

海富通中国海外精选股票型证券投资基金 2009 年第三季度报告

2009 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2009 年 10 月 29 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 2009 年 10 月 28 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。

本报告期自 2009 年 7 月 1 日起至 2009 年 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)
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：	419,750,969.22 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

境外投资顾问：

英文名称：	Fortis Investment Management SA
中文名称：	富通基金管理公司

境外资产托管人：

英文名称：	The Bank of New York Mellon
中文名称：	纽约梅隆银行

§ 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07月01日至2009年09月30日)
1. 本期已实现收益	58,214,161.17
2. 本期利润	60,815,853.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1128
4. 期末基金资产净值	556,772,876.64
5. 期末基金份额净值	1.326

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

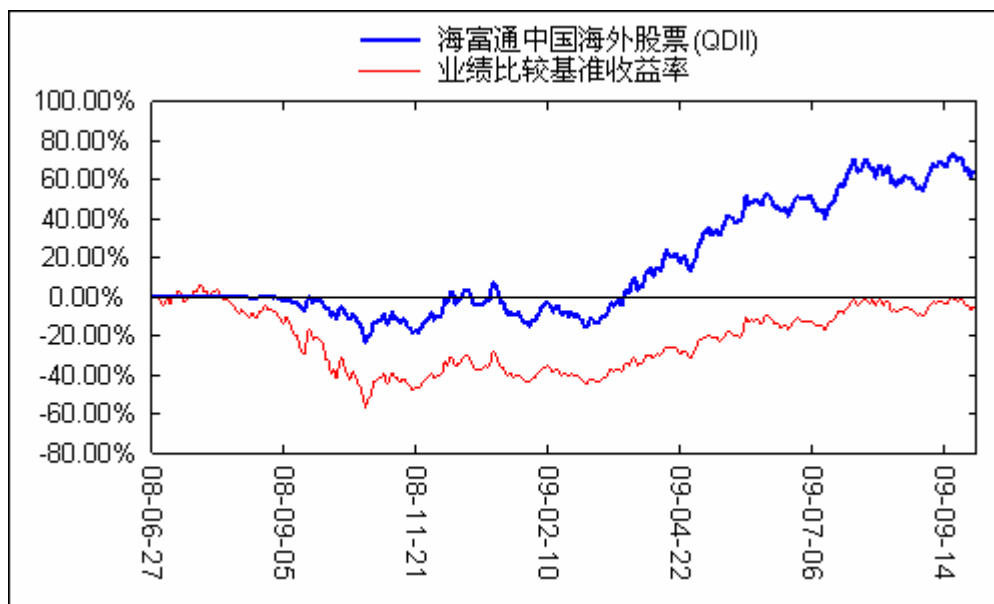
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.33%	1.73%	7.25%	1.75%	1.08%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通中国海外股票 (QDII) 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

2008 年 6 月 27 日至 2009 年 9 月 30 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		
陈洪	本基金的基金经理；海富通精选混合基金基金经理；副总经理；投资总监	2008年6月27日	-	18年	中国国籍，硕士，持有基金从业人员资格证书。历任君安证券有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理亚洲有限公司基金经理。2003年4月至今任海富通基金管理有限公司投资总监兼海富通精选混合基金基金经理，2005年7月至2006年9月任海富通股票基金基金经理，2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金基金经理，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理，2007年2月至2007年8月任海富通风格优势股票基金基金经理，2007年4月至2007年8月任海富通精选贰号混合基金基金经理，2008年6月起兼任海富通中国海外股票（QDII）基金基金经理。

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

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
William de	富通基金全球	23年	全球投资总监，拥有 Ghent 大学经济学位，经济学

Vijlder	投资总监；总经理；投资研究、组合管理以及交易负责人		博士学位。曾在 1987-1989 年担任前比利时通用银行经济师；1989 年起担任通用银行投资管理部首席投资策略分析师；1997 年起担任 Fimagen Belgium 投资总监；1999 年开始，担任富通基金全球投资总监，总经理，投资研究、组合管理以及交易负责人。
---------	---------------------------	--	---

