海富通货币市场基金 2006年第三季度报告

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2006年10月26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2006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:	海富通货币
2,基金运作方式:	契约型开放式
3,基金合同生效日:	2005年1月4日
4、报告期末基金份额总额:	A级基金份额:596,014,905.42份
	B级基金份额:986,490,452.66份
5,投资目标:	在力争本金安全和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。
6,投资策略:	1.决策依据 (1)投资决策须符合有关法律、法规和基金合同的规定; (2)投资决策是根据本基金产品的特征决定不同风险资产的配比; (3)投资部策略分析师、固定收益分析师、定量分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供依据。 2.决策程序 (1)整体配置策略 根据宏观经济指标(主要包括:利率水平、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率),决定债券组合的剩余期限(长/中/短)和比例分布。根据各类资产的流动性特征(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量、分拆转换进程),决定组合中各类资产的投资比例。根据债券的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别。 (2)类别资产配置策略 根据整体策略要求,决定组合中类别资产的配置内容和各类别投资的比例。根据不同类别资产的流动性指标(二级市场存量、二级市场流量、分类资产日均成交量、近期成交量、近期变动量、交易场所),决定类别资产的当期配置比率。根据不同类别资产的收益率水平(到期收益率、票面利率、利息支付方式、利息税务处理、附加选择权价值、类别资产收益差异)、市场偏好、法律法规对基金投资的规定、基金合同、基金收益目标、业绩比较基准等决定不同类别资产的目标配置比率。 (3)明细资产配置策略 第一步筛选,根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标(流通总量、日均交易量),决定是否纳入组合。第二步筛选,根据个别债券的收益率(到期收益率、票面利率、利息支付方式、利息税务处理)与剩余期限的配比,对照基金的收益要求决定是否纳入组合。第三步筛选,根据个别债券的流动性指标(发行总量、流通量、上市时间),决定投资总量。 3.投资管理方法 (1)短期利率水平预期策略 深入分析国家货币政策、短期资金市场利率波动、资本市场资金面的情况和流动性的变化,对短期利率走势形成合理预期,并据此调整基金货币资产的配置策略。 (2)收益率曲线分析策略 根据收益率曲线的变化趋势,采取相应的投资管理策略。货币市场收益率曲线的形状反映当时短期利率水平之间的关系,反映市场对较短期限经济状况的判断及对未来短期经济走势的预期。 (3)组合剩余期限策略、期限配置策略 通过对组合资产剩余期限的设计、跟踪、调整,达到保持合理的现金流,锁定组合剩余期限,以满足可能的、突发的现金需求,同时保持组合的稳定收益;特别在债券投资中,根据收益率曲线的情况,投资一定剩余期限的品种,稳定收益,锁定风险,满足组合目标期限。 (4)类别品种配置策略 在保持组合资产相对稳定的条件下,根据各类短期金融工具的市场规模、收益性和流动性,决定各类资产的配置比例;再通过评估各类资产的流动性和收益性利差,确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 (5)流动性管理策略 在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下,通过基金资产安排(包括现金库存、资产变现、剩余期限管理或以其他措施),在保持基金资产高流动性的前提下,确保基金的稳定收益。 (6)无风险套利策略 无风险套利策略包括:跨市场套利策略:根据各细分短期金融工具的流动性和收益特征,动态调整基金资产在各个细分市场之间的配置比例。跨品种套利策略:根据各细分市场中不同品种的风险参数、流动性补偿和收益特征,动态调整不同期限结构品种的配置比例。 (7)滚动配置策略 根据具体投资品种的市场特性,采用持续滚动投资的方法,以提高基金资产的整体持续的变现能力。
7,业绩比较基准:	税后一年期银行定期存款利率
8,风险收益特征	本货币市场基金是具有较低风险、流动性强的证券投资基金品种。
9,基金管理人:	海富通基金管理有限公司
10,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

自2006年8月1日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。因A级基金的管理费、托管费及销售服务费与分级前基金相同,在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算。

