海富通风格优势股票型证券投资基金

2007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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年10月23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2007年7月1日起至2007年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：	海富通优势
2、基金代码：	519013
3、基金运作方式：	契约型开放式
4、基金合同生效日：	2006年10月19日
5、报告期末基金份额总额：	4,577,543,005.83份
6、投资目标：	在适度控制风险并保持资产良好流动性的前提下，通过积极选择不同风格优势的股票，力争为投资者提供长期稳定的超额回报。
7、投资策略：	本基金将在适度的大类资产配置的基础上，运用“风格优选，积极轮换，精选个股” 策略，把握不同风格优势策略在不同阶段的变动趋势和投资机会，并在策略内自下而上精选个股，实现基金资产的超额收益。本基金的投资策略主要包括资产配置策略、风格轮换策略和精选证券策略。
8、业绩比较基准：	75%MSCI China A+25%上证国债
9、风险收益特征：	本基金是股票型基金，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

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

本期利润	2,929,566,895.92元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,722,677,703.90元
加权平均基金份额本期利润	0.5767元
期末基金资产净值	9,177,882,109.96元
期末基金份额净值	2.005元

注：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。

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”＝本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/（本期利润/加权平均基金份额本期利润）。

（二）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）	业绩比较基准标准差（4）	(1)－(3)	(2)－(4)
过去3个月	40.41%	1.84%	32.81%	1.61%	7.60%	0.23%

（三）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的变动的比较

海富通优势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10月19日至2007年9月30日

注：1、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，建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（六）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

四、管理人报告

1、基金经理简介

康赛波先生，1997年毕业于湖南大学金融系，获学士学位。1997年至1999年工作于湘财证券有限责任公司，主要从事投资管理业务；1999年至2000年工作于大成基金管理有限公司，从事研发及投资管理业务；2001年2月起加入湘财合丰基金管理公司筹备组，2003年4月至2005年4月任泰达荷银合丰稳定基金基金经理；2005年4月至2006年12月担任泰达荷银风险预算股票基金基金经理；2006年5月至2007年4月担任泰达荷银效率基金基金经理；2007年5月加入海富通基金管理有限公司，2007年8月起任海富通优势基金基金经理。

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。

3、报告期内的业绩表现和投资策略

2007年3季度，市场延续了单边上扬趋势，上证综指涨幅达到45.32%。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出新高的根本动力。与上半年出现截然不同的是，业绩超越预期的行业以及大盘蓝筹类公司成为市场稳定的中流砥柱，中小盘股票炒作热度明显减弱。

报告期内，海富通优势基金净值上涨40.41%，同期业绩基准上涨32.81%，超额收益为7.60个百分点。三季度，主要增持了涨幅相对滞后而且四季度处于景气周期的行业白酒行业。

未来中国经济依然将在出口、消费、投资三架马车齐头并进的拉动下保持高速增长态势，为A股市场持续走牛奠定坚实的基础。而政府为防止经济由偏快向过快发展，预计还将继续落实和出台市场化的宏观调控政策。但也应该看到，市场化的宏观调控政策有利于优化经济发展结构，拉长经济上升周期，促进上市公司业绩继续保持高速增长。

国内充沛的流动性与较高估值水平之间的矛盾日益加剧，市场波动将会进一步加大，风险在积聚。投资思路应该合理调整，海富通优势基金风格上将向大盘股和价值股转移，降低中小盘股配置比例，建立以绩优蓝筹为主线的投资组合。着重关注以下投资方向：一是维持人民币加速升值的主线，保持金融地产合理配置；二是针对国家陆续推出的节能减排、淘汰落后产能等相关政策，选择能够从中获益的龙头公司；三是关注外延式增长，挖掘有实质性变化的资产重组和注入；四是继续寻觅全球产业转移和中国产业结构升级下存在飞跃发展机会的公司。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	7,820,180,424.76	84.57%
债券	620,603,000.00	6.71%
银行存款和清算备付金合计	537,329,454.70	5.81%
应收证券清算款	16,897,203.65	0.18%
权证	232,980,000.00	2.52%
其他资产	18,748,677.19	0.21%
合计	9,246,738,760.30	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	380,131,134.08	4.14%
C 制造业	3,415,229,226.20	37.21%
C0 食品、饮料	744,563,018.15	8.11%
C1 纺织、服装、皮毛	1,211,384.72	0.01%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	451110000.00	4.92%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	499,094,061.77	5.44%
C5 电子	4,721,578.95	0.05%
C6 金属、非金属	98,733,157.77	1.08%
C7 机械、设备、仪表	1,396,910,147.00	15.22%
C8 医药、生物制品	120,313,297.80	1.31%
C99 其他制造业	98,572,580.04	1.07%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	669,602,286.99	7.30%
E 建筑业	11,364,499.19	0.12%
F 交通运输、仓储业	323,515,993.93	3.52%
G 信息技术业	247,785,753.28	2.70%
H 批发和零售贸易	385,726,310.87	4.20%
I 金融、保险业	1,245,018,810.82	13.57%
J 房地产业	826,374,565.10	9.01%
K 社会服务业	249,816.60	0.00%
L 传播与文化产业	196,140,000.00	2.14%
M 综合类	119,042,027.70	1.30%
合计	7,820,180,424.76	85.21%