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

(1) 行情回顾及运作分析

全球股市在二零零九年第三季度延续了第二季度的强劲上涨势头，新兴市场股市表现略好于发达市场股市，海外中国股票的上涨幅度远低于全球股市平均水平。

进入二零零九年第三季度，不断公布的各国宏观经济数据证实了全球实体经济开始复苏，尤其发达经济体复苏的时点早于预期，力度强于预期。确认全球经济从百年一遇的金融危机中快速复苏大大鼓舞了投

投资者的信心，投资者的风险偏好继续上升，在全球流动性异常充裕的背景下，包括全球股市在内的风险资产价格维持一路大涨小回的强劲上升走势。由于受到银行业贷款增长降低、投资者获利回吐和融资增加的影响，海外中国股票在三季度后半段走势有所反复，走势较弱。

报告期内，本基金坚持执行期初制定的积极和灵活的投资策略，在维持较高股票仓位的同时有所灵活调整，配置重点仍是受益于中国内需的金融行业和受益于全球经济企稳的能源行业，同时积极投资了互联网、资本货物、医药等多个行业和公司，降低了行业和股票的集中度，使得整个组合进一步趋于均衡。

(2) 本基金业绩表现

报告期内，基金净值增长率为 8.33%，同期业绩比较基准收益率为 7.25%，基金净值跑赢业绩比较基准 1.08 个百分点。

(3) 市场展望和投资策略

展望未来，各国实体经济将继续复苏。但当前经济回升的基础尚不稳固，不确定性因素仍然存在，我们认为中国政府将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，而且维持目前的宽松政策以确保经济稳固复苏也是全球各国政府当下的最优选择，所以全球流动性充裕的状态将持续。此外，股市估值在合理区间之中，上市公司盈利预测继续上调，资金持续流向股票型基金等风险资产的大趋势不会变化。通缩压力会很快消失，而通胀压力会慢慢显现。

对于二零零九年第四季度的市场判断，我们保持谨慎乐观的态度。经济复苏的力度和持续性、政府政策的预期变化将是我们关注的重点。股市会在波动中前行，但股市大的趋势不改，波动率会逐渐降低。在投资上我们将坚持积极和灵活的策略，深入挖掘受益于中国内需拉动和全球经济企稳复苏的行业和公司。

§ 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	452,437,741.16	74.16
	其中：普通股	418,992,030.72	68.67
	优先股	-	-

	存托凭证	33,445,710.44	5.48
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	99,703,535.58	16.34
8	其他资产	57,971,272.57	9.50
9	合计	610,112,549.31	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票投资分布

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	415,167,790.71	74.57
美国	33,445,710.44	6.01
新加坡	3,824,240.01	0.69
合计	452,437,741.16	81.26

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（%）
10 能源	82,015,295.40	14.73

15 原材料	26,910,036.30	4.83
20 工业	70,196,582.79	12.61
25 非日常生活消费品	13,719,441.21	2.46
30 日常消费品	-	-
35 医疗保健	11,380,065.85	2.04
40 金融	198,697,512.81	35.69
45 信息技术	49,518,806.80	8.89
50 电信业务	-	-
55 公共事业	-	-
合计	452,437,741.16	81.26

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代 码	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	BANK OF CHINA LTD	中国银 行股份 有限公 司	3988 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	13500000	48,533,514.59	8.72
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控 股有限 公司	700 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	300000	33,333,748.31	5.99
3	CHINA LIFE INSURANCE	中国人 寿保险 股份有 限公司	2628 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	1000000	29,738,673.15	5.34
4	CHINA	中信银	998 HK	香港证	中国香	6000000	27,015,932.41	4.85

	CITIC BANK	行股份 有限公 司		券交易 所	港			
5	PETROCHINA CO LTD	中国石 油天然 气股份 有限公 司	857 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	3500000	27,015,932.41	4.85
6	IND & COMM BK OF CHI	中国工 商银行 股份有 限公司	1398 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	5000000	25,729,459.44	4.62
7	CHINA SHENHUA ENERGY	中国神 华能源 股份有 限公司	1088 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	800000	23,861,430.19	4.29
8	SUNTECH POWER HOLDIN	尚德太 阳能电 力有限 公司	STP US	纽约证 券交易 所	美国	228000	23,666,582.43	4.25
9	CHINA MERCHANTS BANK	招商银 行股份 有限公 司	3968 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	1450000	22,077,990.95	3.97
10	WEICHA I POWER CO LTD	潍柴动 力股份 有限公 司	2338 HK	香港证 券交易 所	中国香 港	600000	21,596,885.30	3.88

