

# 海富通精选贰号混合型证券投资基金

## 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 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：二〇一〇年七月二十一日

## § 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 2010 年 7 月 20 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。

本报告期为 2010 年 4 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	海富通精选贰号混合
基金主代码	519015
交易代码	519015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月9日
报告期末基金份额总额	3,569,391,624.75份
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。
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。
业绩比较基准	MSCI China A指数×65%+上证国债指数×35%
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。
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

### § 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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-48,224,820.80
2.本期利润	-268,095,932.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0745
4.期末基金资产净值	2,144,315,246.18
5.期末基金份额净值	0.601

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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

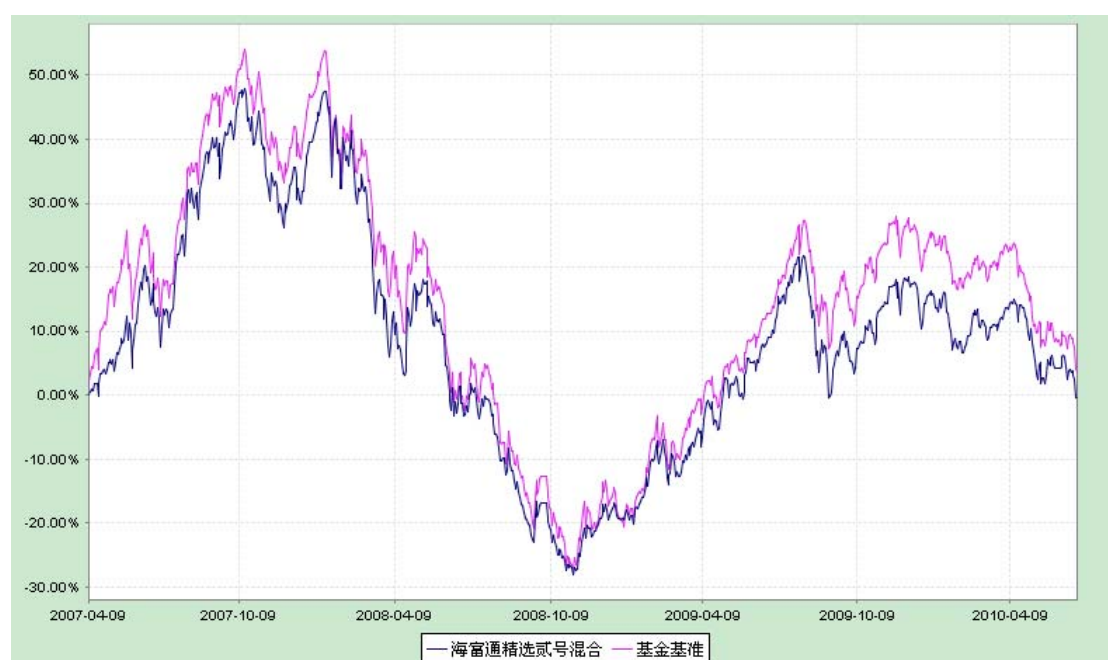
				④		
过去3个月	-11.09%	1.12%	-15.13%	1.15%	4.04%	-0.03%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通精选贰号混合型证券投资基金

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

(2007 年 4 月 9 日至 2010 年 6 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的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定，即股票投资 50%-80%，债券投资 20%-50%，权证投资 0-3%；并保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。同时满足第 14 章（七）有关投资组合限制的各项比例要求。

2、本基金历任基金经理为陈洪，任职时间为 2007 年 4 月至 2007 年 8 月。

## § 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		
丁俊	本基金的基金经理；海富通精选混合基金基金经理	2007-8-6	-	8年	中国国籍，硕士，持有基金从业人员资格证书。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，任海富通精选混合基金和海富通风格优势股票基金基金经理助理，2007年8月起任海富通精选混合和海富通精选贰号混合基金基金经理。

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 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

根据基金合同，公司旗下精选基金和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：精选基金-11.19%、精选贰号基金-11.09%，两者净值增长率之差的绝对值为 0.10%，低于 5%。

#### 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

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年第二季度，受国家进一步出台调控房地产市场的政策以及欧洲国家主权债务危机蔓延的负面影响，股市连续三个月出现调整。对宏观政策较为敏感的周期性板块如房地产、钢铁等跌幅较大，而消费等非周期性行业相对抗跌。截至 2010 年 6 月 30 日，上证综指收盘于 2398 点，较上一季度末下跌 22%，深圳成指收盘于 9387 点，下跌 24%。

2010 年第二季度考虑到宏观经济平稳回落和调整结构的力度加大，海富通精选贰号混合基金选择了降低股票资产配置比例，保持在低于基准的水平上。结构上减持了被明显高估的中小市值股票和周期类股票，并适度增持了食品饮料、医药等有望受益于居民收入提高的行业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通精选贰号混合基金净值增长率为-11.09%，同期基金业绩比较基准收益率为-15.13%，基金净值跑赢业绩比较基准 4.04 个百分点。

