

# 海富通大中华精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2013年第1号)

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

海富通大中华精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经2010年12月6日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1760号文核准募集。本基金的基金合同于2011年1月27日正式生效。本基金类型为契约开放式。

本招募说明书所载基金招募说明书摘要,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。当投资人赎回时,所得或会高于或低于投资人先前所支付的金額。

本基金投资于境外证券市场,除了与投资境内基金一样可能面临的各种类似风险因素外,香港、台湾等海外证券市场的特点和市场规则不同于境内市场,投资人还可能面临境外投资的特定风险,包括:因整体政治、经济、社会环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险。基金管理人已在基金管理中实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定的海外市场风险、汇率风险、国家风险、新兴市场风险、证券借贷及其他特定风险等等。本基金为股票型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,投资者在购入此类基金时应充分了解其可能存在的投资风险。

本基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的基金业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2013年1月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年12月31日。

本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金的基本情况

本基金名称:海富通大中华精选股票型证券投资基金

二、基金类型

基金类型:契约型开放式

三、基金的投资目标

本基金的投资目标为:本基金主要通过投资于在海外证券市场交易的大中华公司的优质股票,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增长。

四、投资方向和投资范围

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括股票、存托凭证、交易型开放式指数基金(ETF)等权益类资产和银行存款、现金、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于全球除内地股票市场以外的具有“大中华概念”上市公司为主要投资对象。“大中华概念”的股票需满足以下三个条件之一:1)上市公司注册在大中华地区(中国内地、香港、台湾、澳门);2)上市公司中至少百分之二十股权(占总股本)由大中华地区的股东持有;3)公司最近一个会计年度至少百分之五十之营业额来自大中华地区。

本基金的投资比例为:股票及其他权益类证券占基金资产的60%-95%;现金、银行存款、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中基金保留的现金的比例不低于基金资产净值的5%。

此外,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围;如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制,基金管理人可依相关规定履行适当程序后相应调整本基金的投资比例上列规定。

五、投资策略

本基金的投资管理依托具有丰富国际经验和本土化优势的研究平台,从实证出发,以公司的基本分析为核心,将定性和定量的分析方法运用于资产配置、股票估值等整个长期投资过程中,构建符合本基金投资理念与目标的最佳投资组合,实现基金资产长期稳定的增值。

在投资方向上,本基金以全球除内地股票市场以外的具有“大中华概念”上市公司为主要投资对象。在投资市场选择上,理论上,本基金的投资资产将投资于全球主要证券市场,但由于“大中华概念”公司的上市地集中在香港、台湾、美国、新加坡和英国的证券市场,特别是香港、台湾证券市场。本基金将主要考虑在这五个市场进行配置。在香港、台湾、美国、新加坡和英国的证券市场比例上,本基金将在政策允许投资的比例范围内,根据各个市场的特点,如市场预期、流动性、周期性等,再结合不同市场上公司的行业代表性来动态进行配置。

本基金通过对全球宏观经济情况和大中华地区区域经济的基本面分析,采用自下而上的策略对资产进行有效资产配置;对股票资产,采用自下而上的“三阶段”精选策略,挖掘出价值合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。

1. 资产配置策略  
本基金主要对全球除内地市场外具有“大中华概念”的股票进行积极的投资。对于其他低风险资产(如:现金、银行存款、货币市场工具等)的投资,主要目的是为了满足不同资产配置的需求。同时,考虑到大中华地区股票市场的波动性,本基金将根据宏观大势进行资产配置调整,通过对全球宏观经济状况、区域经济态势、证券市场走势、政策法律环境、市场情绪等综合分析,调整基金在股票、现金等资产类别上的投资比例,以降低投资风险,提高投资收益。

2. 股票精选策略  
对股票的选择,采用自下而上的“三阶段”精选策略,分别通过量化筛选、基本面评估及催化评估、宏观因素评估三个步骤对股票池进行筛选,挖掘出价值合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。