（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	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600963	岳阳纸业	16,500,000	451,110,000.00	4.92%
2	000858	五粮液	9,995,804	424,321,879.80	4.62%
3	600786	东方锅炉	5,099,950	420,847,874.00	4.59%
4	601318	中国平安	3,000,000	404,850,000.00	4.41%
5	601006	大秦铁路	12,000,000	305,640,000.00	3.33%
6	600036	招商银行	7,574,779	289,886,792.33	3.16%
7	600309	烟台万华	7,289,018	285,948,176.14	3.12%
8	000002	万科A	9,804,800	246,694,960.00	2.69%
9	600000	浦发银行	4,635,859	243,382,597.50	2.65%
10	000527	美的电器	6,579,945	242,799,970.50	2.65%

（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（元）	市值占净值比例
国债	43,077,000.00	0.47%
金融债券	149,550,000.00	1.63%
央行票据	427,976,000.00	4.66%
企业债	0.00	0.00%
可转换债券	0.00	0.00%
其他债券	0.00	0.00%
债券投资合计	620,603,000.00	6.76%

（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（元）	市值占净值比例
06央行票据76	194,580,000.00	2.12%
07央行票据04	194,480,000.00	2.12%
04国开17	149,550,000.00	1.63%
02国债(4)	40,068,000.00	0.44%
06央行票据78	38,916,000.00	0.42%

（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

权证名称	市值（元）	市值占净值比例
五粮YGC1	232,980,000.00	2.54%

（七）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、报告期内基金没有投资资产支持证券。

4、基金的其他资产构成

单位：元

项目	金额
交易保证金	4,303,540.19
应收股利	0.00
应收利息	11,714,033.60
应收申购款	2,731,103.40
其他应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	18,748,677.19

5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细。

无。

6、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

本报告期初基金份额总额	5,743,723,695.79
本报告期间基金总申购份额	264,957,350.79
本报告期间基金总赎回份额	1,431,138,040.75
本报告期末基金份额总额	4,577,543,005.83

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风格优势股票型证券投资基金的文件
2. 海富通风格优势股票型证券投资基金基金合同
3. 海富通风格优势股票型证券投资基金招募说明书
4. 海富通风格优势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. 报告期内海富通风格优势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：021-38784858；40088-40099

公司网址：www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2007年10月25日

海富通货币市场证券投资基金

2007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2007年10月23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2007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、基金代码：	A级：519505 B级：519506
3、基金运作方式：	契约型开放式
4、基金合同生效日：	2005年1月4日
5、报告期末基金份额总额：	A级基金份额：314,651,256.39份
	B级基金份额：978,074,276.84份
6、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。
7、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。
8、业绩比较基准：	税后一年期银行定期存款利率
9、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。
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

	项目	A级	B级
1	本期利润（元）	3,797,271.16	10,031,731.80
2	期末基金资产净值（元）	314,651,256.39	978,074,276.84
3	期末基金份额净值（元）	1.0000	1.0000
4	本期净值收益率	0.9334%	0.9946%
5	累计净值收益率	6.7006%	3.2838%

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。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级基金自2006年8月1日开始计算。

