

## 海富通风格优势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:	海富通风格优势股票
交易代码:	519013
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006 年 10 月 19 日
报告期末基金份额总额:	5,555,470,839.28 份
投资目标:	在适度控制风险并保持资产良好流动性的前提下,通过积极选择不同风格优势的股票,力争为投资者提供长期稳定的超额回报。
投资策略:	本基金将在适度的大类资产配置的基础上,运用“风格优选,积极轮换,精选个股”策略,把握不同风格优势策略在不同阶段的变动趋势和投资机会,并在策略内自下而上精选个股,实现基金资产的超额收益。本基金的投资策略主要包括资产配置策略、风格轮换策略和精选证券策略。
业绩比较基准:	75%MSCI China A+25%上证国债
风险收益特征:	本基金是股票型基金,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

## § 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	554,986,993.68
2. 本期利润	-277,313,428.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0526
4. 期末基金资产净值	6,136,344,184.37
5. 期末基金份额净值	1.105

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。

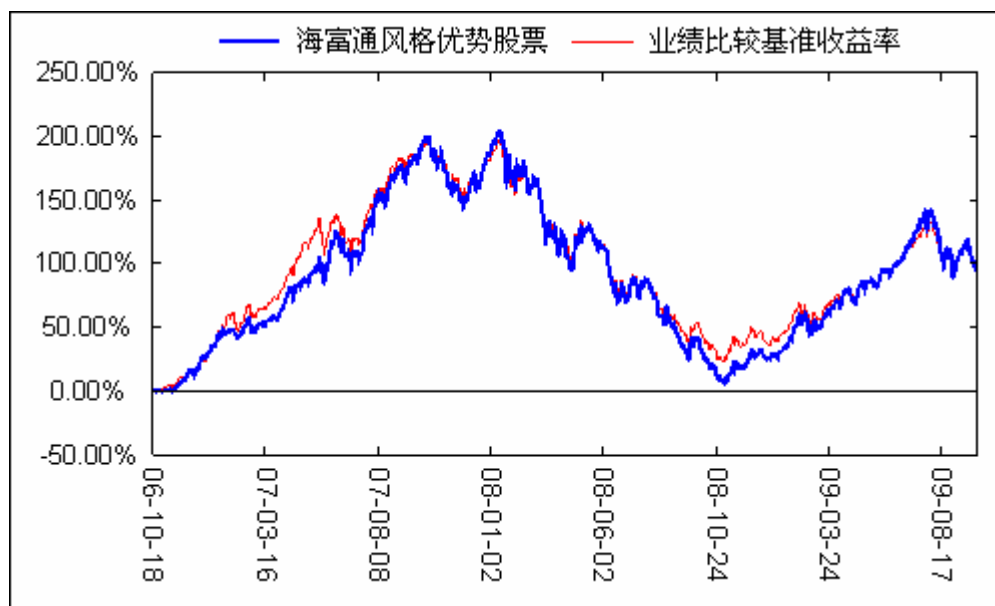
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-3.91%	2.21%	-2.42%	1.76%	-1.49%	0.45%

#### 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

海富通风格优势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：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，即 2006 年 10 月 19 日至 2007 年 4 月 18 日。建仓期结束时本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（六）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

## § 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		
康赛波	本基金的基金经理	2007年8月6日	-	13年	中国国籍，金融学士，持有基金从业人员资格证书。1997年至1999年工作于湘财证券有限责任公司，主要从事投资管理业务；1999年至2000年工作于大成基金管理有限公司，从事研发及投资管理业务；2001年2月起加入湘财合丰基金管理公司筹备组，2003年4月至2005年4月任泰达荷银合丰稳定基金基金经理；2005年4月至2006年12月担任泰达荷银风险

					<p>预算股票基金基金经理；2006 年 5 月至 2007 年 4 月担任泰达荷银效率基金基金经理；2007 年 5 月加入海富通基金管理有限公司，2007 年 8 月起任海富通风格优势股票基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

#### 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业绩表现说明

##### (1) 行情回顾及运作分析

2009 年第三季度，A 股市场结束了单边上涨的行情，出现了大幅震荡。由于流动性预期改变、前期涨幅过快、市场扩容担忧等因素影响，上证综指在连涨七个月后，8 月份的调整幅度达到了 21%，A 股市场成为全球跌幅最大的股市。步入 9 月份，由于经历了 8 月份的大跌以及宏观基本面的不确定性因素，市场呈现了先扬后抑、缩量整理的态势。行业表现方面，医疗保健、消费、信息技术涨幅靠前，而金融、原材料

