

海富通股票证券投资基金

2007年半年度报告摘要

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...

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...

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2007年1月1日起至2007年6月30日止。本报告中财务资料未经审计。

本半年度报告正文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) 基金基本情况
1. 基金名称:海富通股票证券投资基金

2. 基金简称:海富通股票
3. 交易代码:519006

4. 基金运作方式:契约型开放式
5. 基金合同生效日:2005年7月29日

6. 报告期末基金份额总额:2,887,176,411.30份
7. 基金合同存续期:无
8. 基金份额上市的证券交易所:无

9. 上市日期:无
(二) 基金产品说明
1. 投资目标:精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合,分享中国经济高速增长的成果...

2. 投资策略:本基金采用双层次的投资策略:第一层次主要通过股票市场的系统性风险进行分析,确定股票和现金资产的投资比例...

3. 业绩比较基准:MSCI China A x 80% + 上证国债指数 x 20%
4. 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。

(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:夏万荣

3. 联系电话:021-68604999-591
4. 传真:021-50479057
5. 电子邮箱:wrxj@hftfund.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:tqxxp@bank-of-china.com

(五) 信息披露
信息披露报纸名称:《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载本报告正文的基金管理人互联网网址:htp://www.hftfund.com

本报告置备地点:基金管理人及基金托管人的住所
第三节 主要投资目标和基金净值表现

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
序号 项目 主要会计数据和财务指标

Table with 3 columns: 序号, 项目, 主要会计数据和财务指标. Rows include 基金本期净收益, 基金份额本期净收益, 期末可供分配基金收益, etc.

注:本基金合同生效日为2005年7月29日,以上财务指标中“本期”指2007年1月1日至2007年6月30日止期间。

(二) 基金净值表现
1. 基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较:

Table with 7 columns: 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), (4)-(2). Rows include 过去1个月, 过去3个月, etc.

注:本基金合同生效日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

海富通股票证券投资基金基金(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2007年6月30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,截至报告日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。

第四节 管理人报告
(一) 基金管理人及基金经理情况

1. 基金管理人及其管理基金的经验
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富通基金管理公司于2003年4月1日共同发起设立。

基金管理人于2003年8月27日发起成立并管理其第一只开放式基金——海富通精选证券投资基金;除本基金和海富通精选证券投资基金外,基金管理人目前还管理着五只开放式基金——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、海富通风格优势股票型证券投资基金和海富通精选趋势混合型证券投资基金。

2. 基金经理简介
蒋征先生,工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书,证券从业年限9年。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证券投资基金基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和证券投资基金基金经理,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混合型证券投资基金基金经理,2007年2月起,兼任海富通股票基金基金经理。

(二) 报告期内基金运作的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、《海富通股票证券投资基金基金合同》、《海富通股票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、勤勉尽责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。2007年3月30日,本基金当日买入权证金额超过上一交易日基金资产净值的0.5%。

(三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释
2007年上半年的行情波澜壮阔,牛市的脚步并没有停止,反而以一种更加加速的情绪演绎。指数涨幅最高达60%。题材股大行其道,低价股小盘股自主创新概念各种神游,而券商概念、地产和银行保险则贯穿了主线。4月下旬之后,市场调整预期渐浓,赚钱效应降低。5月底,在政府更明确的政策调控措施打压下,指数开始回调,市场进入调整期。宏观数据充分诠释了市场的调整。固定资产投资、贸易顺差、社会消费品零售总额等数据单月整体连创新高,从而推动GDP增速和CPI指数有所超出市场预期。政府被迫加大宏观调控力度,提高银行存款准备金率和存贷款利率,加速人民币升值,调整出口退税,加强节能减排等政策相继承推出,然而宏观经济走向过热的趋势尚未发生明显改变,市场依然热中心政府会出台进一步紧缩措施。政府严查银行资金进入股市,打击市场内部交易和恶意炒做,加快新股发行,并以突然提高“印花税”的举措标志性的宣布了大调整的开始。5月30日凌晨,财政部突然宣布“印花税率”由1%提升到3%。指数在之后5天内暴跌超过900点,幅度超过20%。在市场自身调整的需求下,指数波动明显变大,很多个股跌幅较大,甚至回到了年初的水平。

我们理解,市场的估值水平依然处于合理的区间,市场的进一步上涨需要等待企业利润超预期增长和企业“脱胎换骨”式的成长来推动。在人民币升值、金融地产并驾齐驱、本基金在报告期内,适当提升了地产行业和保险的配置。

