海富通股票证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 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:2009 年 1 月 23 日

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 2009 年 1 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。

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本来表现。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 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

二、基金产品概况

1、基金简称:	海富通股票
2、基金代码:	519005
3、基金运作方式:	契约型开放式
4、基金合同生效日:	2005年7月29日
5、报告期末基金份额总额:	7,996,017,037.21 份
6、投资目标:	精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合,分享中国经济高速成长的果,谋求基金资产的长期最大化增值。
7、投资策略:	本基金采用双层次的投资策略:第一层次主要通过对股票市场的系统性风险进行分析,确定股票和现金资产的配置比例;第二层次主要是通过对行业景气循环和个股的研究,精选适合本投资组合风险收益特征的股票。
8、业绩比较基准:	80%MSCI China A+20%上证国债
9、风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的股票型基金产品。
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:人民币元

	主要财务指标	报告期(2008 年 10 月 1 日–2008 年 12 月 31 日)
1.	本期已实现收益	–761,832,067.26
2.	本期利润	–500,761,024.95
3.	加权平均基金份额本期利润	–0.0616
4.	期末基金资产净值	3,366,270,757.75
5.	期末基金份额净值	0.421

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。

(三)基金净值表现

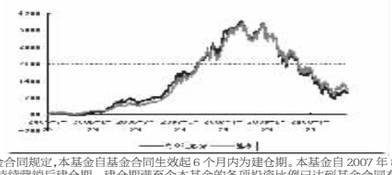
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较:

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 3 个月	–12.47%	2.22%	–12.48%	2.36%	0.01%	–0.14%

2、自基金合同生效以来基金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

海富通股票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

(2005 年 7 月 29 日至 2008 年 12 月 31 日)



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 8 月 22 日至 2007 年 11 月 23 日为持续营销后建仓期。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,即股票资产 70%–95%,一年期以内的国家债券和现金的比例不低于 5%。同时满足第 14 章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

2、本基金的历任基金经理分别为陈洪、任职时间为 2005 年 7 月至 2006 年 9 月;郑拓,任职时间为 2005 年 7 月至 2007 年 3 月。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

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	离职日期		
蒋征	本基金的基金经理;海富通强化回报基金基金经理;股票组合管理部总监	2007年2月	—	12年	中国国籍,工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理,嘉实基金管理有限公司丰和基金基金经理助理,2003 年 1 月至 2004 年 4 月任泰和基金基金经理,2004 年 8 月至 2006 年 5 月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选基金基金经理,2005 年 12 月至 2006 年 5 月任基金兴安基金经理,2006 年 6 月加入海富通基金管理有限公司,2006 年 9 月起任海富通强化回报基金基金经理,2007 年 2 月起,兼任海富通股票基金基金经理,2007 年 10 月起任股票组合管理部总监。

(二)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。

(三)公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

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、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。

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。

(四)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾及运作分析

2008 年第四季度股市结束了单边下滑的趋势,处于震荡盘整阶段。10 月初期,由于受到外围经济恶化和对本国经济下滑担忧的双重影响,A 股市场迅速结束了九月下旬因政策利好引发的强劲反弹,沪深两市一路下滑,呈单边下跌势态。虽然政府出台了一系列利好措施,比如单边收取交易印花税、汇金公司入市买入三大行股票、大股东增持以及央行出台的两次降息政策,然而沪指月线跌幅仍然高达 24.63%,创下 1994 年 7 月以来的月跌幅纪录。在国务院推出的 4 万亿投资计划刺激经济方案以及 11 月末央行再次降息 108 基点后,以水泥、建材等为代表的受益类公司出现了大幅的反弹,投资者信心亦有所恢复,使得 A 股市场出现持续强劲攀升的态势,成交量也明显放大。然而受制公布的经济统计数据显示下滑风险仍在的不利影响,第四季度最后两周市场信心显现不足,股市逐渐走弱。在 2008 年最后一个交易日,沪深两市分别以 1820.81 点及 6485.51 点收官。