3. 管理能力和公司管理能力是持续发展的关键因素,通过对上市公司管理架构、发展战略、管理团队等方面进行研究,观察上市公司管理能力的水平;

4. 定价:根据公司的成长能力和增长规模,采用相关的定价模型对股票进行定价分析;同时,采用横向和纵向的比价方法,分别公司以以往的价值指标表现和同行公司的当前价值指标表现进行对比,得出股票合理价位区间。

同时,公司可能对股价产生影响的因素进行挖掘,比如战略转型、资产并购、结构调整、资产注入、财务重整等。这些催化因子对于公司的股价在股票产生较大的影响。本基金将通过大量的微观研究,识别和发掘出催化因子带来的积极变化而获益的公司。

在经过前二阶段的评估之后,我们还将把个股在区域和行业框架下做进一步的分析比较分析。重点分析个股主要业务所在地区的宏观经济走势及走势、经济结构及发展模式、法律监管环境及监管者行为特点等因素。同时,将研究这些个股所属行业及其相关行业的发展现状和前景、行业增长和运行周期、行业近期和长期的发展前景、对经济的影响、行业进入壁垒、行业竞争格局等。通过对重点股票中个股所对应的区域、行业的比较分析,选取最具投资价值股票构成基金的投资对象。

在交易型开放式指数基金(ETF)投资方面,本基金将结合宏观经济分析与行业基本面判断,综合考虑股票市场的走势、指数的代表性、跟踪误差和交易流动性等因素,精选合适的ETF进行投资。

本基金的货币类投资将主要以流动性管理、分散投资风险及现金替代性管理为投资目标。今后,随着全球证券市场及投资工具的发展,本基金可适当调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。

六、业绩比较基准

本基金业绩比较基准是MSCI金龙净收益指数 MSCI Golden Dragon Net Total Return Index。

MSCI金龙指数是按照自由流通市值调整方法编制的跟踪大中华区域内可投资股票的全球性投资指数。由MSCI香港提供,MSCI中国海外资产由投资指数以及MSCI台湾指数组成,是受到全球机构投资者广泛认可的指数。以美元计价。

在MSCI金龙指数的体系中,包括价格指数(Pace Index)、收益指数(Gross total return)和净收益指数(Net total return)。考虑到海外股票的分红次数多、比例高,以及本基金在一些主要投资市场需缴纳一定的预扣税(Withholding Tax),我们选择将MSCI金龙净收益指数作为业绩比较基准。该指数将样本收益计入指数收益,同时扣除了分红的预扣税,因此能够较好地体现本基金的投资特征。

注:1、与业绩比较基准比较时,应采取相同的计价货币;

2、虽然本基金可能的投资市场除香港、台湾外,还包括美国、新加坡以及英国等境外市场,而业绩比较基准并未涵盖这些市场,但由于目前尚未能够涵盖所有境外市场大中华概念股票的公开知名指数。因此,鉴于MSCI金龙净收益指数与本基金投资范围的匹配性及其知名度等因素,我们选用其作为业绩比较基准。如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准出现,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准的股票指数时,本基金可以在履行相关程序后变更业绩比较基准并及时公告。

七、风险收益特征

本基金是股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金。同时,本基金投资的目标市场是海外市场,除了需要承担市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

八、基金投资组合报告

基金管理人承诺基金管理人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,于2013年2月18日复核了本报告中财务指标、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。

本投资组合报告所载数据截止至2012年12月31日(报告期末)。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	76,179,366.76	91.69
	其中:普通股	74,723,727.97	90.06
	存托凭证	1,355,593.79	1.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,443,308.71	7.76
8	其他各项资产	460,160.40	0.55
9	合计	83,082,835.87	100.00

2、报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	48,124,628.62	59.71
中国台湾	24,724,389.09	30.67
美国纽约	3,330,349.05	4.13
合计	76,179,366.76	94.51