	项目	A级 (2006.7.1------2006.9.30)	B级 (2006.8.1------2006.9.30)
1	本期净收益	3,933,842.00	2,698,114.88
2	期末基金资产净值	596,014,905.42	986,490,452.66
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000
4	本期净值收益率	0.5010%	0.3723%
5	累计净值收益率	3.9419%	0.3723%

注:本基金收益分配是按月结转份额。

所述基金业绩指标不包括持有人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。

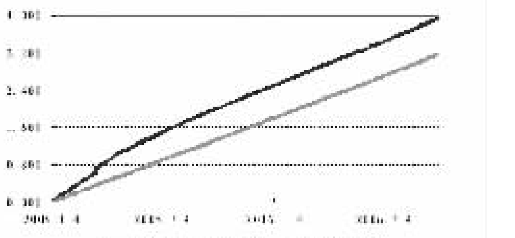
(二)本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金类别	阶段	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(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)
A级	过去3个月	0.5010%	0.0032%	0.4758%	0.0003%	0.0252%	0.0029%
B级	2006年8月1日-2006年9月30日	0.3723%	0.0032%	0.3236%	0.0003%	0.0487%	0.0030%

(三)自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比:

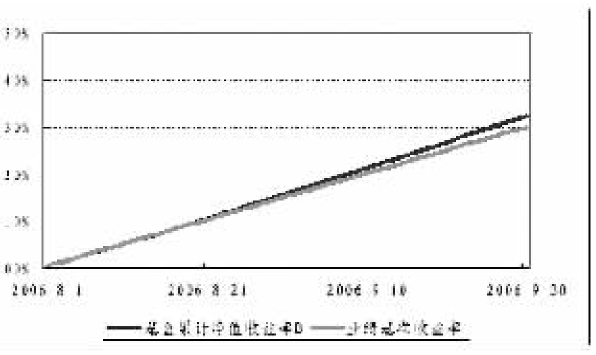
基金A

(2005年1月4日至2006年9月30日)



基金B

(2006年8月1日至2006年9月30日)



注:本基金合同于2005年1月4日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起3个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十五条(二)投资范围、(六)投资组合中规定的各项比例。

四、管理人报告

1、基金经理简介

邵佳民先生,基金经理,硕士学位,持有基金从业人员资格证书。历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理,海富通基金管理有限公司固定收益分析师。2005年1月至今担任海富通货币市场基金基金经理,2006年5月起兼任海富通强化回报混合型证券投资基金基金经理。

2、报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

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》及其配套规则、《海富通货币市场证券投资基金基金合同》、《海富通货币市场证券投资基金招募说明书》和其他相关法律法规的规定,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

(1)行情回顾及运作分析

2006年第三季度,中央银行出台了今年以来最密集的紧缩性货币政策,先后于7月和8月两次上调存款准备金率,并于8月提高基准利率。但是债券市场受到的影响并不大,资金面始终相对宽松,一年期中央银行票据的收益率保持稳定,而中长期债券的收益率出现下降。

三季度虽然没有重演二季度的收益率波动,却出现了短期融资券信用风险。部分投资者首次面临着短期融资券的兑付问题。市场开始整体回避民营企业债券,短期利率并没有随中长期利率出现下降。

货币基金规模在经历了二季度的大幅度缩水后,三季度逐渐稳定,有利于投资管理。基金管理人按照流动性管理的要求,根据对债券市场的判断,适当延长了投资组合的剩余期限,重点投资收益率高、资信优良的短期融资券,同时投资了部分短期政策性金融债。基金管理人没有投资浮动利率债券和银行定期存款,以及资产证券化产品。

(2)本基金业绩表现

截至报告期末,本报告期A级基金份额净值收益率为0.5010%,同期业绩比较基准收益率为0.4758%;8月1日开始设立的B级基金份额净值收益率为0.3723%,同期业绩比较基准收益率为0.3236%。