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润”。

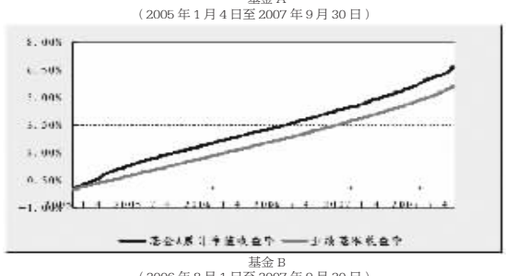
（二）本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.9334%	0.0087%	0.7545%	0.0013%	0.1789%	0.0074%
B级	过去3个月	0.9946%	0.0087%	0.7545%	0.0013%	0.2401%	0.0074%

（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：

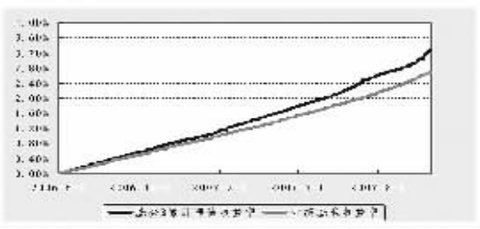
基金A

（2005年1月4日至2007年9月30日）



基金B

（2006年8月1日至2007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月起至今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。

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

2007年第三季度，中国物价水平连续创出新高，增加了通货膨胀的压力。中央银行在第三季度三次上调商业银行存贷款利率，一年期存款利率达到3.78%；同时，两次上调存款准备金率0.5个百分点，使存款准备金率达到12.5%。

各个期限的债券都出现下跌。9月份大盘新股密集发行导致短期利率急剧上升，交易所市场1天回购利率最高超过100%，而7天回购利率达到46%，为五年来最高水平。银行间市场的回购利率也创出新高，并带动短期债券收益率迅速上升。受到国内加息和国外次级按揭证券的影响，短期融资券等信用产品的收益率出现大涨，一年期CP的收益率突破了6%，与中央银行票据的信用利差迅速扩大。中长期债券受到资金面和特别国债发行的影响，出现下跌，五年期政策性金融债的收益率最高达到4.55%。

本基金在报告期缩短了投资组合的久期，并及时减持了大型中央银行票据，替代以交易所市场回购投资，以提高资产的收益性。由于整个投资组合现金资产和短期回购比例的增加，组合的流动性提高，久期缩短。

（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0.9334%，同期业绩比较基准收益率为0.7545%；B级基金份额净值收益率为0.9946%，同期业绩比较基准收益率为0.7545%。

（3）市场展望和投资策略

我们预期第四季度消费物价指数（CPI）仍然保持在较高水平，中央银行将坚持适度从紧的货币政策，基准利率有继续上升的可能。新股发行对短期利率的影响仍然非常显著。考虑到商业银行可能增加债券投资，而存款准备金率的上升空间已经不大，债券市场的资金供给有所改善。我们认为短期债券的收益率将继续上升，而中长期债券收益率在短期内上升的空间较小。基金管理人将保持较短的投资组合久期，提高现金资产的比例，继续进行交易所市场的回购投资，以提高资产的收益性和流动性。同时，基金管理人将重视信用风险管理，谨慎投资短期融资券，提高资产的安全性。

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	812,976,782.74	62.53
买入返售证券	380,006,555.06	29.23
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	44,736,038.35	3.44
其中：定期存款	0.00	0.00
其他资产	62,480,611.52	4.80
合计：	1,300,199,987.67	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	4,139,342,337.52	3.16
	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	0.00	0.00
	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	136
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	166
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

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	49.14	0.00
2	30天(含)—60天	5.35	0.00
3	60天(含)—90天	0.00	0.00
4	90天(含)—180天	0.00	0.00
5	180天(含)—397天（含）	45.95	0.00
合计		100.44	0.00

（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	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
3	央行票据	246,907,925.54	19.10
4	企业债券	566,068,857.20	43.79
5	其他	0.00	0.00
合计		812,976,782.74	62.89
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		0.00	0.00

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

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76	1,500,000	0.00	149,808,524.34	11.59
2	07华能CP01	1,000,000	0.00	100,152,952.40	7.75
3	07央票91	1,000,000	0.00	97,099,401.20	7.51
4	07苏交通CP01	1,000,000	0.00	96,979,348.38	7.50
5	07晋煤CP01	800,000	0.00	76,929,883.34	5.95
6	06鲁商CP01	700,000	0.00	69,155,304.67	5.35
7	07国电CP01	600,000	0.00	58,021,929.13	4.49
8	07太不锈CP01	500,000	0.00	49,367,736.51	3.82
9	07新世界CP01	500,000	0.00	48,049,174.14	3.72
10	07华电煤CP01	500,000	0.00	47,551,962.74	3.68

