

海富通精选证券投资基金季度报告

(2008 年第二季度)

一、 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 2008 年 7 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。

本报告财务资料未经审计。

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。

二、 基金产品概况

基金简称：海富通精选

基金代码：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：11,795,419,113.16 份

基金投资目标：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。

基金投资策略：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。

基金业绩比较基准：65%MSCI China A+35%上证国债

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中风险程度适中的品种。本基金力争通过适度主动的资产配置和积极主动的精选证券，识别和控制风险，实现风险限度内的超额

回报。

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标：

1.	本期利润（人民币元）	-1,378,092,955.14
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（人民币元）	-1,345,804,431.22
3.	加权平均基金份额本期利润（人民币元）	-0.1136
4.	期末基金资产净值（人民币元）	8,624,795,920.81
5.	期末基金份额净值（人民币元）	0.7312

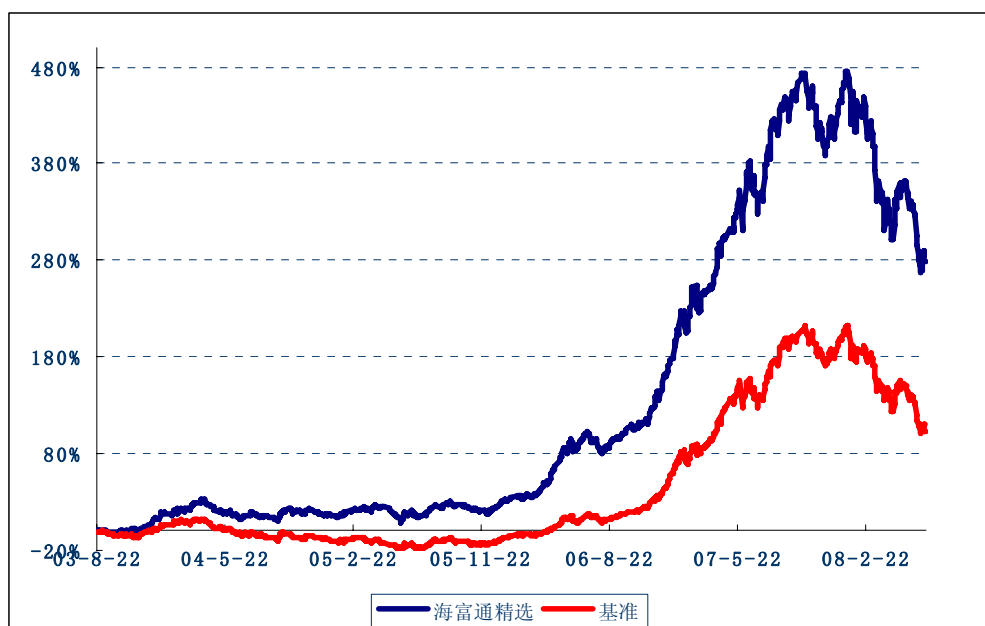
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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)	业绩比较基准标准差(4)	(1)－(3)	(2)－(4)
过去3个月	-13.48%	2.23%	-17.45%	2.09%	3.97%	0.14%

2、本基金累计净值增长率与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 6 月 28 日至 2007 年 9 月 29 日，为持续营销后建仓期。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十八条（三）、（六）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

四、管理人报告

（一）基金经理简介

陈洪先生，副总经理兼投资总监，硕士。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基金基金经理，2007 年 4 月至 2007 年 8 月任海富通精选贰号基金经理，2008 年 6 月起任海富通海外基金基金经理。

丁俊先生，硕士。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 月起任海富通精选基金和海富通精选贰号基金基金经理。

（二）报告期内基金运作合规守信情况的说明

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。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2008年第二季度，市场加剧了对通货膨胀的担忧，市场一度创下自97年以来的最大单周跌幅。4月底，随着证监会出台了关于大小非减持限售股的指导意见以及4月23日财政部出台的印花税税率下调通知，A股市场信心有所恢复。虽然“512”汶川大地震是中国自建国以来最为强烈的一次地震，但是对中国宏观经济整体影响较小，对于股市冲击相对有限。然而5月20日、6月7日央行连续两次上调存款准备金率至17.5%，导致沪深两市再次出现较大下挫，出现了史无前例的“十连阴”。在基本面难有实质性利好预期之下，各个行业全面下跌无一幸免，市场成交萎靡。第二季度末，国家发改委上调成品油出厂价格，一度拉动股市整体走强。但受国际油价不断上涨的不利消息以及通货膨胀攀高预期的冲击，市场再遭重创。截至到6月30日收盘，上海综合指数和深圳成份指数分别收于2736.10点和9370.78点。

二季度针对能源价格不断攀升和国内CPI、PPI高企的局面，精选基金行业配置上向三个方向倾斜：一是供给紧张的能源板块及相关服务类公司；二是化工行业中实质性拥有紧缺性资源的公司；三是需求相对旺盛的下游消费类公司，通过对上述景气行业 and 公司的把握来抵御市场系统性风险，获取相对收益。