注:国家(地区)类别根据其所在证券市场交易所确定;ADR、GDR按照其存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

3、报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	3,006,348.64	3.71
原材料	3,027,551.98	3.72
工业	3,553,365.90	4.41
日常消费品	14,510,637.74	18.01
医疗保健	6,363,302.99	8.07
医疗保健	1,678,459.50	2.08
金融服务	24,511,508.99	30.41
信息技术	15,291,106.54	18.97
公共事业	3,090,084.48	3.83
合计	76,179,366.76	94.51

4、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称	名称	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	3697.TT	MStar Semiconducter, Inc.	晨星	台湾交易所	中国台湾	122,000	5,757,974.48	7.14
2	2105.TT	Chung Shin Rubber Ind., Co., Ltd.	正新	台湾交易所	中国台湾	296,400	4,838,413.22	6.00
3	1398.HK	Industrial and Commercial Bank of China Limited	中国工商银行股份有限公司	香港交易所	中国香港	1,000,000	4,459,675.00	5.53
4	3673.TT	TPK Holding Co., Ltd.	宸滔	台湾交易所	中国台湾	40,000	4,442,534.08	5.51
5	16.HK	SUN HUNG KAI PROPERTIES LIMITED	新鸿基地产发展有限公司	香港交易所	中国香港	46,000	4,334,155.42	5.38
6	27.HK	Galaxy Entertainment Group Limited	银河娱乐集团有限公司	香港交易所	中国香港	150,000	3,691,394.63	4.58
7	1216.TT	UNI-PRISIDENT ENTERPRISES CORP.	统一企业	台湾交易所	中国台湾	300,000	3,461,799.21	4.29
8	2318.HK	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	香港交易所	中国香港	60,000	3,157,449.90	3.92
9	168.HK	Tsingtao Brewery Company Limited	青岛啤酒股份有限公司	香港交易所	中国香港	82,000	3,041,903.78	3.77
10	2049.TT	HIWIN TECHNOLOGIES CORP.	上银机电	台湾交易所	中国台湾	60,000	2,766,841.40	3.43

5、报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

9、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

10、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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、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、其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	418,413.44
3	应收股利	28,331.10
4	应收利息	199.30
5	应收申购款	13,216.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	460,160.40

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

九、基金业绩

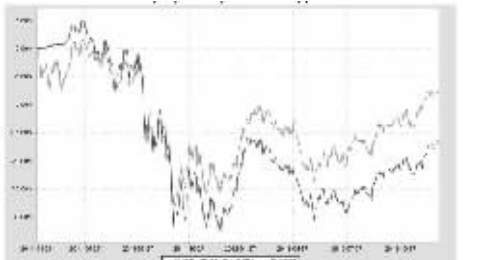
基金业绩截止日为2012年12月31日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)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(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2011年1月27日(基金合同生效日)-2011年12月31日	-29.40%	1.66%	-23.56%	1.53%	-5.84%	0.13%
2012年1月1日-2012年12月31日(基金合同生效日)-至今	18.70%	0.97%	20.95%	0.97%	-2.25%	0.00%

(二)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,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月,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(三)投资范围、(九)投资限制中规定的各项比例;

2、本基金按照全球投资表现标准(GIPS)计算和表述投资业绩。

十、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:海富通基金管理有限公司

注册地址:上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层

办公地址:上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

层

记、代书:上海市公用事业管理局党委副书记,上海市出租汽车公司党委书记,现任大众交通(集团)股份有限公司董事长兼总经理、上海大众公用事业(集团)股份有限公司董事长、上海交大昂立股份有限公司董事长。

王明权先生,独立董事,硕士,高级经济师。历任武汉市人民政府副市长、交通银行行长、党委书记、副董事长、中国光大(集团)总公司董事长、党委书记。现任全国人大代表、全国人大财经委员会委员。