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	6
报告期内偏离度的最高值	0.4705%
报告期内偏离度的最低值	0.0764%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1743%

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

2007年7月1日基金实施新会计准则后，本基金所持有的债券（包括票据）采用摊余成本法进行估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

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基金合同和招募说明书进行，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	60,653,000.00
3	应收利息	1,827,611.52
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		62,480,611.52

6、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

	A级	B级
本报告期初基金份额总额	452,151,268.58	796,034,194.17
本报告期间基金总申购份额（包括转入份额、份额级别调整）	662,677,332.21	1,392,675,330.18
本报告期间基金总赎回份额（包括转出份额、份额级别调整）	800,177,344.40	1,210,635,247.51
本报告期末基金份额总额	314,651,256.39	978,074,276.84

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

2007年10月25日

海富通精选证券投资基金

2007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股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年10月24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

基金代码：519011

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：16,027,115,196.02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：65%MSCI China A+35%上证国债

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.	本期利润（人民币元）	2,710,619,250.52
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（人民币元）	1,185,497,341.60
3.	加权平均基金份额本期利润（人民币元）	0.2304
4.	期末基金资产净值（人民币元）	17,441,353,917.64
5.	期末基金份额净值（人民币元）	1.0882

注：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。

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）。

(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	25.78%	1.47%	28.14%	1.41%	－2.36%	0.06%

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。

四、管理人报告

（一）基金经理简介

陈洪先生，副总经理兼投资总监，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月任海富通精选武弓基金经理。

丁俊先生，硕士。2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司，曾任权益投资部研究主管，2006年4月加入海富通基金管理有限公司，任海富通精选基金和海富通风格优势基金基金经理助理，2007年8月起任海富通精选基金和海富通精选武弓基金基金经理。

（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。本报告期内，本基金曾买入马钢认购权证，但本基金管理人发现后及时采取有效措施，未给基金资产造成损失。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

二零零七年三季度宏观经济继续保持高速增长态势，而CPI的攀升则诱发了中国经济是否迈入通货膨胀时代的担心。随着上市公司中报整体业绩再次超越预期，蓝筹公司以其业绩高速增长和相对估值优势重新成为市场关注的焦点，一批低估值行业和处于景气上升周期的公司价值得到了重新挖掘。但随之而来的是，整体A股市场估值水平的迅速高企，成为股指上涨最大的困扰。QDII基金发行的火爆也从侧面验证了A股市场吸引力的降低。未来市场上涨动力将来自于上市公司三季报是否能力继续超越预期。三季报有望超越预期的公司、估值相对便宜的指标股和新上市的行业龙头公司有望成为资金追捧的对象。

本季度海富通精选基金行业配置上逐步降低了地产配置比例，增持三季度业绩有望继续超越预期的金融资产，同时重点关注得益于景气上升而业绩有望大幅增长的有色、化工类资产并选择了优势公司予以买入。但海富通精选基金8月持续申购拖累了净值表现，导致本期超额收益为负。

本报告期内，基金净值增长率为25.78%，而同期基金业绩比较基准收益率为28.14%，基金的超额收益为－2.36%。

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	12,092,526,666.22	68.54%
债券	4,363,807,724.00	24.73%
权证	324,135,708.20	1.84%
银行存款及清算备付金合计	678,120,141.20	3.84%
其他资产	185,801,832.82	1.05%
合计	17,644,392,072.44	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	–	–
B 采掘业	335,226,664.50	1.92%
C 制造业	5,815,752,296.04	33.35%
C0 食品、饮料	112,630,547.50	0.65%
C1 纺织、服装、皮毛	1,193,843.28	0.01%
C2 木材、家具	–	–
C3 造纸、印刷	158,572,000.00	0.91%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,264,737,568.90	7.25%
C5 电子	–	–
C6 金属、非金属	1,042,189,871.34	5.97%
C7 机械、设备、仪表	2,893,346,612.02	16.59%
C8 医药、生物制品	181,081,853.00	1.04%
C99 其他制造业	162,000