(3)市场展望和投资策略

展望2006年第四季度,货币市场利率将继续保持稳定。虽然中央银行可能继续回收市场流动性,但在人民币加速升值的影响下,资金供给将相对充足。美国加息行动的暂停,为债券市场提供了好的外部环境。市场各方对信用风险加强了预防和分析研究,也有利于市场的健康发展。基金管理人将继续按照流动性管理的要求,投资高流动性、高安全性、收益率较高的短期债券,大力防范信用风险,谨慎投资定期存款、波动率高的浮动利率债券,以及资产证券化产品。

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	1,628,632,947.58	93.85
买入返售证券	0.00	0.00
其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	103,501,724.90	5.96
其中:定期存款	0.00	0.00
其他资产	3,284,103.97	0.19
合计:	1,735,418,776.45	100.00

(二)报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	9,921,800,000.00	8.85
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	148,000,000.00	9.35
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00

注:上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。本报告期内无货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况。

(三)基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况:

项 目	天 数
报告期末投资组合平均剩余期限	143
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	123

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例:

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	6.54	9.35
2	30天(含)—60天	7.56	0.00
3	60天(含)—90天	0.00	0.00
4	90天(含)—180天	70.59	0.00
5	180天(含)—397天(含)	24.77	0.00
合 计		109.46	9.35

(四)报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	金融债券	228,957,063.49	14.47
	其中:政策性金融债	228,957,063.49	14.47
3	央行票据	1,007,372,408.62	63.66
4	企业债券	392,303,475.47	24.79
5	其他	0.00	0.00
合计		1,628,632,947.58	102.92
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		0.00	0.00

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06央行票据03	4,000,000.00	0.00	397,152,946.85	25.10
2	06央行票据08	4,000,000.00	0.00	396,805,580.49	25.07
3	06百联CP01	1,000,000.00	0.00	100,367,263.06	6.34
4	06农发08	1,000,000.00	0.00	99,984,801.32	6.32
5	06央行票据59	1,000,000.00	0.00	99,735,873.00	6.30
6	06央行票据04	1,000,000.00	0.00	98,824,468.05	6.24
7	06国联CP01	1,000,000.00	0.00	98,478,168.98	6.22
8	06太钢CP02	800,000.00	0.00	80,276,576.61	5.07
9	06国开15	600,000.00	0.00	59,505,171.82	3.76
10	06国开投CP02	600,000.00	0.00	58,064,416.26	3.67

注:上表中,"债券数量"中的"自有投资"和"买断式回购"指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

(五)"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	11
报告期内偏离度的最高值	-0.0702
报告期内偏离度的最低值	-0.3063
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1732

注:以上数据按工作日统计

(六)投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

2、本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序。

报告期内,基金管理人的投资决策严格按照招募说明书和基金合同进行,所有投资品种均没有超出债券池的范围,没有需要特别说明和补充的部分。

4、本报告期内没有投资资产支持证券。

5、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	3,284,103.97
4	应收申购款	0.00
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合 计		3,284,103.97

六、开放式基金份额变动

单位:份

	A级 (2006.7.1------2006.9.30)	B级 (2006.8.1------2006.9.30)
本报告期初基金份额总额	1,372,315,645.49	0.00
本报告期间基金总申购份额(包括转入份额、份额级别调整)	493,709,407.91	1,542,717,189.60
本报告期间基金总赎回份额(包括转出份额、份额级别调整)	1,270,010,147.98	556,226,736.94
本报告期末基金份额总额	596,014,905.42	986,490,452.66

注:A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算

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货币市场证券投资基金的文件
2. 海富通货币市场证券投资基金基金合同
3. 海富通货币市场证券投资基金招募说明书
4. 海富通货币市场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. 报告期内海富通货币市场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
二〇〇六年十月二十七日

海富通精选证券投资基金 2006年第三季度报告

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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定,于2006年10月25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。

