

# 海富通大中华精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

2012年第1号)

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

重要提示  
海富通大中华精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经2010年12月6日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1760号文核准募集。本基金的基金合同于2011年1月27日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

本基金根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人,与本基金合同的当事人。其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照基金法、基金合同及其他有关的规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应查阅基金合同。

基金管理人勤勉尽责的原则管理基金,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。当投资人赎回时,所得可能高于或低于其投资时所支付的基金份额。

本基金投资于海外市场,除了与投资境内的一般市场可能面临的各种类似风险因素外,香港、台湾等海外市场特有的特点和市场规则也不同于国内市场,投资人还可能面临境内外投资的特定风险,包括:整体政治、经济、社会等环境对证券价格产生影响而形成系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于投资人投资于大量境外基金产生的流动性风险,基金管理人在基本管理实施过程中产生的风险,本基金的特定的海外市场风险、基金投资人在基本管理实施过程中产生的风险等。本基金为股票型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,投资人在购买本基金时应当充分了解可能存在的投资风险。

本基金由海富通基金管理有限公司托管,未聘请境外投资顾问。

基金的投资并不必然带来其未来表现。基金管理人管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩的保证。投资人认购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2012年1月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2011年12月31日。

本招募说明书所载的数据未经审计。

二、基金的名称

本基金的名称:海富通大中华精选股票型证券投资基金

三、基金类型

本基金的投资目标:本基金主要通过投资于海外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。

四、投资目标和范围

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括股票、存托凭证、交易型开放式指数基金、ETF、期权、权证、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金以全球除内地股票市场以外的具有“大中华概念”的上市公司为主要投资对象。“大中华概念”的股票将满足以下三个条件之一:1上市公司注册在大中华区(中国内地、香港、台湾、澳门)2上市公司至少有百分之二十以上股本由大中华区的股东持有;3公司最近一个会计年度至少百分之五之营业收入来自大中华区。

本基金的投资比例:股票及其他权益类证券占基金资产的60%-95%;现金、银行存款、货币市场工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%;其中基金保留的现金的比例不超过基金资产净值的5%。

此外,如法律法规或监管机关以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围;如法律法规或中国证监会变更新投资品种的比例限制,基金管理人可根据相关规定履行适当程序后调整本基金的投资比例上限。

五、投资策略

本基金的投资管理依托兼具丰富国际经验和本土化优势的研究平台,从实证出发,以企业的基本分析为核心,将稳定性分析的方法运用于资产配置、股票筛选等整个投资过程中,构建符合本基金投资理念与实践的最佳投资组合,实现基金资产的稳健增值。

在投资方向上,本基金将全球主要证券市场,但由于“大中华概念”的上市公司主要投资于海外市场,因此本基金将主要投资于海外市场,特别投资于香港、台湾证券交易所。

本基金的主要投资策略将通过以下三个步骤进行:1、在海外市场中寻找具有“大中华概念”的上市公司集中地,在其中内地股票市场以外的具有“大中华概念”的上市公司为主要投资对象。

在投资市场上,理论上,本基金将投资于全球主要证券市场,但由于“大中华概念”的上市公司主要投资于海外市场,因此本基金将主要投资于海外市场,特别投资于香港、台湾证券交易所。

在投资市场上,理论上,本基金将投资于全球主要证券市场,但由于“大中华概念”的上市公司主要投资于海外市场,因此本基金将主要投资于海外市场,特别投资于香港、台湾证券交易所。

本基金通过全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本分析,采用自下而上的筛选法对资产进行配置,对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司进行投资,并有效控制风险。

六、资产配置策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

1.潜在的成长力:通过对公司信息的详尽分析,对公司的业务发展模式、产品项目规划、外界利益因素进行研究,努力发掘公司潜在的经营能力;

2.现金流:对财务报表及公司资料报告的公司现金流状况进行分析,研究公司的中短期流动性情况,以及现金需求对上市公司经营的影响;

3.管理能力:公司管理能力对持续发展的重要因素,通过对上市公司管理架构、发展战略、管理团队等方面进行研究,观察上市公司管理能力的水平;

4.定价:根据公司的成长能力及增长模式,采用相关的定价模型对股票进行定价分析,同时,采用横向的定价模型,分别与公司以相同的价值指标表现和公司当时的市值指标表现进行比较,得出股票合理定价区间。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

1.潜在的成长力:通过对公司信息的详尽分析,对公司的业务发展模式、产品项目规划、外界利益因素进行研究,努力发掘公司潜在的经营能力;

2.现金流:对财务报表及公司资料报告的公司现金流状况进行分析,研究公司的中短期流动性情况,以及现金需求对上市公司经营的影响;

3.管理能力:公司管理能力对持续发展的重要因素,通过对上市公司管理架构、发展战略、管理团队等方面进行研究,观察上市公司管理能力的水平;

4.定价:根据公司的成长能力及增长模式,采用相关的定价模型对股票进行定价分析,同时,采用横向的定价模型,分别与公司以相同的价值指标表现和公司当时的市值指标表现进行比较,得出股票合理定价区间。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别并挖掘出由催化因子带来的积极投资收益的公司。

2.股票的选择策略

对股票的选择,采用自下而上的“三步式”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出定价合理、具备持续竞争优势的上市公司的股票进行投资,并有效控制风险。

第一阶段采用量化筛选法,对股票的流动性、价值性、成长性、盈利能力、市场动量、评级调整等方面的数据指标进行量化的设定,采用公司的股票量化筛选法,挑选出合格的股票。

第二阶段再采用“GCFM”方法 Growth, Cash-flow, Management, Valuation 对公司的基本面进行分析。

3.催化因素:对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产负债率、财务费用率等,这些催化因子对公司的股价表现会产生