

海富通股票证券投资基金更新招募说明书摘要

重要提示

海富通股票证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2006年5月17日出具的证监基金字[2006]185号文件核准募集。本基金的基金合同于2006年7月29日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证其最低收益。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。本招募说明书所载内容截止日为2009年7月31日，有关财务数据和净值表现截止日为2009年6月30日，财务数据和净值表现未经审计。

第一节 基金管理人

名称：海富通基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道 98 号金茂大厦 37 楼

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36、37 楼

法定代表人：邵炯

成立时间：2003 年 4 月 18 日

电话：021-38650999

联系人：包瑾

注册资本：1.5 亿元

股权结构：海富通证券有限公司 51%、富通基金管理公司 49%。

(二) 主要人员情况

邵炯先生，董事长，副教授。历任吉林大学校党委副书记，长春师范学院党委书记、长春新世纪广场有限公司副校长兼总经理、海通证券股份有限公司宣传培训中心总经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事长。

吉宇光先生，董事，硕士，高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券投资经理、海通证券北京丽家园营业部总经理等职。1997 年至今任海通证券股份有限公司总裁。

艾德加 (Stewart Edgar) 先生，董事，英国籍。学士。历任英国 Ivory & Sime 私共有限公司基金经理人、美国 Fiduciary 国际信托公司研究员主任、高级副总裁，英国 HD 国际有限公司高级基金经理人、董事，美国 P&C 管理公司高级基金经理人、董事。1997 年至今任富通基金管理公司董事总经理。

田仁灿先生，董事，总经理，工商管理硕士。历任法国金融租赁公司、法国 Fiduciary 公司高级基金经理人、董事，美国 P&C 管理公司高级基金经理人、董事。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事总经理。

张文伟先生，董事，副董事长，高级经济师。历任交通银行郑州分行铁道支行行长、紫荆山支行行长、私人金融处处长、海通证券办公室主任、海通证券投资银行总部副总经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事副总经理。

董文标先生，独立董事。历任交通银行郑州市分行党委书记、行长，中国民生银行党委委员、副行长，中国民生银行党委书记、党委书记。

郑国汉先生，独立董事，经济学硕士及博士学位。历任美国佛罗里达大学经济系副教授、香港科技大学经济系教授、香港科技大学商学院经济系教授及主任和商学院副院长，现任商学院院长。

巴特 (Marc Bayot) 先生，独立董事，比利时籍，布鲁塞尔大学工商管理硕士。有鲁塞大学经济荣誉学士，EFAMA（欧洲基金和资产管理协会）和比利时基金会名誉主席，INVESTPROTECT 公司（布鲁塞尔）董事总经理，Pionneer 投资公司（米兰，都柏林，卢森堡）和 Degroot 资产管理（布鲁塞尔）独立董事，基金联合会公会（哥本哈根）独立董事。

杨国平先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂党委副书记、书记，上海市公用事业管理局党办副主任，上海市出租车公司党委书记，现任上海大交运集团（集团）有限公司董事长兼总经理。

李瑞瑜先生，独立董事，高级工程师。历任安徽省社科联所属省新科技发展公司副总经理、海通证券计划财务部总经理、海通证券财务总监。

余毓繁先生，英国籍，监事，工商管理荣誉学士。历任比利时通用银行香港分行资本部首席执行官、富通亚洲地区环球金融市场业务主管、富通银行亚洲区商人银行董事总经理。现任富通银行亚洲区行政总裁。

奚万架先生，监事，经济学者。中国注册会计师协会非执业会员。历任海南省建行秀英分行会计科长、海通证券有限公司监事长兼稽核部稽核专员。2003 年 4 月至今任海富通基金管理有限公司稽核经理。

章明华先生，督察长，硕士。历任加拿大 BBCC Tech & Trade Int'l Inc 公司高级财务经理，加拿大 Future Electronics 公司产品专家，国信证券业务经理和副高级研究员，海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司督察长。

陈洪先生，副经理兼投资总监，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财务管理部经理、富通基金管理有限公司总经理。2003 年 4 月至今年任海富通基金管理有限公司投资总监兼基金经理，2005 年 7 月至 2006 年 9 月任海富通股票基金基金经理，2006 年 3 月至今年任海富通股票基金经理，2007 年 2 月至 2007 年 8 月任海富通风格优势股票基金经理，2007 年 4 月至 2008 年 8 月任海富通精选一号混合基金经理基金经理。

吴小庆先生，副经理，硕士。历任中国人寿银行上海分行经济师，富通银行欧洲实习生，法国东方汇理银行市场部经理，法国农业信贷银行华东区首席代表，富通基金管理公司（上海）代表处首席代表、海富通基金管理有限公司市场总监，2006 年 5 月起，任海富通基金管理有限公司总经理。

陈绍胜先生，博士学历。历任香港英皇金融集团外汇投资经理、原上海万国证券公司证券分析师、海通证券交易所投资经理。2003 年 4 月至 2004 年 2 月任海富通基金管理有限公司股票分析师、策略分析师，2004 年 3 月至 2009 年 1 月任海富通收益增长混合基金经理基金经理。

2000 年 1 月起任海富通海外股票（ODI）基金经理。

本基金的前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 2006 年 9 月至 2007 年 3 月；蒋征，任职时间为 2007 年 2 月至 2009 年 1 月。

本基金的投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会常设委员有：田仁灿、总经理；陈洪、副经理兼投资总监；蒋征、股票组合管理部总监；郭杰、股票组合管理部总监；邵炯、固定收益组合管理部总监；戴舜泽、研究总监；杜晓海、定量及风险管理总监。投资决策委员会主席由总经理担任。讨论内容涉及特定基金经理的，则该基金经理出席会议。