本报告财务资料未经审计。

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。

二、基金产品概况

基金简称:海富通精选

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2003年8月22日

报告期末基金份额总额:1,426,648,192.76份

基金投资目标: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。

基金投资策略: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。

基金业绩比较基准:上证综合指数×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程度适中的品种。本基金力争通过适度主动的资产配置和积极主动的精选证券,识别和控制风险,实现风险限度内的超额回报。

基金管理人:海富通基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标:

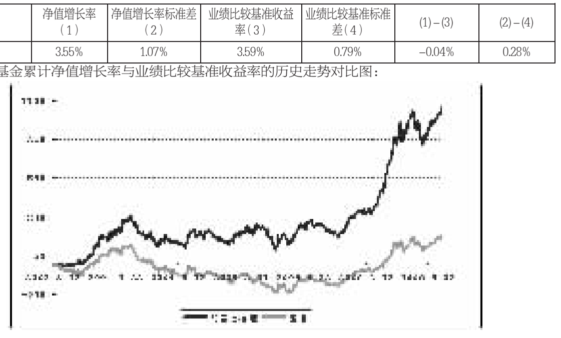
1.	基金本期净收益(人民币元)	113,015,116.73
2.	加权平均基金份额本期净收益(人民币元)	0.0771
3.	期末基金资产净值(人民币元)	2,174,879,887.73
4.	期末基金份额净值(人民币元)	1.5245

(二) 基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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	3.55%	1.07%	3.59%	0.79%	-0.04%	0.28%

2、本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:



注:1、按照本基金合同规定,本基金自2003年8月22日合同生效日起至2004年2月22日为建仓期。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十八条(三)、(六)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

2、自2006年9月起,郑拓先生不再担任本基金基金经理。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

陈洪先生,清华大学管理学硕士。历任君安证券有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理亚洲有限公司基金经理。2003加入海富通基金管理有限公司任海富通基金管理有限公司投资总监兼海富通精选证券投资基金基金经理、海富通股票证券投资基金基金经理、海富通收益增长基金基金经理,现任海富通基金管理有限公司副总经理、投资总监兼海富通精选基金基金经理。

(二)报告期内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》及其配套规则、《海富通精选证券投资基金基金合同》、《海富通精选证券投资基金基金招募说明书》和其他相关法律法规的规定,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)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

二零零六年第三季度A股市场呈现高位震荡态势,中国石化股改的顺利完成标志着中国证券市场股改分置改革这一历史性变革基本落下帷幕。期间在银行、地产、装备制造等行业的持续拉动下,A股指数重新回到前期高点.同时宏观经济持续高速增长下上市公司业绩也出现了持续回升的势头,为指数的上涨奠定了坚实的业绩基础。随着股权分置改革步入尾声,市场重新回归到价值判断时代,基金创造超额收益的能力将再次得到体现。就长期而言股权分置改革后大股东、管理层和流通股东利益得到方向性的一致,大股东、管理层提高和释放上市公司业绩的动力都得到显著提高。但就短期而言,股权激励政策最终出台前,部分管理层缺乏提升业绩的动力而可能对股价形成短期拖累。

本季度海富通精选基金坚持自下而言精选个股的策略,继续选择具备持续增长潜力的公司持有。

考虑到中国银行首日涨幅计入指数,而本基金申购中国银行的获配比重远低于指数占比,因此本期本基金净值增长略低于业绩基准。本期基金业绩比较基准报告期内,基金净值上涨了3.55%,而同期基金业绩比较基准上涨3.59%,基金的超额收益为-0.04%。