本报告期本基金增加了电力设备、水泥、机械、钢铁和地产等配置,并且围绕“家电下乡”、“出口退税率提高”、“3G”、“新能源”等主题增强组合配置。同时,百日内 5 次连续降息,使得我们认为银行经营压力减轻,而伴随着“4 万亿”的配套资金的落实,银行的贷款需求和坏账率的下降,本基金维持了较高的银行类资产配置。

2、本基金业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为 –12.47%,而同期基金业绩比较基准收益率为 –12.48%,基金净值跑赢业绩比较基准 0.01 个百分点。

3、市场展望和投资策略

中国证券市场告别了单边下行的 2008 年之后,将迎来了多样化的 2009 年。这种多样性将主要表现在以下几个方面:

第一,估值上已具有吸引力。全市场的估值已经从 2008 年初的 60 倍市盈率降到了年底的 15 倍市盈率,部分行业和公司估值已经降到了 10 倍市盈率以下,估值上的吸引力已初显端倪。

第二,结构性机会将五彩缤纷。2009 年将出现不同的主题:1)4 万亿元投资会刺激一些早周期行业的复苏和业绩上的好转,它会给市场带来“兴奋点”;2)资产整合将会因经济下滑而前所未有地在不同行业、不同公司间展开,从而给市场带来永恒的投资主题;3)出口退税的逐步提高将惠及部分出口型企业,有利于它们毛利率的回升;4)3G 网络的大规模建设将直接提高部分相关上市公司的销售额和净利润;5) 目下而上的研究方法将大放异彩,个股机会将不断呈现。

第三,市场风险依然存在。在估值上具有一定吸引力和结构性机会的同时,中国证券市场依然存在一定的困难,具体表现在:1)经济下行风险给上市公司业绩带来前所未有的压力,08 年第三季度是上市公司业绩下滑的第一个季度,这种下滑的趋势不会在 2008 年第四季度嘎然而止;2)大小非解禁进入高峰期,这比新股发行的速度要快得多、猛得多,从而给市场带来不小的压力;3)国外市场环境还未见稳定,这可能会进一步影响国内投资者心态。

2009 年的组合管理,我们相信更富挑战,孕育了更大的机会。本基金在密切关注仓位管理的前提下,更加重视“自下而上”的选股策略,优势在景气复苏行业中挑选优势品种,为基金持有人创造更为理想的收益。

五、投资组合报告

(一)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	2,564,847,842.96	75.91
	其中:股 票	2,564,847,842.96	75.91
2	固定收益投资	–	–
	其中:债 券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	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	811,681,888.23	24.03
6	其他资产	2,139,861.10	0.06
	合 计	3,378,669,592.29	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	22,048,681.60	0.66
B 采掘业	199,347,278.00	5.92
C 制造业	676,353,541.37	20.09
C0 食品、饮料	39,513,327.48	1.17
C1 纺织、服装、皮毛	2,826,119.20	0.08
C2 木材、家具	–	–
C3 造纸、印刷	–	–
C4 石油、化学、塑胶、塑料	109,143,658.61	3.24
C5 电子	17,846,254.54	0.53
C6 金属、非金属	136,289,150.66	4.05
C7 机械、设备、仪表	305,531,642.64	9.08
C8 医药、生物制品	25,935,766.67	0.77
C99 其他制造业	39,267,621.57	1.17
D 电力、煤气及水的生产和供应业	17,652,738.00	0.52
E 建筑业	87,247,677.30	2.59
F 交通运输、仓储业	150,500,363.00	4.47
G 信息技术业	21,468,199.68	0.64
H 批发和零售贸易	210,898,970.37	6.27
I 金融、保险业	725,651,451.46	21.56
J 房地产业	157,333,689.01	4.67
K 社会服务业	19,295,253.17	0.57
L 传播与文化产业	2,650,000.00	0.08
M 综合类	274,400,000.00	8.15
合计	2,564,847,842.96	76.19

