
海富通风格优势股票型证券投资基金 2007 年第 3 季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 10 月 23 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。

本报告期为 2007 年 7 月 1 日起至 2007 年 9 月 30 日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

- | | |
|---------------|---|
| 1、基金简称： | 海富通优势 |
| 2、基金代码： | 519013 |
| 3、基金运作方式： | 契约型开放式 |
| 4、基金合同生效日： | 2006 年 10 月 19 日 |
| 5、报告期末基金份额总额： | 4,577,543,005.83 份 |
| 6、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。 |
| 7、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。 |

- 8、业绩比较基准： 75%MSCI China A + 25%上证国债
- 9、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。
- 10、基金管理人： 海富通基金管理有限公司
- 11、基金托管人： 中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

本期利润	2,929,566,895.92 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,722,677,703.90 元
加权平均基金份额本期利润	0.5767 元
期末基金资产净值	9,177,882,109.96 元
期末基金份额净值	2.005 元

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。

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/（本期利润/加权平均基金份额本期利润）。

(二) 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)	业绩比较基准标准差(4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去3个月	40.41%	1.84%	32.81%	1.61%	7.60%	0.23%

(三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

海富通优势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

2006年10月19日至2007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，建仓期满至今，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。

四、管理人报告

1、基金经理简介

康赛波先生，1997年毕业于湖南大学金融系，获学士学位。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月起任海富通优势基金基金经理。

2、报告期内本基金运作的合规守信情况说明

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。

3、报告期内的业绩表现和投资策略

2007年3季度，市场延续了单边上扬趋势，上证综指涨幅达到45.32%。强劲的宏观经济和持续超越预期的上市公司业绩成为指数不断创出新高的根本动力。与上半年出现截然不同的是，业绩超越预期的行业以及大盘蓝筹类公司成为市场稳定的中流砥柱，中小盘股票炒

作热度明显减弱。

报告期内，海富通优势基金净值上涨 40.41%，同期业绩基准上涨 32.81%，超额收益为 7.60 个百分点。三季度，主要增持了涨幅相对滞后而且四季度处于景气周期的行业白酒行业。

未来中国经济依然将在出口、消费、投资三架马车齐头并进的拉动下保持高速增长态势，为 A 股市场持续走牛奠定坚实的基础。而政府为防止经济由偏快向过快发展，预计还将继续落实和出台市场化的宏观调控政策。但也应该看到，市场化的宏观调控政策有利于优化经济发展结构，拉长经济上升周期，促进上市公司业绩继续保持高速增长。

国内充沛的流动性与较高估值水平之间的矛盾日益加剧，市场波动将会进一步加大，风险在积聚。投资思路应该合理调整，海富通优势基金风格上将向大盘股和价值股转移，降低中小盘股配置比例，建立以绩优蓝筹为主线的投资组合。着重关注以下投资方向：一是维持人民币加速升值的主线，保持金融地产合理配置；二是针对国家陆续推出的节能减排、淘汰落后产能等相关政策，选择能够从中获益的龙头公司；三是关注外延式增长，挖掘有实质性变化的资产重组和注入；四是继续寻觅全球产业转移和中国产业结构升级下存在飞跃发展机会的公司。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	7,820,180,424.76	84.57%
债券	620,603,000.00	6.71%
银行存款和清算备付金合计	537,329,454.70	5.81%
应收证券清算款	16,897,203.65	0.18%
权证	232,980,000.00	2.52%
其他资产	18,748,677.19	0.21%
合计	9,246,738,760.30	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	380,131,134.08	4.14%
C 制造业	3,415,229,226.20	37.21%
C0 食品、饮料	744,563,018.15	8.11%
C1 纺织、服装、皮毛	1,211,384.72	0.01%

C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	451110000.00	4.92%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	499,094,061.77	5.44%
C5 电子	4,721,578.95	0.05%
C6 金属、非金属	98,733,157.77	1.08%
C7 机械、设备、仪表	1,396,910,147.00	15.22%
C8 医药、生物制品	120,313,297.80	1.31%
C99 其他制造业	98,572,580.04	1.07%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	669,602,286.99	7.30%
E 建筑业	11,364,499.19	0.12%
F 交通运输、仓储业	323,515,993.93	3.52%
G 信息技术业	247,785,753.28	2.70%
H 批发和零售贸易	385,726,310.87	4.20%
I 金融、保险业	1,245,018,810.82	13.57%
J 房地产业	826,374,565.10	9.01%
K 社会服务业	249,816.60	0.00%
L 传播与文化产业	196,140,000.00	2.14%
M 综合类	119,042,027.70	1.30%
合计	7,820,180,424.76	85.21%

(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)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600963	岳阳纸业	16,500,000	451,110,000.00	4.92%
2	000858	五粮液	9,995,804	424,321,879.80	4.62%
3	600786	东方锅炉	5,099,950	420,847,874.00	4.59%
4	601318	中国平安	3,000,000	404,850,000.00	4.41%
5	601006	大秦铁路	12,000,000	305,640,000.00	3.33%
6	600036	招商银行	7,574,779	289,886,792.33	3.16%
7	600309	烟台万华	7,289,018	285,948,176.14	3.12%
8	000002	万科A	9,804,800	246,694,960.00	2.69%
9	600000	浦发银行	4,635,859	243,382,597.50	2.65%
10	000527	美的电器	6,579,945	242,799,970.50	2.65%

(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(元)	市值占净值比例
国债	43,077,000.00	0.47%
金融债券	149,550,000.00	1.63%
央行票据	427,976,000.00	4.66%
企业债	0.00	0.00%

可转换债券	0.00	0.00%
其他债券	0.00	0.00%
债券投资合计	620,603,000.00	6.76%

(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(元)	市值占净值比例
06 央行票据 76	194,580,000.00	2.12%
07 央行票据 04	194,480,000.00	2.12%
04 国开 17	149,550,000.00	1.63%
02 国债	40,068,000.00	0.44%
06 央行票据 78	38,916,000.00	0.42%

(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(元)	市值占净值比例
五粮 YGC1	232,980,000.00	2.54%

(七) 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、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、报告期内基金没有投资资产支持证券。
- 4、基金的其他资产构成

单位：元

项目	金额
交易保证金	4,303,540.19
应收股利	0.00
应收利息	11,714,033.60
应收申购款	2,731,103.40
其他应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	18,748,677.19

- 5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细。

无。

- 6、本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

六、开放式基金份额变动

单位：份

本报告期初基金份额总额	5,743,723,695.79
本报告期间基金总申购份额	264,957,350.79
本报告期间基金总赎回份额	1,431,138,040.75
本报告期末基金份额总额	4,577,543,005.83

七、备查文件目录

（一）备查文件目录

1. 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
2. 海富通风格优势股票型证券投资基金基金合同
3. 海富通风格优势股票型证券投资基金招募说明书
4. 海富通风格优势股票型证券投资基金托管协议
5. 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
6. 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

（二）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。

（三）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

2007 年 10 月 25 日