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值(人民币元)	占基金资产总值比例
股 票	1,563,929,052.47	70.94%
债 券	450,734,351.10	20.45%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	168,496,914.35	7.64%
其他资产	21,441,381.10	0.97%
合 计	2,204,601,699.02	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	4,578,617.12	0.21%
B 采掘业	171,800,000.00	7.90%
C 制造业	678,546,972.36	31.20%
C0 食品、饮料	162,075,870.33	7.45%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	97,304,889.21	4.48%
C5 电子	15,952,690.19	0.73%
C6 金属、非金属	46,880,316.48	2.16%
C7 机械、设备、仪表	248,378,056.48	11.42%
C8 医药、生物制品	85,034,333.06	3.91%
C99 其他制造业	22,920,816.61	1.05%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	12,599,924.40	0.58%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	152,999,440.00	7.03%
G 信息技术业	193,089,650.91	8.88%
H 批发和零售贸易	49,360,574.48	2.27%
I 金融、保险业	119,782,503.66	5.51%
J 房地产业	107,818,069.60	4.96%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	45,000,000.00	2.07%
M 综合类	28,353,299.94	1.30%
合计	1,563,929,052.47	71.91%

(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	股票名称及代码	数量(股)	期末市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
1	G招 行(600036)	12,000,000	119,280,000.00	5.48%
2	G天津港(600717)	13,000,000	114,010,000.00	5.24%
3	G东 软(600718)	7,000,322	107,174,929.82	4.93%
4	G五粮液(000858)	7,000,067	90,930,870.33	4.18%
5	G海 工(600583)	4,000,000	90,320,000.00	4.15%
6	G网 新(600797)	19,794,878	84,128,231.50	3.87%
7	中国石化(600028)	12,000,000	81,480,000.00	3.75%
8	G茅 台(600519)	1,500,000	71,145,000.00	3.27%
9	G火 箭(600879)	4,999,990	70,599,858.80	3.25%
10	G万 华(600309)	4,000,000	60,120,000.00	2.76%

(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(人民币元)	市值占净值比例
国债	309,692,951.10	14.24%
金融债券	141,041,400.00	6.48%
债券投资合计	450,734,351.10	20.72%

(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(人民币元)	市值占净值比例
21国债(3)	120,363,202.80	5.53%
20国债(10)	92,394,756.00	4.25%
21国债(15)	63,447,300.00	2.92%
03国开29	50,990,000.00	2.34%
00国开13	40,016,000.00	1.84%

(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

无。

(七)投资组合报告附注

1. 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、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. 基金其他资产的构成:

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	1,359,609.61
应收利息	9,405,748.31
应收申购款	354,650.73
证券清算款	10,017,012.90
应收股利	304,359.55
合计	21,441,381.10

4. 基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

六、本基金份额变动情况

期初基金份额(份)	期间总申购份额(份)	期间总赎回份额(份)	期末基金份额(份)
1,488,080,207.24	36,400,530.54	97,832,545.02	1,426,648,192.76

七、备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通精选证券投资基金的文件

(二)海富通精选证券投资基金基金合同

(三)海富通精选证券投资基金招募说明书

(四)海富通精选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证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

文件存放地点: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。

文件查阅方式: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
2006年10月27日

嘉实主题精选混合型证券投资基金 2006年第三季度报告

§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2006年10月25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2006年7月21日基金合同生效日起至2006年9月30日止。本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实主题精选基金(深交所净值揭示简称:嘉实主题)
(2)基金代码	070010(深交所净值揭示代码:160709)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2006年7月21日
(5)报告期末基金份额总额	5,550,334,273.77份
(6)投资目标	充分把握中国崛起过程中的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
(7)投资策略	采用"主题投资策略",从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合,并优先考虑股票类资产的配置,剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
(8)业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%
(9)风险收益特征	较高风险,较高收益。
(10)基金管理人	嘉实基金管理有限公司
(11)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:元

序号	主要财务指标	2006年7月21日至2006年9月30日
1	基金本期净收益	-2,296,697.45
2	基金份额本期净收益	-0.0004
3	期末基金资产净值	6,052,646,340.19
4	期末基金份额净值	1.091

上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。

3.2 基金净值表现

(1)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
2006年7月21日至2006年9月30日	9.10%	0.59%	3.33%	1.12%	5.77%	-0.53%