(三)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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	600415	小商品城	5,000,000.00	274,400,000.00	8.15
2	000937	金牛能源	10,933,377.00	153,067,278.00	4.55
3	600030	中信证券	7,999,908.00	143,758,346.76	4.27
4	601398	工商银行	40,000,000.00	141,600,000.00	4.21
5	600000	浦发银行	8,000,000.00	106,000,000.00	3.15
6	600036	招商银行	7,000,000.00	85,120,000.00	2.53
7	601318	中国平安	2,915,657.00	77,527,319.63	2.3
8	600015	华夏银行	9,894,748.00	71,934,817.96	2.14
9	600239	云南城投	3,888,127.00	69,325,304.41	2.06
10	000527	美的电器	8,322,321.00	68,908,817.88	2.05

(四)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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
	合计	–	–

(五)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。

(六)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。

(七)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。

(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. 其他资产的构成:

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,806,186.79
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	164,942.16
5	应收申购款	168,732.15
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
	合计	2,139,861.10

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. 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未有流通受限情况。

6. 报告期内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

报告期期初基金份额总额	8,358,871,864.74
报告期期间基金总申购份额	113,558,045.70
报告期期间基金总赎回份额	476,412,873.23
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	7,996,017,037.21

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股票证券投资基金的文件

2.海富通股票证券投资基金基金合同

3.海富通股票证券投资基金招募说明书

4.海富通股票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.报告期内海富通股票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:40088–40099

公司网址:www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2009 年 1 月 23 日

海富通中国海外精选股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 日

基金管理人:海富通基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司 报告送出日期:2009 年 1 月 23 日

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 2009 年 1 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。

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本来表现。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。

本报告期自 2008 年 10 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止。

二、基金产品概况

1、基金简称:	海富通海外
2、基金代码:	519601
3、基金运作方式:	契约型开放式
4、基金合同生效日:	2008年6月27日
5、报告期末基金份额总额:	81,734,839.74 份
6、投资目标:	本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有“中国概念”的上市公司为主要投资对象。本基金管理人将深入研究全球及内地经济状况以及政策导向,采取主动精选证券和适度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:	根据对境内外证券市场投资经验的认识和对证券市场的实证分析,本基金管理人将基金的整体投资策略分为二个层次: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。主动精选证券是本基金投资策略的重点,本基金不彩极谋求寻找市场的拐点,主要从控制系统性风险出发适度调整资产配置。
8、业绩比较基准:	MSCI中国指数(以美元计价)
9、风险收益特征:	本基金是股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,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
12、境外投资顾问:	英文名称:Fortis Investment Management SA 中文名称:富通基金管理公司
13、境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon 中文名称:纽约梅隆银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

单位:人民币元

	主要财务指标	报告期(2008 年 10 月 1 日–2008 年 12 月 31 日)
1	本期已实现收益	–5,638,619.08
2	本期利润	–1,689,799.33
3	加权平均基金份额本期利润	–0.0189
4	期末基金资产净值	80,743,785.42
5	期末基金份额净值	0.988

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。

(三)基金净值表现

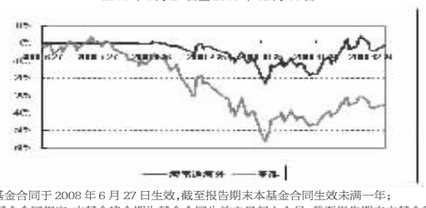
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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 3 个月	2.81%	2.93%	–11.32%	5.24%	14.13%	–2.31%

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

海富通海外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

2008 年 6 月 27 日至 2008 年 12 月 31 日



注:1、本基金合同于 2008 年 6 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十二条(二)投资范围、(八)投资限制中规定的各项比例;

3、本基金的业绩比较基准为 MSCI 中国指数(美元计价),在与同期业绩进行比较时,该基准已经转换为与本基金相同的计价货币(人民币)。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

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	离职日期		
陈洪	本基金的基金经理;海富通精选基金基金经理;副总经理;投资总监	2008年6月	—	17年	中国国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。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 月任海富通精选成号基金经理,2008 年 6 月起任海富通海外基金经理。

