对低于市场平均水平的金融类资产。

(2)本基金业绩表现

报告期内,海富通精选基金净值增长率为15.64%,而同期基金业绩比较基准收益率为23.18%,基金净值落后业绩比较基准7.54个百分点。

(3)市场展望和投资策略

2009年第一季度,在充沛的流动性和向好的经济预期下,市场在犹犹豫豫中走出了一波波澜壮阔的“牛市”行情。进入第二季度,我们依然看好全年的经济走势,相信在各国政府大力刺激下,全球经济萧条能够得到一定程度的缓解,外需能够获得一定的恢复,资产价格会出现像样的反弹。我们相信在银行信贷数据逐月超预期的情况下,经济会继续朝着好的方向前行。但是我们对新增贷款规模的持续性存在些许的担心,对票据占多数的新增贷款结构存在着忧虑。同时,我们相信经济复苏的步伐不会一蹴而就,逐月的宏观数据,特别是私人部门投资和出口数据还可能出现大规模的波动,市场氛围和脉搏会随此加速跳动。

海富通精选基金继续秉行“控制资产配置风险、保持投资组合的均衡和流动性、通过行业个股选择创造超额收益”的基本投资策略,同时将重点关注下列投资机会:受益于国家和地方产业政策大力扶持的新能源和节能环保产业,受益于全球通货膨胀预期的资产类品种,受益于出口的相关产业以及可能存在着补涨机会的资产。

§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	1,570,036,509.05	68.12
	其中:股票	1,570,036,509.05	68.12
2	固定收益投资	480,068,000.00	20.83
	其中:债券	480,068,000.00	20.83
	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	237,363,637.90	10.30
6	其他资产	17,256,555.45	0.75
7	合计	2,304,724,702.40	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	-	-
B	采掘业	126,825,594.65	5.59
C	制造业	739,740,637.74	32.61
C0	食品、饮料	21,380,315.75	0.94
C1	纺织、服装、皮毛	3,546,025.00	0.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	35,189,924.90	1.55
C5	电子	51,866,637.54	2.29
C6	金属、非金属	180,263,160.57	7.95
C7	机械、设备、仪表	372,359,370.79	16.41
C8	医药、生物制品	75,135,203.19	3.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,548,310.85	0.99
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	18,057,292.00	0.80
G	信息技术业	34,281,017.31	1.51
H	批发和零售贸易	35,595,559.90	1.57
I	金融、保险业	474,004,516.93	20.89
J	房地产业	79,984,037.29	3.53
K	社会服务业	13,180,013.18	0.58
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	25,819,529.20	1.14
	合计	1,570,036,509.05	69.21

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	600031	三一重工	4,200,028.00	98,658,657.72	4.35
2	600000	浦发银行	3,600,006.00	78,912,131.52	3.48
3	600030	中信证券	2,500,008.00	63,675,203.76	2.81
4	601166	兴业银行	2,700,960.00	62,068,060.80	2.74
5	601318	中国平安	1,499,981.00	58,664,256.91	2.59
6	601601	中国太保	2,700,204.00	45,309,423.12	2.00
7	601169	北京银行	3,500,000.00	41,615,000.00	1.83
8	000401	冀东水泥	3,000,000.00	40,050,000.00	1.77
9	000001	深发展A	2,500,081.00	39,851,291.14	1.76
10	600449	赛马实业	1,499,920.00	39,042,917.60	1.72

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	309,420,000.00	13.64
3	金融债券	170,648,000.00	7.52
	其中:政策性金融债	170,648,000.00	7.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	480,068,000.00	21.16

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	0801047	08央票47	2,000,000.00	212,140,000.00	9.35
2	080213	08国开13	1,000,000.00	109,450,000.00	4.82
3	0801098	08央票98	1,000,000.00	97,280,000.00	4.29
4	080218	08国开18	400,000.00	40,936,000.00	1.80
5	060417	06农发17	200,000.00	20,262,000.00	0.89

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,471,244.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,716,396.77
5	应收申购款	68,913.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,256,555.45

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	000401	冀东水泥	40,050,000.00	1.77	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,216,088,253.32
报告期期间基金总申购份额	380,774,438.21
报告期期间基金总赎回份额	-560,893,468.51
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,035,969,223.02

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

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
海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同
海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书
海富通精选贰号混合型证券投资基金托管协议
中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
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

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼本基金管理人办公地址。

7.3 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
2009年4月21日

海富通精选证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	海富通精选混合
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:	11,315,352,840.98份
投资目标:	本基金采取积极主动