截止报告期末，本基金净值增长率为-13.48%，而同期业绩比较基准收益率为-17.45%，超越基准3.97个百分点。

随着国际市场石油和大宗农产品价格持续走高，国内物价进一步受到压力，短期内通货膨胀难以得到缓解。预计政府将会继续运用紧缩的货币政策来控制国内日趋严峻的通货膨胀，但同时会通过较为灵活的财政政策来进行调解，因此虽然宏观经济增长会出现一定的回落，但是还是会保持在一个合理增长的水平。目前，A股市场整体估值水平处于相对合理的区间，上市公司业绩仍然整体保持较快增长。我们认为宏观经济形势可能还没有从底部走出，但市场估值已经趋于合理，对于下半年的市场判断，我们保持谨慎乐观的态度。在这种市场背景下，我们在投资上会采取“哑铃”的策略，重点关注上游和下游行业，尽量避免利润受到较大挤压的中游行业。

（四）公平交易执行情况的说明

1. 公平交易执行情况

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，并进行定期监控，以切实保护投资者的合法权益。

2. 同类组合的业绩比较

根据基金合同，公司旗下海富通精选基金和海富通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：海富通精选基金-13.48%、海富通精选贰号基金-11.79%，两者净值增长率之差为1.69%，小于5%。

3. 异常交易的专项说明

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。

五、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值 (人民币元)	占基金资产总值比例
股票	6,041,838,781.41	69.03%
债券	2,261,593,620.00	25.84%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	322,768,379.67	3.69%
其他资产	126,706,008.55	1.44%
合计	8,752,906,789.63	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	87,794,099.00	1.02%
B 采掘业	1,403,953,651.58	16.28%
C 制造业	2,436,514,045.57	28.25%
C0 食品、饮料	201,168,314.80	2.33%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	3,165.40	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	712,558,977.38	8.26%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	381,212,854.72	4.42%
C7 机械、设备、仪表	805,151,589.87	9.34%
C8 医药、生物制品	250,979,143.40	2.91%
C99 其他制造业	85,440,000.00	0.99%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	363,172,342.72	4.21%
G 信息技术业	192,154,918.68	2.23%
H 批发和零售贸易	421,870,942.96	4.89%
I 金融、保险业	933,720,466.24	10.83%
J 房地产业	105,109,109.66	1.22%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	97,549,205.00	1.13%
合计	6,041,838,781.41	70.05%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	期末市值 (人民币元)	市值占 基金资产净值比例
1	000937	金牛能源	16,333,985.00	721,635,457.30	8.37%
2	600000	浦发银行	14,000,000.00	308,000,000.00	3.57%
3	000983	西山煤电	6,000,039.00	300,001,950.00	3.48%
4	601006	大秦铁路	20,000,000.00	272,200,000.00	3.16%
5	601398	工商银行	50,000,094.00	248,000,466.24	2.88%
6	000768	西飞国际	14,500,000.00	246,790,000.00	2.86%
7	600036	招商银行	10,000,000.00	234,200,000.00	2.72%
8	600141	兴发集团	7,975,780.00	215,346,060.00	2.50%
9	600005	武钢股份	22,000,066.00	214,720,644.16	2.49%
10	600859	王府井	5,000,367.00	191,914,085.46	2.23%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(人民币元)	市值占净值比例
国债	210,963,620.00	2.45%
金融债券	841,162,000.00	9.75%
企业债券	0.00	0.00%
央行票据	1,209,468,000.00	14.02%
债券投资合计	2,261,593,620.00	26.22%

(五) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(人民币元)	市值占净值比例
07 央票 91	213,048,000.00	2.47%
07 农发 10	201,420,000.00	2.34%
07 农发 13	200,640,000.00	2.33%
08 央票 50	199,720,000.00	2.32%
08 央票 53	199,700,000.00	2.32%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

权证名称	市值(人民币元)	市值占净值比例
-	-	-

(七) 基金在报告期内的权证投资明细

权证代码	权证名称	投资类别	累计数量	累计成本(人民币元)	期末持有数量
-	-	-	-	-	-

(八) 投资组合报告附注

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。
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。
3. 报告期内本基金未投资资产支持证券。
4. 基金其他资产的构成：

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	6,170,480.29
应收利息	35,368,101.95
应收申购款	1,122,618.24
证券清算款	84,044,808.07
买入返售金融资产	0.00
合 计	126,706,008.55

5. 基金持有的处于转股期的可转换债券明细
无。
6. 报告期内本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

六、 本基金份额变动情况

期初基金份额(份)	期间总申购份额(份)	期间总赎回份额(份)	期末基金份额(份)
12,278,727,291.57	235,191,488.42	718,499,666.83	11,795,419,113.16

七、 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通精选证券投资基金的文件
- (二) 海富通精选证券投资基金基金合同
- (三) 海富通精选证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通精选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) 报告期内海富通精选证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

文件存放地点：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。

文件查阅方式：投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人海富通基金管理有限公司。

客户服务中心电话：021-38784858；40088-40099

公司网址：www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2008年7月19日