跌幅较大。

由于对于流动性收缩的认识并不敏感，低估了“适当的微调”的货币政策对经济活动的影响，对市场中级别的调整认识不足。本基金虽然适时的降低了仓位，但由于坚持了对美元贬值和通货膨胀的警惕，重点配置了资源类资产，同时对防御类资产没有及时提高配置，在三季度市场调整过程表现一般。本期考虑到国资和央企频频整合的举措，提前布局了有并购重组机会、又有基本业绩保证的资产，期盼在第四季度为组合带来较好的贡献。

### （2）本基金业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-3.91%，同期业绩比较基准收益率为-2.42%，基金净值落后业绩比较基准 1.49 个百分点。

### （3）市场展望和投资策略

展望未来，我们认为，有积极的财政政策保驾护航，经济继续增长的确信性在不断提高。在调结构保增长的新形势下，在适度宽松的货币政策不断微调的作用下，市场将呈现与上半年或者去年同期大不相同的风格特征。

在资产配置上，我们将继续采取适度的波段操作策略；在行业选择方面，我们将密切关注私人部门投资的改善，继续坚持适度的通货膨胀预期和美元贬值预期，合理配置相关受益资产。同时将跟踪大型国企的兼并重组机会；在个股选择方面，我们将仔细寻找业绩优良未来成长性持续的品种，以及具有独特盈利模式的个股进行重点投资。

## § 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	5,011,748,319.38	79.75
	其中：股票	5,011,748,319.38	79.75
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	1,065,496,765.55	16.95
6	其他资产	207,387,779.60	3.30
7	合计	6,284,632,864.53	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	124,033,818.37	2.02
B	采掘业	534,587,236.83	8.71
C	制造业	2,479,923,367.64	40.41
C0	食品、饮料	94,950,000.00	1.55
C1	纺织、服装、皮毛	104,250,060.96	1.70
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	124,973,017.81	2.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	252,335,928.25	4.11
C5	电子	156,793,870.68	2.56
C6	金属、非金属	653,504,598.11	10.65
C7	机械、设备、仪表	802,591,963.55	13.08
C8	医药、生物制品	290,523,928.28	4.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,855,418.12	0.44
E	建筑业	274,581,082.76	4.47
F	交通运输、仓储业	95,599.85	0.00
G	信息技术业	440,962,258.02	7.19
H	批发和零售贸易	124,935,917.56	2.04

I	金融、保险业	619,930,658.38	10.10
J	房地产业	237,036,944.50	3.86
K	社会服务业	84,996,106.15	1.39
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	63,809,911.20	1.04
	合计	5,011,748,319.38	81.67

### 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	600028	中国石化	14,000,000	158,200,000.00	2.58
2	601318	中国平安	2,999,970	152,098,479.00	2.48
3	600383	金地集团	10,999,985	141,569,806.95	2.31
4	600000	浦发银行	6,999,977	137,549,548.05	2.24
5	600963	岳阳纸业	14,685,431	124,973,017.81	2.04
6	000021	长城开发	10,739,581	120,498,098.82	1.96
7	600893	航空动力	5,870,534	114,945,055.72	1.87
8	600585	海螺水泥	2,601,159	111,927,871.77	1.82
9	000972	新中基	11,959,571	110,865,223.17	1.81
10	600320	振华重工	11,299,801	110,173,059.75	1.80

### 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。

### 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投资。

### 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	4,155,914.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,217,250.00
4	应收利息	249,247.60
5	应收申购款	201,765,367.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	207,387,779.60

#### 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存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	000021	长城开发	120,498,098.82	1.96	因重大事项停牌

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,260,394,136.78
报告期期间基金总申购份额	1,747,059,055.15
报告期期间基金总赎回份额	-1,451,982,352.65
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	5,555,470,839.28

## § 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风格优势股票型证券投资基金的文件
海富通风格优势股票型证券投资基金基金合同
海富通风格优势股票型证券投资基金招募说明书

海富通风格优势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

报告期内海富通风格优势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