

海富通精选贰号混合型证券投资基金

2007年上半年度报告摘要

第一节、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。本半年度报告已经董事会全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

本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8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本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。

本报告期自2007年4月9日（基金合同生效日）起至2007年6月30日止。本报告中财务数据未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

第二节、基金简介

(一) 基金基本资料

1、基金名称：海富通精选贰号混合型证券投资基金

2、基金简称：海富通贰号

3、交易代码：519012

4、基金运作方式：契约型开放式

5、基金合同生效日：2007年4月9日

6、报告期末基金份额总额：8,999,838,981.53份

7、基金合同期限：无

8、基金上市的证券交易所：无

9、上市日期：无

(二) 基金产品说明

1、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。

2、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，以分散或规避券种风险。积极主动精选证券是本基金投资管理的重点。

3、业绩比较基准：MSCI China A × 65% + 上证国债指数 × 35%

4、风险收益特征：本基金属于证券投资基金中风险适中的品种。

(三) 基金管理人

1、名称：海富通基金管理有限公司

2、信息披露负责人：奚万荣

3、联系电话：021-68604999-591

4、传真：021-50470067

5、电子邮箱：wxr@hfifund.com

(四) 基金托管人

1、名称：中国银行股份有限公司

2、信息披露负责人：宁敏

3、联系电话：010-66594977

4、传真：010-66594942

5、电子邮箱：lgxwp@bank-of-china.com

(五) 信息披露

信息披露报刊名称：《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》

登载报告正文的基金管理人互联网网址：<http://www.hfifund.com>

本报告所载信息备查地点：基金管理人及基金托管人的住所

第三节、主要财务指标和基金净值表现

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。

(一) 主要会计数据和财务指标

主要会计数据和财务指标					
	附注	2007.4.9(基金合同生效日)	2007.6.30		
1 基金本期净收益		188,388,222.23			
2 基金份额本期净收益		0.0209 元			
3 期末可供分配基金份额		190,871,015.71 元			
4 期末可供分配基金份额总额		0.0212 元			
5 期末基金资产净值		10,161,074,443.74 元			
6 期末基金份额净值		1.129 元			
7 基金加权平均净值增长率		1.9576%			
8 本期基金份额净值增长率		12.90%			
9 基金份额累计净值增长率		12.90%			

注：本基金合同生效日为2007年4月9日，以上财务指标中“本期”指2007年4月9日（基金合同生效日）至2007年6月30日止期间。

(二) 基金净值表现

1、基金各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较：

阶段	净增长/净增长长期标准差(%)		业绩比较基准收益率/业绩比较基准收益率的标准差(%)		(0)-(1)	(0)-(4)
	率(1)	差(2)	率(3)	差(4)		
过去1个月	14.4%	2.0%	-32%	2.0%	4.71%	-0.02%
自基金合同期限至今	12.90%	15.4%	16.61%	1.7%	-3.71%	-0.24%

2、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

海富通精选贰号混合型证券投资基金（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行业走势对比

(2007年4月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日)



注：1、本基金合同自2007年4月9日起生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。
2、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，截至报告日本基金仍处于建仓期。

(四) 管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

基金管理人海富通基金管理公司经中国证监会证监基金字[2003]48号文批准，由海通证券股份有限公司和比利时海富通基金管理公司于2003年4月1日共同发起设立。海富通精选贰号混合型证券投资基金基金管理人管理的第一只开放式基金，除本基金外，基金管理人目前还管理着另外六只开放式基金——海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金和海富通风格优势基金·海富通精选贰号基金。

陈洪先，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产品经理、富通基金管理有限公司基金经理。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月任海富通基金管理有限公司投资总监兼海富通精选基金基金经理。2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总裁，2007年1月起兼任海富通风格优势基金经理。2007年4月起兼任海富通精选贰号基金经理。

丁俊生，硕士，2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司，曾任权益投资部主管，2006年4月加入海富通基金管理有限公司，现任海富通精选基金、海富通风格优势基金·海富通精选贰号基金经理。

(二) 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本基金管理人认真遵照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同》、《海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书》和《基金法律法规及自律规则》的规定，诚实守信、勤勉尽责地履行基金合同约定的职责，不存在损害基金持有人利益的行为。

(三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

二零零七年上半年，A股市场延续了二零零六年的单边上扬，截至6月30日上证综指涨幅达到42.8%，强劲的宏观经济和持续超越预期的上市公司业绩成为指数不断创新高根本动力。由此激发的赚钱效应也刺激了储资金的投资意愿，新增资金源源不断地涌向A股市场，但低价股的持续上涨导致了A股市场的结构性泡沫，同时政府为抑制流动性及经济热度，陆续出台了实行限购令、降低贷款利率、ODI政策，在此综合影响下A股市场再次出现了宽幅震荡走势，一批得益于宏观经济高速增长而业绩超越预期的蓝筹公司成为市场中的主流品种，市场重新定价到价值判断阶段。故而从市场而言，2007年上半年货币政策继续保持稳健，货币市场利率呈现下行趋势。行业方面，天相行业指数中有22个涨幅超过了100%，贸易、综合、化纤、纺织服装和交通设施涨幅居前。

海富通精选贰号基金成立以来，主要从以下方面来建仓：一是基于人民币加速升值的判断，重仓配置了保险等受益行业的龙头企业；二是在二零零六年涨幅相对滞后的行业如家电、汽车，积极挖掘估值的优势公司；三是从自下而上选择宏观经济高速增长的基本面，从行业基本面出发，选择具有成长性的公司；四是继续关注全球产业转移和中国产业结构升级下存在飞腾机会的公司；五是选择在奥运经济中受益且能够以此为契机提升自身竞争优势的公司；至于债券投资上，宏观因素和微观因素的判断是决定下半阶段行情的主要因素，其他品种供给压力加大，大盘股加速发行，对债券价格将有负面影响。海富通精选贰号基金将继续强化流动性管理，主要投资短期债券以获得稳定收益，控制风险。

(五) 托管人报告

本基金托管人（以下称“本托管人”）对海富通精选贰号混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监基金字[2007]163号《关于同意海富通精选贰号混合型证券投资基金募集的批复》准予募集注册，由基金管理人海富通基金管理有限公司和中国银河基金管理有限公司（海富通基金管理有限公司）共同发起，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次认购金额不低于人民币1亿元，经营业之日起5年内不得赎回。

本报告期，本托管人严格按照《基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议、基金招募说明书和基金运作办法的规定，勤勉尽责地履行了法定职责。

本基金托管人认真履行了基金托管人的职责，不存在损害基金持有人利益的行为。

(六) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金投资策略和业绩表现的说明与解释同上。

(七) 报告期内基金投资组合情况

1、报告期末基金资产组合情况

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

3、报告期末按公允价值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

5、报告期末按公允价值占基金总资产比例大小排序的前十名贵金属投资情况

6、报告期末按公允价值占基金总资产比例大小排序的其他投资品种情况

7、报告期末按关联交易占基金总资产比例大小排序的项目投资情况

8、报告期末按公允价值占基金总资产比例大小排序的套利交易情况

9、报告期末按摊余成本法计量的金融资产情况

10、报告期末按摊余成本法计量的金融负债情况

11、报告期末按摊余成本法计量的其他金融负债情况

12、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

13、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

14、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

15、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

16、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

17、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

18、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

19、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

20、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

21、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

22、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

23、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

24、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

25、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

26、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

27、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

28、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

29、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益

30、报告期末按摊余成本法计量的公允价值变动损益