(2)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收益率的变动比较

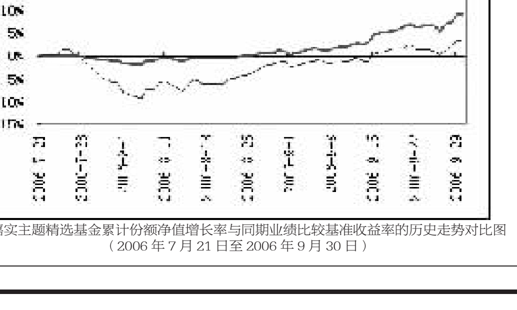


图:嘉实主题精选基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年7月21日至2006年9月30日)

注:1、本基金合同于2006年7月21日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。报告期内本基金仍处于建仓期。

2、按基金合同约定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条((二)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)约定:

(1)资产配置范围为:股票资产30%~95%,债券0~70%,权证0~3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;(3)本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(4)在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五;(5)持有的全部权证,其市值超过基金资产净值的3%;(6)法律法规和基金合同规定的其他限制。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内,但应在10个交易日内进行调整,并符合相应的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理情况介绍

王贵文先生,CFA,拥有11年国内外金融从业经验。曾任职于国家计委经济研究中心,花旗集团所属PRIMERICA投资理财顾问公司投资顾问,加拿大ASSANTE资产管理有限公司投资经理,大成基金管理有限公司基金经理(基金景业),国信证券资产管理部副总经理、资产管理部总经理、公司总裁助理。2005年10月起任嘉实基金管理有限公司投资决策委员会成员,社保组合基金经理。

4.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现

(1)行情回顾及运作分析

在经历了今年第二季度的大幅度快速上涨之后,A股市场在第三季度进入了强势的震荡调整态势之中。这种强势调整的原因,一方面是市场在大幅上涨之后所存在的内在要求,另一方面也来自市场对于"紧缩与扩容"的担忧。第三季度央行提高了存、贷款利率,包括中行、大秦和国航在内的大盘蓝筹股相继发行。

尽管有上述这些因素,但我们发现支持大盘继续上涨的理由并没有发生改变,调整夯实了牛市的基础,为第二波行情积蓄了能量。7月底以来,人民币升值的步伐逐渐加快,股指期货预期在境外市场消息的刺激下渐入佳境,沪深300指数走出了标准的"耐克形"走势,指数繁荣与个股精彩相得益彰。整体看大盘股表现突出,"大象跳舞" 成为市场的关键词之一;而中行和招行发行所带动的银行股行情,更是成为了贯穿三季度后期行情的主要脉络。

本基金自今年7月21日开始运作,由于考虑到大盘可能面临的调整,在初期严格控制了建仓的进度,随着市场调整的进一步展开,我们采取了积极的建仓策略,利用调整时机,在许多战略性品种的底部快速建仓。目前组合围绕股指期货主题,集中投资了一批大盘蓝筹股票,其中银行股占据了较大比例。组合的主要特点概括为"安全边际高、增长潜力大"。另外,本基金在市场情绪最低迷的情况下大量申购了国航,也获得了较理想的收益。

(2)本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.091元,本报告期基金份额净值增长率为9.10%,业绩比较基准收益率为3.33%,基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率5.77个百分点。

(3)市场展望和投资策略

如果将全世界所有国家看作公司股票库的话,那么中国无疑是属于高成长性的股票群。高成长的市场应该给予更高的估值溢价,但是这类市场往往也存在公司治理结构方面的问题。加入WTO之后,中国进一步加快融入了全球的经济金融体系,而股权分置改革不仅为投资者带来了一次性收益,本身就是一次"股权文化"的普及和强化的过程,在此前后出台的一系列制度,进一步完善了资本市场的结构与机能,夯实了市场长期发展的基础。因此,中国上市公司治理结构也得到了大幅度的提升。目前中国股市的市盈率水平在20倍左右,从国际经验看,高成长性的市场在牛市的上涨期间,估值中枢可以提高到30倍左右。

因此,我们积极看好后市,在本基金操作上将维持较高的仓位,尽量减少时机判断,坚持主题投资策略,重点关注并优化组合结构。

从第四季度到明年,从不同的角度出发,我们看好以下几个主题:

