

---

# 海富通精选贰号混合型证券投资基金 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 10 月 24 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 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：       | 海富通贰号   |
| 2、基金代码：       | 519015  |
| 3、基金运作方式：     | 契约型开放式  |
| 4、基金合同生效日：    | 2007 年 4 月 9 日  |
| 5、报告期末基金份额总额： | 5,564,982,147.66 份  |
| 6、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。             |
| 7、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。 |

- 8、业绩比较基准： MSCI China A 指数 × 65% + 上证国债指数 × 35%
- 9、风险收益特征： 本基金属于证券投资基金中风险度适中的品种。
- 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

单位： 元

本期利润	2,369,456,216.13
本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	1,901,252,257.32
加权平均基金份额本期利润	0.3207
期末基金资产净值	8,052,287,233.88
期末基金份额净值	1.447

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	28.17%	1.61%	28.14%	1.41%	0.03%	0.20%

(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

海富通贰号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

(2007年4月9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，自2007年4月9日合同生效日起至2007年9月30日，本基金运作时间未满六个月，仍处于建仓期中。

#### 四、管理人报告

##### 1、基金经理简介

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。

##### 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。本报告期内，本基金曾买入马钢认购权证，但本基金管理人发现后及时采取有效措施，未给基金资产造成损失。

##### 3、报告期内的业绩表现和投资策略

###### (1) 行情回顾及运作分析

二零零七年三季度宏观经济继续保持高速增长态势，而CPI的攀升则诱发了中国经济是否迈入通货膨胀时代的担心。随着上市公司中报整体业绩再次超越预期，蓝筹公司以其高速增长和相对估值优势重新成为市场关注的焦点，一批低估值行业和处于景气上升周期的公司价值得到了重新挖掘。但随之而来的是，整体A股市场估值水平的迅速高企，成为股指上涨最大的困扰。QDII基金发行的火爆也从资金上对A股市场构成分流。

本季度海富通精选贰号基金行业配置上逐步降低了地产配置比例，增持三季度业绩有望继续超越预期的金融资产，同时重点关注得益于景气上升而业绩有望大幅增长的有色、化工类资产并选择了优势公司予以买入。

## （2）本基金业绩表现

本报告期内，基金净值增长率为 28.17%，而同期基金业绩比较基准收益率为 28.14%，基金的超额收益为 0.03%。

## （3）市场展望和投资策略

展望后市，宏观经济中的不确定性因素增多，CPI 的高企和信贷的高速增长有可能引发更加趋紧的调控政策，同时持续加息也加大了未来真实利率摆脱负值的可能性。A 股市场经过持续攀升后，估值也难以提供支持股指继续大幅上涨的动力。未来市场上涨动力将寄希望于上市公司三季报继续超越预期。海富通精选贰号基金行业配置上将继续围绕人民币升值受益行业和景气上升周期行业予以选择。三季报超越预期的公司、估值相对便宜的指标股和新上市的行业龙头公司有望成为资金追捧的对象。

## 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	5,540,098,363.54	67.91%
债券	1,953,082,000.00	23.94%
银行存款和清算备付金合计	401,999,633.49	4.93%
应收证券清算款	207,576,904.46	2.54%
权证	23,298,000.00	0.28%
其他资产	32,409,400.30	0.40%
合计	8,158,464,301.79	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	-	-
B 采掘业	182,063,968.86	2.26%
C 制造业	3,290,187,588.33	40.86%
C0 食品、饮料	344,319,271.05	4.28%
C1 纺织、服装、皮毛	1,193,843.28	0.01%
C2 木材、家具	-	-

C3 造纸、印刷	167,120,000.00	2.08%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	524,281,086.17	6.51%
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	398,528,117.18	4.95%
C7 机械、设备、仪表	1,740,406,665.19	21.61%
C8 医药、生物制品	114,338,605.46	1.42%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	190,020,833.51	2.36%
F 交通运输、仓储业	101,259,823.32	1.26%
G 信息技术业	213,556,693.28	2.65%
H 批发和零售贸易	113,389,394.83	1.41%
I 金融、保险业	893,391,353.05	11.09%
J 房地产业	428,558,880.68	5.32%
K 社会服务业	127,669,827.68	1.59%
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	5,540,098,363.54	68.80%

(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	600879	火箭股份	17,000,000.00	475,660,000.00	5.91%
2	600786	东方锅炉	4,696,030.00	387,516,395.60	4.81%
3	601318	中国平安	2,500,000.00	337,375,000.00	4.19%
4	000768	西飞国际	6,606,119.00	250,239,787.72	3.11%
5	000402	金融街	7,000,000.00	230,370,000.00	2.86%
6	600000	浦发银行	4,000,000.00	210,000,000.00	2.61%
7	600030	中信证券	2,000,000.00	193,420,000.00	2.40%
8	600963	岳阳纸业	4,000,000.00	167,120,000.00	2.08%
9	600309	烟台万华	3,999,975.00	156,919,019.25	1.95%
10	600111	包钢稀土	2,500,000.00	134,700,000.00	1.67%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国债	-	-
2	金融债券	748,205,000.00	9.29%
3	央行票据	1,204,877,000.00	14.96%
4	企业债	-	-
	合计	1,953,082,000.00	24.25%

(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

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	07 央票 26	492,500,000.00	6.12%
2	07 进出 10	298,020,000.00	3.70%
3	07 央票 16	294,750,000.00	3.66%
4	07 农发 12	199,940,000.00	2.48%
5	06 央票 76	194,580,000.00	2.42%

(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(人民币元)	市值占净值比例
五粮 YGC1	23,298,000.00	0.29%

(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	5,310,802.82
应收股利	-
应收利息	25,930,679.61
应收申购款	1,167,917.87
其他应收款	-
买入返售证券	-
合计	32,409,400.30

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	8,999,838,981.53
本报告期间基金总申购份额	208,399,514.98
本报告期间基金总赎回份额	3,643,256,348.85
本报告期末基金份额总额	5,564,982,147.66

## 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精选贰号混合型证券投资基金的文件
2. 海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同
3. 海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书
4. 海富通精选贰号混合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. 报告期内海富通精选贰号混合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](http://www.hftfund.com)

海富通基金管理有限公司

2007 年 10 月 25 日