截止本报告期末,本基金份额净值为1.394元,累计净值为2.646元。报告期内,基金净值增长了58.90%,而同期基金业绩比较基准收益率为64.20%,基金净值跑输业绩比较基准5.30%。

(四) 宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观调控的目标是保持中国经济持续平稳均衡增长。调控政策并没有根本扭转流动性充裕的局面,政策出发点仍然在收缩流动性方面。即使再陆续出台更多的调控措施,中国经济长期向好的运行格局不会改变。A股市场整体估值水平目前处于较为合理范围。沪深300指数按07年动态计算市盈率为30倍左右,大盘蓝筹股07年动态平均市率为20多倍。企业效益继续大幅增长,今年1-5月我国规模以上企业实现利润9026亿元,同比增长42.1%,7月份上市公司财报公布中报,很多上市公司纷纷进行业绩预公告,全年上市公司业绩整体保持快速增长已成定局,预计08年上市公司在宏观经济良好形势和两税合并等政策环境下,业绩将继续保持较快增长。

我们依然坚定中国证券市场长期牛市趋势的判断。我们认为风险更多的来自于市场参与者的情绪而不是上市公司的经营状况。因此,在目前的情况下,保持平稳的心态,自下而上的寻找价值相对低估的个股是主要的投资手段。我们依然看好地产和金融类的资产,并且相信曾承诺过整体上市或者逻辑上符合整体上市需求的中央企业会是下一阶段市场的热点。我们将继续根据不同资产类的风险收益的比较,采用相对灵活的资产配置策略,对基金资产进行投资管理。

第五节 托管人报告
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对海富通股票证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,2007年3月30日,该基金当日买入权证金额超过上一交易日基金资产净值的0.5%。

本年度报告中的财务指标、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真实、准确和完整。

第六节 财务会计报告
(一) 半年度会计报表
1. 资产负债表

Table with 4 columns: 2007年6月30日资产负债表, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 附注. Rows include 资产, 银行存款, 结算备付金, etc.

2. 利润表

Table with 4 columns: 2007年6月30日利润表, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 附注. Rows include 营业收入, 利息收入, 投资收益, etc.

3. 所有者权益变动表

Table with 4 columns: 2007年6月30日所有者权益变动表, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 附注. Rows include 基金资产净值, 未分配利润, 未分配基金净收益, etc.

4. 现金流量表

Table with 4 columns: 2007年6月30日现金流量表, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 附注. Rows include 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, etc.

5. 公允价值计量

本报告期内,本基金管理人未持有公允价值计量的资产。

6. 关联方关系及其交易的披露

本报告期内,本基金管理人未发生关联方关系及其交易。

7. 或有事项

本报告期内,本基金管理人未发生或有事项。

8. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

9. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

10. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

11. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

12. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

13. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

14. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

15. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

16. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

17. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

18. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

19. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

20. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

21. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

22. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

23. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

24. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

25. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

26. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

27. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

28. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

29. 其他重要事项

本报告期内,本基金管理人未发生其他重要事项。

30. 其他重要事项

中国银行股份有限公司由中国银行整体改建而成,于2004年8月26日依法成立,并自成立之日起完整承继中国银行的资产、负债和所有业务。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
(2) 关联方交易
通过关联方席位进行交易的:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2006年1月1日至2006年6月30日, 2007年1月1日至2007年6月30日.

上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

基金管理人报酬
支付基金管理人海富通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X1.5%/当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬30,695,084.81元,(2006年上半年度:6,831,866.16元)。

基金托管费
支付基金托管人中国银行股份有限公司按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值X0.25%/当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费5,115,847.49元,(2006年上半年度:1,138,644.34元)。

由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

本基金在2007年上半年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 4 columns: 交易对手, 交易金额, 占基金资产净值比例, 占基金总资产比例. Rows include 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为296,883,912.88元(2006年6月30日:224,729,567.27元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,688,260.60元(2006年上半年度:729,495.53元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,相关余额3,890,870.12元(2006年上半年度:1,183,960.02元)计入结算备付金科目。

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 累计卖出金额(元), 占期初基金资产净值的比例. Rows include 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25.

3. 报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额

Table with 2 columns: 单位:人民币元, 买入股票成本总额, 卖出股票收入总额. Rows include 5,526,873,521.89, 1,202,418,217.97.

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合