(二)境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
William de Vijlder	富通基金全球投资总监;总经理;投资研究、组合管理以及交易负责人	22年	全球投资总监,拥有 Ghent 大学经济学位,经济学博士学位。曾在 1987–1989 年担任前比利时通用银行经济师;1989 年起担任通用银行投资管理部首席投资策略分析师;1997 年起担任 Fimagen Belgium 投资总监;1999 年开始,担任富通基金全球投资总监,总经理,投资研究,组合管理以及交易负责人。

(三)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。

(四)公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

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、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。

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。

(五)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾及运作分析

二零零八年第三季度末和第四季度初,随着美国投行雷曼公司的破产,“百年一遇的金融危机”进入了最高潮阶段,投资者极度恐慌之中抛售风险类资产,各类资产价格迅速下跌,但随着美国和英国的金融援助方案在十月初相继生效,全球各国纷纷采取向市场注入流动性、降息、避免大型金融机构破产等方式来稳定金融市场和信心,表示将动用所有手段对付危机,全球金融市场在大幅波动后才逐渐稳定下来。

受金融危机冲击,各国实体经济同步大幅下滑,各国政府采用扩张性的货币和财政政策来刺激经济,抵消经济下滑的压力。中国的宏观经济继续减速,通货膨胀加速回落。在复杂多变的内外环境下,2009 年的经济工作已把“保增长”定为首要任务。中国政府已经陆续采取了各项稳定金融系统和实体经济的政策,采取适度宽松的货币政策和积极的财政政策,包括推出了四万亿的财政刺激计划,对于稳定和恢复信心意义重大。

经过此次历史上最大规模的全球性救救经济的努力,这一轮波及全球信贷和金融机构的危机正逐步缓解,金融市场的流动性逐步回复,投资者的恐慌情绪减弱,各类资产价格渐趋稳定,已经反映了很多悲观预期的且处于历史上很低估值水平的全球股市重新吸引投资者。全球新兴国家股票市场在十月二十七日率先见底后回升,发达国家股票市场随后在十一月二十日见底回升;这一轮上涨中,截止二零零八年底,新兴市场股市涨幅高于发达国家股市,海外中国股票涨幅又高于新兴市场股市。

报告期内,我们坚定执行三季度末制定的谨慎乐观的投资策略。在海外中国股票指数十月二十七日见到低位后,基于海外中国股票将要出现一个强劲反弹的判断,从十一月起本基金采取了不断逢低增加股票仓位,购买价值严重低估、受益于全球金融危机缓解和中国宏观刺激政策的行业和公司。十一月重点配置了价值低估且受益于国家政策支持的金融行业股票,十二月又重点配置了受益于原油价格上升的能源行业股票,基本把握住了这轮投资机会。

2、本基金业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为 2.81%,同期业绩比较基准收益率为 –11.32%,基金净值跑赢业绩比较基准 14.13 个百分点。

3、市场展望和投资策略

这一次金融危机引发了罕见的全球经济同步快速下滑,但各国政府不断采取的措施的力度也前所未有的,所以投资者对于政策的效应何时体现,经济何时见底复苏和复苏的力度尚有分歧。经历了二零零八年股市的大幅单向下跌,我们估计二零零九年股市再现大幅单边走势的概率很低,且股市的波动率会逐渐降低,投资者的心态改善也会有波动,所以股市也会表现出一定的波动性。

目前,海外中国股票的估值处于历史平均水平之下,虽然宏观经济形势还没有从底部走出,对于二零零九年第一季度的市场判断,我们保持谨慎乐观的态度。在这种市场背景下,我们在投资上依然会坚持谨慎原则,波动的市场中适当波段操作的方法,重点关注将受益于全球经济企稳、中国宏观刺激政策和内需拉动的行业和公司。

五、投资组合报告

(一)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	59,510,704.41	72.74
	其中:普通股	59,510,704.41	72.74
	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	银行存款和清算备付金合计	20,475,887.55	25.03
8	其他资产	1,829,172.50	2.23
9	合计	81,815,764.46	100.00

(二)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	59,510,704.41	73.70
美国	–	–
新加坡	–	–
英国	–	–
合计	59,510,704.41	73.70