上述人员之间不存在近亲属关系。

第二节 基金托管人

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司（简称“中国银行”），基本情况如下：

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

首次注册登记日期：1983 年 10 月 31 日

变更注册登记日期：2004 年 8 月 26 日

注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾亿叁仟玖佰肆拾陆万贰仟零玖元

法定代表人：肖钢

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]24 号

托管及投资者服务部总经理：董杰

托管部联系人：宁敏

电话：(010) 66594977

传真：(010) 66594942

第三节 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1. 直销机构

名称：海富通基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 98 号金茂大厦 37 楼

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36 楼

法定代表人：邵炯

总经理：田仁灿

成立时间：2003 年 4 月 18 日

批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2003]48 号

组织形式：有限责任公司

注册资本：1.5 亿元

存续期间：持续经营

联系人：喻群

全国统一客户服务号码：400888-40099(免长途话费)

电话：021-38650797

传真：021-33830160

2. 场外直销机构

(1) 中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：010-66596688

传真：010-66593777

客户服务中心电话：95566

联系人：王微

网址：www.bankccm.com

(2) 中国建设银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：郭普清

客户服务电话：95533

联系人：何奕

网址：www.ccb.com

(3) 中国工商银行股份有限公司

地址：中国北京复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588

联系人：田静

网址：www.icbc.com.cn

(4) 交通银行股份有限公司

地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

客户服务电话：95569

联系人：曹榕

网址：www.bankccm.com

(5) 招商银行股份有限公司

地址：深圳市深南大道 7086 号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

客户服务电话：95565

联系人：刘薇

网址：www.cmbchina.com

(6) 兴业银行股份有限公司

地址：杭州市湖滨路 154 号

法定代表人：高建平

客户服务电话：95561

联系人：潘玲

网址：www.cib.com.cn

(7) 深圳发展银行股份有限公司

地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼 (Frank Neil Newman)

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

整。

三、投资管理方法

本基金采用双层次的投资策略。具体来说是：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。本基金通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等，全面评估证券市场系统性风险程度和资本市场中长期预期收益率，在设定的投资范围内调整股票与现金资产的比例，适度控制系统性风险。

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。公司认为，在不同的经济发展阶段、政策导向和市场环境下，会形成不同的投资环境，处于不同行业周期的产业链的产业群，给上市公司带来不同的投资机会。

本基金将采用自上而下的行业分析方法，从经济发展的不同阶段出发，结合对政策导向和市场环境等因素的综合分析，来判断各行业处于何种景气循环阶段。然后，对于不同行业景气的行业采用自下而上的方法精选不同的上市公司。

(1) 景气上升期

● 具有成本、技术市场优势的行业龙头上市公司
处于景气上升期的行业的其行业的总体规模迅速扩大，毛利率水平也在上升，整个行业的利润水平快速提高。此时行业的龙头上市公司具有成本、资源、品牌和营销优势，不仅充分分享行业成长的成果，提高毛利率水平和生产规模，而且能低成本扩大自己的市场份额。

● 具有独特竞争优势或在细分市场取得领先地位的高成长公司
对于景气上升阶段的非龙头企业，因整个行业的规模在迅速扩大，来自竞争对手，特别是行业内龙头企业公司的竞争压力大大减缓。该类公司若能仅以围绕自身的竞争优势建立有效的竞争策略，就可在某一个或几个细分市场获得领先优势，并且实现高速增长。

(2) 景气平稳期
● 盈利稳定，估值水平合理、有丰厚现金流分配的行业龙头公司
处于景气平稳期的行业，市场规模和利润水平保持稳定。行业内的发展机会主要来自于行业市场份额的消长和对新的细分市场的争夺。行业内的龙头企业，可以通过自己在行业内的支配地位，利用机会扩大市场份额。

● 处于高成长期的细分市场中的高成长公司
随着技术的进步，市场竞争结构的变化，即使处于景气平稳期的行业，也经常会出现新的成长子行业的出现。行业内的龙头公司，因盈利能力已较稳定，市场份额较大，往往对新的子行业的发展机会不敏感。行业内的二线公司，如果因为市场的变化而抓住新的投资机会，迅速进入新的细分行业中取得领先优势，就可以成为新的行业龙头。

(3) 景气下降期

● 基本面有重大改观，股价跌幅尚未充分反映其基本面的公司的
处于景气下降期的行业，市场份额会不断萎缩，投资在很多情况下为负增长。行业内的企业生存困难，价格战、战略收缩步伐加快，部分企业退出市场。此类行业的投资机会主要来自部分公司退出其所所在的行业而进入其他景气度高的行业，或因股东的变更导致资产的置换等方面的变化而彻底改变行业的竞争地位。

四、权证投资策略
本基金的权证投资将以保值为主要投资策略，以充分利用权证来达到控制下跌风险、实现价值锁定和锁定收益的目的，在个股层面上，充分发掘可能的套利机会，以达到增值的目的。
本基金可以持有在股权分置改革中获得的权证，并可以根据证券交易所的有关规定对该类权证进行权证投资。

本基金将根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。

第九节 基金的业绩比较基准

一、本基金投资部分的业绩比较基准是 MSCI China A 指数，债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数。

本基金的业绩比较基准 = 80% MSCI China A + 20% 上证国债

如果未来我国证券市场推出更具代表性的业绩比较基准，本基金可以在履行适当的程序后变更基金业绩比较基准。