#### 4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来，我们认为宏观经济依然处于调结构的过程当中，转型之路任重道远。如果把构成 GDP 增长的几个因素分拆开来看的话，我们会发现：出口方面，国家重启人民币对一篮子货币参考浮动，海外市场复苏道路曲折，从而将使得出口引擎出现波动；投资方面，国家的政策正处于结构调整和梳理中；而消费是一直处于稳定增长的状态。所以，从股票市场上来看，市场还是会在宏观调控和转

型之间寻求平衡。我们还需要更多的耐心去等待明确的宏观经济方向。从目前来看，周期类的行业受到了投资者的抛弃，而高昂的新经济与消费类行业受到市场的追捧。低估值的周期类行业和高估值的新经济与消费类行业在市场上形成两类非常鲜明的资产，我们认为这种情况应该会在未来得到改变，但风格转换的时点目前仍很难判断。

基于上述判断，在 2010 年第三季度，本基金将继续坚持积极防御的策略，在控制好总体股票仓位的基础上，积极寻找新的投资方向，努力把握可能出现的结构性投资机会，为基金持有人创造更好的投资回报。

## § 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	1,187,339,815.84	54.93
	其中：股票	1,187,339,815.84	54.93
2	固定收益投资	656,564,000.00	30.38
	其中：债券	656,564,000.00	30.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	150,000,195.00	6.94
	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	153,635,730.37	7.11
6	其他各项资产	13,860,769.76	0.64
7	合计	2,161,400,510.97	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	51,523,531.05	2.40
B	采掘业	40,040,000.00	1.87
C	制造业	528,499,986.22	24.65
C0	食品、饮料	78,175,114.46	3.65
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	5,806,585.26	0.27
C4	石油、化学、塑胶、塑料	56,522,853.95	2.64
C5	电子	5,371,317.25	0.25
C6	金属、非金属	25,811,822.18	1.20
C7	机械、设备、仪表	171,928,664.17	8.02
C8	医药、生物制品	158,180,475.41	7.38
C99	其他制造业	26,703,153.54	1.25
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	44,893,475.96	2.09
F	交通运输、仓储业	35,698,218.64	1.66
G	信息技术业	64,623,275.28	3.01
H	批发和零售贸易	96,431,252.24	4.50
I	金融、保险业	223,692,529.45	10.43



J	房地产业	-	-
K	社会服务业	500,388.00	0.02
L	传播与文化产业	48,625,159.00	2.27
M	综合类	52,812,000.00	2.46
	合计	1,187,339,815.84	55.37

### 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	600415	小商品城	2,700,000	52,812,000.00	2.46
2	600887	伊利股份	1,658,599	48,729,638.62	2.27
3	601628	中国人寿	1,899,836	46,925,949.20	2.19
4	600518	康美药业	3,300,015	40,524,184.20	1.89
5	600547	山东黄金	1,100,000	40,040,000.00	1.87
6	600015	华夏银行	3,500,093	38,921,034.16	1.82
7	600037	歌华有线	2,799,955	38,751,377.20	1.81
8	600655	豫园商城	1,700,000	37,604,000.00	1.75
9	600750	江中药业	1,196,341	36,907,119.85	1.72
10	601169	北京银行	2,600,000	31,538,000.00	1.47

### 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	10,139,000.00	0.47
2	央行票据	409,757,000.00	19.11
3	金融债券	106,170,000.00	4.95

	其中：政策性金融债	106,170,000.00	4.95
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	130,498,000.00	6.09
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	656,564,000.00	30.62

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801047	08央票47	2,000,000	203,600,000.00	9.49
2	0901036	09央票36	1,100,000	107,987,000.00	5.04
3	080213	08国开13	1,000,000	106,170,000.00	4.95
4	0981214	09攀钢集CP02	1,000,000	100,510,000.00	4.69
5	0901038	09央票38	1,000,000	98,170,000.00	4.58

### 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。

### 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,467,192.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,150,303.66
4	应收利息	11,234,219.84
5	应收申购款	9,053.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,860,769.76

### 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

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

报告期期初基金份额总额	3,651,913,750.93
报告期期间基金总申购份额	4,541,444.88
报告期期间基金总赎回份额	87,063,571.06
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	3,569,391,624.75

## § 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 12 只开放式基金。截至 2010 年二季度末，海富通管理的公募基金资产规模达 376 亿元人民币。

作为首批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 2010 年二季度末，海富通为 50 多家企业超过 110 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 2010 年二季度末，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 20 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 2010 年二季度末，投资咨询业务规模超过 210 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。

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。

2010 年二季度，海富通在由中国证券报主办、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券等协办的 2009 年度中国基金业金牛奖评选中荣获海外投资金牛基金公司大奖。

## §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精选贰号混合型证券投资基金的文件
- （二）海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同
- （三）海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通精选贰号混合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

## 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

二〇一〇年七月二十一日