李福前先生,监事长,经济学硕士,高级经济师。历任安徽省财政厅中企处副主任科员,安徽省国有资产管理局科长,海通证券计划财务部副总经理、总经理和财务总监。

余浩鸿 Laurent Couraudon先生,监事,法国籍,斯特拉斯堡的罗伯特舒曼大学的国际贸易硕士学位,历任法国外贸银行莫斯科分行董事及企业金融部主管、法国巴黎银行俄罗斯分行商务拓展主管及法国巴黎银行莫斯科分行首席执行官兼俄罗斯地区总裁等职。2011年至今任法国巴黎银行(中国)有限公司董事会主席兼中国区总裁。

莫万英先生,监事,经济学硕士。中国注册会计师协会非执业会员。历任海通银行秀秀分行会计主管、海通证券股份有限公司稽核部稽核员。2003年4月至今任海通基金管理有限公司稽核经理、监察稽核总监。

童明女士,督察长,硕士。历任加拿大BIBCO Tech & Trade Int'l Inc.公司高级财务经理、加拿大Future Electronics(中国)公司产品专家,国信证券业务经理和副高级研究员,海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司督察长。

阎小庆先生,副总经理,硕士。历任中国人民银行上海分行助理经济师、富通银行欧洲管理实习生、法国东方汇理银行市场部副经理、法国农业信贷银行上海华东区前代表、富通基金管理有限公司上海代表处前代表、海富通基金管理有限公司市场总监,2006年5月起,任海富通基金管理有限公司副总经理。

陈洪生先生,副总经理,硕士。历任君安证券股份有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理有限公司基金经理。2003年4月至今任海富通精选混合基金经理,2003年4月至2012年9月任海富通基金管理有限公司投资总监,2005年7月至2006年9月任海富通富源混合基金经理,2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金经理,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股票基金经理,2007年4月至2007年8月任海富通精选混合基金经理,2008年6月至2011年2月任海富通中国海外股票(QDII)基金经理。

杨俊先生,特许金融分析师(CFA),经济学学士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于香港东亚银行上海分行、上海瀚投资咨询有限公司,2004年4月加入海富通基金管理有限公司,任股票分析师,2008年6月至2010年1月任海富通中国海外股票(QDII)基金经理助理,2010年1月起任海富通中国海外股票(QDII)基金经理。

2011年1月起任海富通大中华股票(QDII)基金经理。

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会常设委员:丁仁仙,总经理;陈洪,副总经理;戴德寿,投资总监;蒋征,投资决策委员;邵佳民,投资副总监;丁俊,研究总监;杜晓海,定量及风险管理总监。投资决策委员会主席由总经理担任。讨论内容涉及特定基金的,则该基金经理出席会议。

上述人员之间不存在近亲属关系。

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费,含境外资产托管人收取的费用;

3、因基金证券交易或结算而产生的费用及在境外市场开户登记等;

4、基金合同生效以后的信息披露费;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金合同生效以后的会计师费和律师费以及其他为基金利益而产生的中介机构费用;

7、基金的资金汇划费用;

8、外汇兑换交易的相关费用;

9、与基金缴纳增值税有关的手续费、汇款费、税务代理费等;

10、在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;

11、按照国家有关规定和本合同约定可以列支的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.8%费率计提。计算方法如下:

H=E×1.8%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.3%费率计提。计算方法如下:

H=E×0.3%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

3、基金第(一)款第3至第11项费用由基金管理人或基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

(三)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不列入基金财产中支付。

(四)基金费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率或基金托管费率等费率,须经召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率或基金托管费率等费率,无需召开基金份额持有人大会。

本基金管理人必须逐时于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

(五)税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,依照国家法律法规和境外市场的规定履行纳税义务。

十二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国银行股份有限公司 简称:中国银行

住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期:1983年12月31日

注册资本:人民币贰仟玖佰玖拾叁亿元注册资本折合贰仟玖佰玖拾叁亿元

法定代表人:肖钢

基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[1998]24号

托管及投资者服务部总经理:李爱华

托管部:上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层