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	54,094,917.20
3	应收股利	1,054,677.97
4	应收利息	8,273.99
5	应收申购款	2,813,403.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	57,971,272.57

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

期初基金份额总额	736,510,281.84
报告期期间基金总申购份额	285,698,274.99
报告期期间基金总赎回份额	602,457,587.61
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	419,750,969.22

§ 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 10 只开放式基金。截至 2009 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 354.2 亿元人民币。

2005 年 8 月，海富通率先获得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资格。截至 2009 年三季度末，正式投入运作的年金账户 40 余家，合计管理资产规模超过 90 亿元人民币。2007 年 8 月，海富通获得中国证监会核准的 QDII（合格境内机构投资者）业务资格。从 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 2009 年三季度末，投资咨询业务规模超过 210.46 亿元人民币，海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

2009 年以来，海富通旗下基金的业绩表现较为出色。根据晨星 Morning Star 排名，截至 2009 年 9 月 30 日，海富通风格优势股票基金今年以来净值增长率达到 57.18%，在股票型基金中位列前 1/4。根据银河证券同期排名，海富通首只 QDII 基金产品海富通中国海外股票（QDII）基金净值增长率在所有 9 只 QDII 基金中位列第一，截至三季度末，该基金今年以来净值增长率已高达 64.93%。

成立六年多来，海富通始终坚持“专业、专心、专注”的职业精神。2004 年 9 月，海富通在我国基金业内率先聘请全球著名资产管理人评估机构惠誉评级（Fitch Ratings）为公司进行资产管理业务评级，并于 2005 年、2006 和 2007 年连续获得“惠誉 M2（中国）”资产管理人优秀评级，在 2008 年复评中又被升

级为“惠誉 M2+（中国）”资产管理人优秀评级，2009 年再度获得“惠誉 M2+（中国）”资产管理人优秀评级。惠誉认为，最新的这次评级，反映了海富通拥有具有可比性的在中国资产管理业的较长经验、组织的稳定性以及发展的可控性，也反映了海富通投资流程的质量和专用于投资管理的额外资源的质量，同时该评级还受益于海富通的公司治理标准和有高管充分监督的多层风险管理程序。

海富通同时还在不断践行其社会责任。自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”以来，先后捐赠了因汶川地震严重受灾的四川德阳什邡洛水小学、捐助内蒙古库伦旗植树壹万棵捐建公益林、向上海利民民工小学、华博利星行民工小学捐赠电脑、为安徽省金寨县杨山小学扶贫助学并捐赠教学物资、前往上海唐四民工小学担当志愿者等等。

此外，海富通还积极推进投资者教育工作，在与上海交大安泰经管学院合作建立的“海富通-上海交大投资者教育研究中心”推出的数万余字的投资者行为学调研报告-《股市与幸福感》的基础上，海富通于三季度启动了新一轮投资者教育活动：海富通幸福投资行动。其中包括：为期三个月的“幸福投资路”网络游戏、海富通幸福投资大解码网络互动、理财周报 16 版幸福投资密码特刊、记者专访、有关幸福投资理念宣传的各类报刊栏目撰写等。

三季度内，海富通在《理财周报》举行的“2009 中国最受尊敬基金公司评选”活动中，海富通荣膺：“2009 最佳品牌塑造基金公司”、“2009 最受尊敬基金公司”，总裁田仁灿先生获评“2009 最受尊敬基金公司总裁：最具社会责任总裁”。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

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
海富通中国海外精选股票型证券投资基金基金合同
海富通中国海外精选股票型证券投资基金招募说明书
海富通中国海外精选股票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

8.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36、37 楼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

2009 年 10 月 29 日