①从经济与产业发展的角度看,我们看好人民币升值、经济增长方式转变、消费以及新农村建设等主题投资机会。人民币升值是其中影响最大、覆盖面最广的主题,市场已经成功导入了这一主题,后期有望继续繁荣。

② 从市场投资行为的角度看,我们看好"股指期货"主题。股指期货的推出将有望带来指数的繁荣,使得大象跳舞的大盘股行情进一步深入发展,并促使市场向成熟市场的模式转变;

③从区域经济发展的角度看,环渤海地区将成为带动北方乃至中国经济发展的新的引擎,因此环渤海经济带是本基金另外一个看好的主题;奥运效应将进一步强化这一区域的经济发展潜力。

④从企业微观行为方式的角度看,并购、重组将提高企业的效率,甚至带来一个全新的企业,这一领域是始终值得关注的投资主题。

此外,国际油价的下跌也会带来新的投机机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	5,729,432,916.71	92.02%
债券		
银行存款及清算备付金合计	478,635,925.82	7.69%
应收证券清算款		
权证		
其他资产	17,993,818.08	0.29%
合计	6,226,062,660.61	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	2,216,492.12	0.04%
B 采掘业	416,028,221.61	6.87%
C 制造业	1,169,482,551.30	19.33%
C0 食品、饮料	54,048,879.98	0.89%
C1 纺织、服装、皮毛	471,419.52	0.01%
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷	1,228,879.68	0.02%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	268,037,702.95	4.43%
C5 电子		
C6 金属、非金属	128,667,396.75	2.13%
C7 机械、设备、仪表	426,482,385.52	7.05%
C8 医药、生物制品	275,980,718.87	4.56%
C99 其他制造业	14,565,168.03	0.24%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	326,955,386.43	5.40%
E 建筑业	53,774,253.12	0.89%
F 交通运输、仓储业	1,013,409,987.68	16.74%
G 信息技术业	318,007,809.73	5.25%
H 批发和零售贸易	143,468,894.13	2.37%
I 金融、保险业	1,269,234,353.20	20.97%
J 房地产业	715,849,018.80	11.83%
K 社会服务业	256,459,280.95	4.24%
L 传播与文化产业	44,546,667.64	0.73%
M 综合类		
合计	5,729,432,916.71	94.66%

5.3 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	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	G招行	58,267,770	579,181,633.80	9.57%
2	601111	中国国航	150,648,000	539,319,840.00	8.91%
3	600016	G民生	90,773,324	489,268,216.36	8.08%
4	600028	中国石化	60,334,872	409,673,780.88	6.77%
5	000402	G金融街	35,445,540	355,164,310.80	5.87%
6	600900	G长电	49,764,899	326,955,386.43	5.40%
7	600050	G联通	121,935,302	304,838,255.00	5.04%
8	600717	G天津港	32,921,492	288,721,484.84	4.77%
9	000001	深发展A	24,605,944	200,784,503.04	3.32%
10	600690	G海尔	34,720,974	182,632,323.24	3.02%

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合:无

5.5 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:无

5.6 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:无

5.7 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细:无

5.8 投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

(2)本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

(3)其他资产的构成

项目	期末余额(元)
交易保证金	250,000.00
应收利息	82,062.51
应收申购款	17,661,755.57
待摊费用	
配股权证	
合计	17,993,818.08

(4)持有的处于转股期的可转换债券明细:无

§6 开放式基金份额变动

项 目	基金份额(份)
报告期期初基金份额总额	5,522,865,254.70
报告期间基金总申购份额	281,154,280.69
报告期间基金总赎回份额	253,685,261.62
报告期期末基金份额总额	5,550,334,273.77

注:报告期期初是指本基金基金合同生效日2006年7月21日。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实主题精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实主题精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

(6)报告期内嘉实主题精选混合型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话95105866,(010)65185566或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2006年10月27日