

海富通大中华精选股票型证券投资基金

2011 年第 3 季度报告

2011 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年十月二十四日

§ 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 2011 年 10 月 21 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 2011 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	海富通大中华股票（QDII）
基金主代码	519602
交易代码	519602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	108,526,059.94份
投资目标	本基金主要通过投资于在海外证券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。
投资策略	本基金通过对全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本面分析，采用自上而下的策略对资产进行有效资产配置；对股票的选择采用自下而上的“三站式”精选策略，挖掘定价合理，具备竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制

	下行风险。
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于高预期风险、高预期收益的投资品种。其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金。同时，本基金投资的目标市场是海外市场，除了需要承担市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行（香港）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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-11,825,413.10
2.本期利润	-29,525,079.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2680
4.期末基金资产净值	76,483,733.83
5.期末基金份额净值	0.705

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	-27.62%	2.16%	-22.94%	1.84%	-4.68%	0.32%

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

海富通大中华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

(2011 年 1 月 27 日至 2011 年 9 月 30 日)



- 注：1、本基金合同于 2011 年 1 月 27 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年；
- 2、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十四条（三）投资范围、（九）投资限制中规定的各项比例；
- 3、本基金按照全球投资表现标准（GIPS）计算和表述投资业绩。

§ 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;海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理	2011-1-27	-	14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有限公司，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)基金基金经理助理，2010年1月起任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理，2011年1月起任海富通大中华股票（QDII）基金基金经理。

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

本基金无境外投资顾问。

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

4.3.1 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。

4.5 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

自 8 月起受到欧元区一些国家主权信用评级被下调，流动性收紧，美国宏观数据疲弱，中国的通胀仍在高位徘徊导致宏观政策维持收紧，经济继续缓慢减速，全球股市在 8 月初快速大跌。同期香港房地产也面临跌价的风险，台湾开放自由行初期的大陆游客人数低于预期。进入 9 月，欧洲主权债务危机久拖未决，银行间资金更为紧张，导致外资从新兴市场大量流出，整个 9 月份新兴市场股市一路下滑，损失惨重。整个三季度，发达市场股市表现好于新兴市场股市，新兴市场股市表现和大中华中国股票相同。大中华股票中的中国股票表现最差。

报告期内，本基金股票仓位基本稳定，寻机增加了能源、信息技术和消费品行业的配置，减持了金融、原材料和工业行业的配置。

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-27.62%，同期业绩比较基准收益率为-22.94%，基金净值跑输业绩比较基准 4.68 个百分点。主要是 9 月份的下跌中，基金的资产配置偏激进使得表现明显逊于基准。

4.5.3 市场展望和投资策略

展望二零一一年第四季度，欧洲主权债务危机有望缓和，发达国家和新兴市场国家的经济增速将在减速中缓慢企稳，中国通胀水平将回落，发达经济体的宽松货币政策将基本维持，

新兴市场经济体适度的收紧政策也将告一段落。全球股市，尤其是新兴市场股市，估值处于很低水平。台湾地区领导人明年初的选举之前的市场机遇，两岸三地的经济和金融合作将加速深入都将提供相关的投资机会。

对于二零一一年第四季度的市场判断，我们持谨慎乐观的态度。如果欧债问题得到明确救援方案的支持，股市可有回暖的机会。在投资上我们将灵活应对经济形势和市场的变化，坚持深入挖掘前期跌幅较大的，受益于中国内需拉动和经济转型、两岸三地经济加速融合的行业和公司，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（人民币元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	66,607,365.99	85.97
	其中：普通股	66,607,365.99	85.97
	存托凭证	-	-
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	9,003,224.53	11.62
8	其他各项资产	1,862,385.85	2.40
9	合计	77,472,976.37	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	39,636,659.93	51.82
中国台湾	21,054,739.00	27.53
美国	5,915,967.06	7.73
合计	66,607,365.99	87.09

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	7,656,919.80	10.01
原材料	5,274,331.46	6.90
非日常生活消费品	12,661,819.12	16.55
日常消费品	3,694,328.24	4.83
医疗保健	603,388.60	0.79
金融	10,135,246.87	13.25
信息技术	26,581,331.90	34.75
合计	66,607,365.99	87.09

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	SINA UW	SINA CORP	新浪公 司	纳斯 达克 股票 市场	美国	13,000	5,915,967.06	7.73
2	2903 TT	FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	远东百 货	台湾 交易 所	中国台 湾	494,600	4,144,662.87	5.42
3	6121 TT	SIMPLO TECHNOLOG Y CO LTD	新普科 技	台湾 交易 所	中国台 湾	100,000	3,971,037.84	5.19
4	1928 HK	Sands China Ltd.	金沙中 国有限 公司	香港 证券 交易 所	中国香 港	250,000	3,799,717.40	4.97
5	2474 TT	CATCHER TECHNOLOG Y CO LTD	可成科 技	台湾 交易 所	中国台 湾	100,000	3,731,316.39	4.88
6	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	105,000	3,694,328.24	4.83
7	763 HK	ZTE Corporation	中兴通 讯股份	香港 证券	中国香 港	200,000	3,652,947.20	4.78

			有限公 司	交易 所				
8	338 HK	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited	中国石 化上海 石油化 工股份 有限公 司	香港 证券 交易 所	中国香 港	1,571,700	3,601,151.18	4.71
9	700 HK	Tencent Holdings Limited	腾讯控 股有限 公司	香港 证券 交易 所	中国香 港	26,000	3,481,062.99	4.55
10	16 HK	SUN HUNG KAI PROPERTIES LIMITED	新鸿基 地产发 展有限 公司	香港 证券 交易 所	中国香 港	45,000	3,318,841.15	4.34

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	1,650,395.19
3	应收股利	173,722.66
4	应收利息	250.93
5	应收申购款	38,017.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,862,385.85

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

本报告期期初基金份额总额	114,181,769.29
本报告期基金总申购份额	8,719,134.75
减：本报告期基金总赎回份额	14,374,844.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	108,526,059.94

§ 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 19 只公募基金。截至 2011 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 351 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 2011 年 9 月 30 日，海富通为 50 多家企业超过 150 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 2011 年 9 月 30 日，海富通旗下专户理财管理资产规模近 28 亿元。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 2011 年 9 月 30 日，投资咨询及海外业务规模达 206 亿元人民币。

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公益林。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大中华精选股票型证券投资基金的文件
- （二）海富通大中华精选股票型证券投资基金基金合同
- （三）海富通大中华精选股票型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通大中华精选股票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) 报告期内海富通大中华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

二〇一一年十月二十四日