

# 海富通中国海外精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2009年第2号)

**基金管理人:海富通基金管理有限公司**  
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**

## 重要提示

海富通中国海外精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经2007年12月26日中国证监会基金部备案证监基金字【2007】340号文件核准募集。本基金的基金合同于2008年6月27日正式生效。本基金类型为契约开放式。

本摘要根据基金合同和招募说明书编写,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本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份额持有人的权利和义务,应仔细阅读基金合同。

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。

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其它基金业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资者有风险,投资需谨慎。本基金时应认真阅读本招募说明书和基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2009年6月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年3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:海富通中国海外精选股票型证券投资基金

## 二、基金类型

基金类型:契约开放式

## 三、基金的投资目标

本基金的投资目标为:本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有“中国概念”的上市公司为主要投资对象。本基金管理人将深入研究全球及内地经济状况以及政策导向,采取主动精选证券和适度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。

## 四、投资方向 and 范围

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括股票以及银行存款、现金等,以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金的股票投资对象主要是经过严格筛选,符合本基金选股标准的优质且价格合理的,能分享中国经济增长的上市公司。本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有“中国概念”的上市公司为主要投资对象。所谓“中国概念”是指满足以下两个条件之一的上市公司:(1)上市公司注册在中国内地而在海外上市;或(2)上市公司中至少百分之三十股权(占总股本)由中国内地机构投资者持有,或者,上市公司至少拥有百分之五十之营业额来自中国内地。

投资比例是:股票资产占基金资产的60%-100%;银行存款及现金等高风险流动性资产占基金资产的0%-40%。

本基金所投资的金融产品或工具,以及投资比例需满足监管部门的相关规定。

## 五、投资策略

本基金的投资管理依托来自丰富国际经验和本土化优势的研究平台,融合富通全球研究团队等外部力量与本土研究团队的智慧,以实证分析为起点,以企业的基本分析为核心,充分挖掘一手资料的取得,将定性和定量的分析方法运用于资产配置,公司估值等整个投资活动过程中,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。

根据对境内外证券市场投资经验的认知和对证券市场的实证分析,本基金管理人将基金的整体投资策略分为二个层次:第一层次为适度的资产配置,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,以分散或规避个股风险。主动精选证券是本基金投资策略的重点。本基金不积极谋求寻找市场的拐点,主要从控制系统性风险出发适度调整资产配置。

在投资方向上,本基金以海外上市的“中国概念”上市公司为主要投资对象。在投资市场上,本基金的投资资产配置将投资于全球主要证券市场,包括了投资于“中国概念”公司,并在此基础上,由该香港市场及美国市场。本基金首先考虑的是市场比重,即这些市场在中国的行业代表性来完善行业配置。

海外中国概念股票的市值在香港市场所占的比例最高,达90%以上;其次是美国市场(一级市场的ADR)占5%左右,新加坡市场占3%左右;英国和其它市场的比例较低,几乎暂时可以忽略不计。香港市场由于是最佳的“中国概念”公司的上市地,而且大市值的公司多数在此上市,由此香港市场及美国市场是基金首先考虑的市场。

本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略。

1. 资产配置策略

根据本基金的投资理念和风险管理方针,通过适度的资产配置来确定投资组合中股票和现金的比例,以规避整个市场的系统性风险。

本基金将执行严格的投资管理流程,采用“自上而下”的方法,结合定量分析和定性分析,形成对不同市场周期的预测和判断,适度主动地调整基金资产在股票和现金之间的比例,以规避或控制市场系统性风险,提高基金收益率。

资产配置策略主要是以宏观经济分析为重点,基于经济结构调整过程中相关政策与法规的变化,证券市场利率变化,金融市场利率变化,经济运行周期,投资者情绪以及证券市场不同类别资产的风险收益特征,判断宏观经济走势,政策导向和全球市场的未来发展走势,确定和筛选合适的基金资产配置比例。在资产配置过程中,风险管理人员运用统计方法计算投资组合、股票市场的风险水平以及类别资产的风险对风险水平,形成有关风险溢价水平和投资组合调整可能导致的价值的评估报告,该风险溢价报告对于资产配置决策有着重要的提示作用,以保证类别资产科学合理的配置。

