

海富通股票证券投资基金季度报告

(2005 年第三季度)

一、 重要提示

本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 2005 年 10 月 21 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。

本报告期间：2005 年 7 月 29 日至 2005 年 9 月 30 日。本报告财务资料未经审计。

二、 基金产品概况

基金简称：海富通股票

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 7 月 29 日

报告期末基金份额总额： 742,176,227.30 份

基金投资目标：精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合，分享中国经济高速成长的成果，谋求基金资产的长期最大化增值。

基金投资策略：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；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。

基金业绩比较基准：上证综合指数 × 80% + 上证国债指数 × 20%

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。

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

三、 主要财务指标和基金净值表现

下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，记入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（一） 主要财务指标：

1. 基金本期净收益（人民币元） 153,756.23
2. 基金份额本期净收益（人民币元） 0.0003
3. 期末基金资产净值（人民币元） 762,043,872.07

4. 期末基金份额净值（人民币元） 1.027

(二) 基金净值表现

1、本基金份额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)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1) - (3)	(2) - (4)
----	-----------	--------------	---------------	------------------	-----------	-----------

2005.7.29 (基金合同生效日) -2005.9.30	2.70%	0.62%				
--------------------------------	-------	-------	--	--	--	--

	5.35%	1.05%	-2.65%		-0.43%	
--	-------	-------	--------	--	--------	--

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：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，自2005年7月29日合同生效日起至2005年9月30日，本基金运作时间未及三月，仍处于建仓期中。

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 年至今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，2005 年 7 月起，兼任海富通股票证券投资基金基金经理。

郑拓先生，CFA，美国芝加哥大学 MBA。历任黑龙江省进出口公司业务代表，君安证券公司黑龙江公司投资经理，广达投资公司投资经理，加拿大 Donier International 企业融资经理，美国 Robert W. Baird 投资银行基金分析师。2003 年 7 月加入海富通基金管理公司，任投资部股票分析师。2004 年 4 月起担任海富通精选证券投资基金基金经理助理。2005 年 4 月起担任海富通精选证券投资基金基金经理，2005 年 7 月起，兼任海富通股票证券投资基金基金经理。

（二） 报告期内基金运作合规守信情况的说明

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

2005年3季度，影响中国股票市场的主要因素是股权分置问题。另外，高油价及其对宏观经济的影响以及上市公司微观层面的变化对个别股票的涨跌也产生一定的作用。总之，3季度是股票市场大幅震荡，而个股机会此起彼伏的季度。

海富通股票基金成立于2005年7月29日。在2005年3季度，其主要的任务就是利用市场震荡的机会，快速建立股票仓位。截至3季度末，海富通股票基金已根据基金合同的规定完成了建仓的工作。在股票和行业选择方面，更注重投资于具有长期稳定增长潜力的中小盘股票，而忽略市场的短期波动。报告期内，基金净值涨幅为2.7%，同期基金业绩比较基准上涨5.35%，基金的超额收益为-2.65%。超额收益为负的主要原因在于海富通股票基金成立时，市场处于快速上扬阶段，导致海富通股票基金在股票仓位很低的情况下跑输业绩比较基准。

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	701,321,624.15	91.71%
债券	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	59,591,849.96	7.79%
其他资产	3,828,629.79	0.50%
合计		764,742,103.90
		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	0.00	0.00%
B 采掘业	73,171,101.30	9.60%
C 制造业	244,233,795.07	32.05%
C0 食品、饮料	61,108,116.30	8.02%
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	41,206,091.60	5.41%

C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	37,644,750.00	4.94%
C7 机械、设备、仪表	27,669,401.10	3.63%
C8 医药、生物制品	76,605,436.07	10.05%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	18,249,576.00	2.39%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	169,423,305.58	22.23%
G 信息技术业	38,461,837.12	5.05%
H 批发和零售贸易	64,210,294.89	8.43%
I 金融、保险业	4,150,000.00	0.54%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	57,886,476.39	7.60%
L 传播与文化产业	11,185,339.55	1.47%
M 综合类	20,349,898.25	2.67%
合计	701,321,624.15	92.03%

(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)	期末市值(人民币元)
----	------	------	-------	------------

市值占基金资产净值比

1	600361	G 综超	4,028,181	39,637,301.04	5.20%
2	600406	国电南瑞	2,557,303	38,461,837.12	5.05%
3	600583	海油工程	1,439,263	36,701,206.50	4.82%
4	600519	贵州茅台	668,395	33,058,816.70	4.34%
5	600033	福建高速	3,769,952	31,592,197.76	4.15%
6	000900	现代投资	2,514,947	28,670,395.80	3.76%
7	000792	盐湖钾肥	2,407,640	28,000,853.20	3.67%
8	600761	安徽合力	4,263,390	27,669,401.10	3.63%
9	000858	五 粮 液	3,550,270	26,556,019.60	3.48%
10	600276	恒瑞医药	1,672,017	26,518,189.62	3.48%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

本报告期末，基金投资组合中无债券投资。

(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

本报告期末，基金投资组合中无债券投资。

(六) 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 321,556.10

应收利息 15,685.20

应收申购款 1,168,596.38

证券清算款 2,322,792.11

应收股利 0.00

合计 3,828,629.79

4. 基金持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末，基金投资组合中无可转换债券。

六、 本基金份额变动情况

期初（基金合同生效日）	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）
419,612,160.22	430,632,309.56	108,068,242.48
		742,176,227.30

七、 备查文件目录

- （一） 中国证监会批准设立海富通股票证券投资基金的文件
- （二） 海富通股票证券投资基金基金合同
- （三） 海富通股票证券投资基金招募说明书
- （四） 海富通股票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） 报告期内海富通股票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

公司网址：www.hftfund.com

海富通基金管理有限公司

2005年10月26日