(三)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(%)
10能源	24,035,324.24	29.77
15原材料	2,486,868.99	3.08
20工业	961,836.27	1.19
25消费者非必须品	–	–
30消费者常用品	–	–
35医疗保健	–	–
40金融	31,321,180.16	38.79
45信息技术	705,494.75	0.87
50电信服务	–	–
55公共事业	–	–
合计	59,510,704.41	73.70

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

(四)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	00883	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	香港	中国	1,250,000.00	7,980,909.35	9.88
2	00857	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	香港	中国	1,300,000.00	7,784,252.69	9.64
3	01398	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	中国工商银行股份有限公司	香港	中国	2,000,000.00	7,196,046.44	8.91
4	02318	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	香港	中国	210,000.00	6,944,713.94	8.60
5	02628	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	香港	中国	330,000.00	6,853,440.55	8.49
6	03328	Bank of Communica–tions Co., Ltd.	交通银行股份有限公司	香港	中国	1,026,000.00	5,057,815.32	6.26
7	00386	China Petroleum and Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	香港	中国	1,200,000.00	4,963,155.56	6.15
8	02883	China Oilfield Services Limited	中海油田服务股份有限公司	香港	中国	600,000.00	3,307,006.64	4.10
9	02868	Beijing Capital Land Ltd	首创置业股份有限公司	香港	中国	2,750,000.00	3,007,171.37	3.72
10	02899	Zijin Mining Group Company Limited	紫金矿业集团股份有限公司	香港	中国	600,000.00	2,486,868.99	3.08

(五)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。

(六)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。

(七)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。

(八)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。

(九)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。

(十)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、其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	–
2	应收股利	–
3	应收利息	1,086.64
4	应收申购款	46,517.08
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	应收证券清算款	1,781,568.78
8	合计	1,829,172.50

4、报告期末基金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明细。

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。

六、开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	121,552,347.32
本报告期间基金总申购份额	3,143,308.82
本报告期间基金总赎回份额	42,960,816.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
本报告期末基金份额总额	81,734,839.74

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中国海外精选股票型证券投资基金的文件

2.海富通中国海外精选股票型证券投资基金基金合同

3.海富通中国海外精选股票型证券投资基金招募说明书

4.海富通中国海外精选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.报告期内海富通中国海外精选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:40088–40099

公司网址:www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2009 年 1 月 23 日

海富通收益增长证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 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:2009 年 1 月 23 日

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 2009 年 1 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。

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 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

二、基金产品概况

1、基金简称:	海富通收益增长
2、基金代码	519003
3、基金运作方式:	契约型开放式
4、基金合同生效日:	2004年3月12日
5、报告期末基金份额总额:	6,448,596,724.05 份
6、投资目标:	建立随时间推移非负增长的收益增长线,运用优化组合保险机制实现风险预算管理,力争基金单位资产净值高于收益增长线水平。在此基础上,通过精选证券和适度主动地把握市场时机,将中国经济的高速成长转化为基金资产的长期稳定增值。
7、投资策略:	整体投资策略分为三个层次:第一层次,以优化投资组合保险策略为核心,并结合把握市场时机,确定和调整基金资产在债券和股票间的配置比例,实现风险预算管理,降低系统性风险,保证基金投资目标的实现;第二层次,采用自上而下的策略,以久期管理为核心,从整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次进行积极主动的债券投资管理,保证基金单位资产净值超越收益增长线;第三层次,从定价指标、盈利预测指标和流动性指标三个方面,积极主动精选个股和构建分散化的股票组合,控制非系统性风险,充分获取股市上涨收益。
8、业绩比较基准:	40%MSCI China A+60%上证国债
9、风险收益特征:	属于证券投资基金中风险较低的产品,追求在风险预算目标下基金资产增值的最大化。
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:人民币元

	主要财务指标	报告期(2008 年 10 月 1 日–2008 年 12 月 31 日)
1.	本期已实现收益	–341,666,877.96
2.	本期利润	–213,021,826.57
3.	加权平均基金份额本期利润	–0.0329
4.	期末基金资产净值	3,319,273,808.87
5.	期末基金份额净值	0.515

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