2. 股票投资策略

本基金将根据经济发展的趋势特征、证券市场运行特点以及不同企业发展的阶段差异,深入分析各种投资对象的收益与风险特性,采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法,在定性研究和定量分析的基础上,从定价指标和盈利预期两个角度,积极主动精选个股,控制个股仓位,从股票投资策略看,单纯追求低价的估值型投资和单纯追求成长的成长性投资均面临较高的投资风险。成长型投资行业,具有高速增长潜力的公司在估值上的溢价往往会随市场高涨而丧失其投资价值;股价合理型投资而言,在经济快速增长的背景下,缺乏成长的价值型股票往往会面临行业生命周期终结或企业竞争能力低下的问题。

为此,本基金管理人基于对国际市场投资管理经验的认知,并经过大量实证研究,以市场实证分析为基础,结合定量指标(估值指标)和定性指标的综合分析,以基本面分析为主要手段,重视取得第一手材料,全面的对股票进行分析、估值、风险评估和评级,以筛选和确定基金投资的精选股票。

本基金为股票型基金,一般情况下,本基金不投资于债券市场和衍生工具。此外,在符合法律法规并控制风险的前提下,本基金还可进行证券借贷交易等投资以增加收益。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中国指数(以美元计价)。

作为全球著名的指数供应商摩根士丹利资本国际公司(Morgan Stanley Capital International, MSCI)一直在为全球的投资者专业人士以及金融机构提供指数体系。摩根士丹利资本国际专门部门QDII业务发布了MSCI中国股票指数系列,包括了三个系列,共计14个指数,按照投资对象包括A股、B股、H股、红筹股、P股和香港股票等进行分类。其中,MSCI中国指数成分股主要包含了14股,红筹股、P股和少量B股(截至2007年9月)。

MSCI中国指数是依据自由流通市值调整算法编制的跟踪全球成熟市场和新兴市场市场中“中国概念”为主的全球性投资指数,最适合作为全球市场投资业绩比较基准的指数。注:1、与业绩比较基准相比,应取最相似的计价货币;2、如果未来证券市场推出更具代表性的业绩比较基准,基金管理人和本基金托管人协商后可以变更基金业绩比较基准。

## 七、风险收益特征

本基金是股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。

## 八、基金投资组合报告

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根据本基金合同规定,于2009年7月22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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止至2009年3月31日(“报告期末”)。

1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(人民币,元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	90,011,405.71	70.69
	其中:普通股	89,766,338.70	70.50
	优先权证	245,067.01	0.19
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	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和拆借资金合计	32,135,833.71	25.24
8	其他资产	5,186,142.09	4.07
9	合计	127,333,383.51	100.00

2. 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票投资分布

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	89,766,338.70	70.27
美国	245,067.01	0.22
新加坡	-	-
英国	-	-
合计	90,011,405.71	79.48

3. 报告期末按行业分类的股票及优先权证投资组合

行业类别	公允价值(人民币,元)	占基金资产净值比例(%)
10能源	24,263,264.89	21.42
15原材料	-	-
20工业	8,793,900.67	7.77
25消费者产品	-	-
30日常消费品	-	-
35医疗保健	-	-
40金融	56,072,203.97	49.51
45信息技术	882,036.18	0.78
50电信服务	-	-
55公共事业	-	-
合计	90,011,405.71	79.48

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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权益投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	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	0398H	Bank of China Limited	中国银行股份有限公司	香港	中国	4,720,000.00	10,699,451.62	9.45
2	0198H	Industrial Commercial Bank Of China Limited	中国工商银行股份有限公司	香港	中国	3,000,000.00	10,663,817.36	9.42
3	00386	China Petroleum and Chemical Corporation	中国石化股份有限公司	香港	中国	2,400,000.00	10,499,758.63	9.27
4	03328	Bank of Communications Co., Ltd.	交通银行股份有限公司	香港	中国	2,200,000.00	10,439,780.17	9.22
5	00057	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	香港	中国	1,850,000.00	10,084,319.60	8.90
6	02628	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	香港	中国	400,000.00	9,067,331.89	8.01
7	02866	China Shipping Container Line Company Limited	中国远洋控股股份有限公司	香港	中国	6,000,000.00	7,303,259.53	6.45
8	00064	Sinopec Investment Limited	中国石化集团石油有限公司	香港	中国	3,120,000.00	5,958,154.37	5.26
9	02868	Beijing Capital Land Ltd.	首都置业股份有限公司	香港	中国	3,300,000.00	3,503,941.63	3.06
10	00032	Central China Real Estate Limited	中原置业股份有限公司	香港	中国	2,900,000.00	3,171,802.09	2.80

5. 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末持有债券	公允价值(人民币,元)
6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	225,216.00
7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细	-

10. 投资组合报告附注

(1) 报告期内本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,没有在本报告编制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	860,901.37
3	应收股利	225,216.00
4	应收利息	1,889.48
5	应收申购款	4,099,135.24
6	其他应收款	-
7	其他资产	-
8	合计	5,186,142.09

(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。

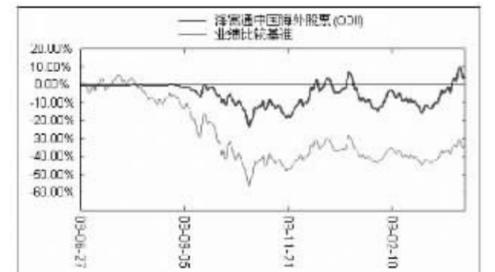
九. 基金的业绩

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。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资者有风险,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。

本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比表:

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)
2008年6月27日(基金合同生效日)-2008年12月31日	-1.20%	2.14%	-35.07%	4.23%	33.87%	-2.09%
2008年1月1日-2008年3月31日	6.38%	2.71%	1.48%	2.94%	4.90%	-0.23%
2008年6月27日(基金合同生效日)-2009年3月31日	5.10%	2.32%	-34.12%	3.87%	39.22%	-1.55%

(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. 本基金合同于2008年6月27日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年;

2. 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二条(二)“投资组合”(八)“资产配置”中规定的各项比例;

3. 本基金的业绩比较基准为MSCI中国指数(美元计价),在与同期业绩进行比较时,该基准已经转换为与本基金相同的计价货币(人民币)。

## 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:上海浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼

办公地址:上海浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦36、37楼

法定代表人:邵国钦

成立日期:2003年4月18日

电话:021-38650999

联系人:包理

注册资本:1.5亿元人民币

股权结构:海通证券股份有限公司51%,富通基金(中国)有限公司49%。

(二) 主要人员情况

邵国钦先生,董事长,副教授,历任吉林大学校党委副书记,长春师范学院党委书记,长春新世纪广场有限公司副董事长兼总经理,海通证券股份有限公司宣传培训中心总经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事长。

吉宇光先生,董事,硕士,高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券部指数、海通证券北京国际园营业部总经理等职。1997年至今任海通证券股份有限公司副董事长。

艾迪加(Stewart Edggar)先生,董事,英国籍,学士。历任英国Ivory & Sime公共有限公司基金经理,美国Fiducy国际信托公司高级基金经理,高级副经理,美国HD国际有限公司高级基金经理,董事,美国F&C国际公司高级基金经理,董事。1999年至今任海富通基金管理有限公司副总经理。

田仁灿先生,董事,总经理,比利时籍,工商管理硕士。历任法国金融租赁Eurocredit S.A.公司总裁助理,富通银行区域经理,大中华地区主管,富通基金管理亚洲有限公司投资经理、业务发展部总经理、首席执行官。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事、总经理。

张文伟先生,董事,副总经理,硕士,高级经济师。历任交通银行郑州分行铁道支行行长,紫荆山支行行长,私人金融处处长,海通证券办公室主任,海通证券基金业务部副总经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事、副总经理。

戴文杰先生,独立董事,硕士。历任交通银行郑州分行党委书记,行长,中国民生银行党委委员、副行长,中国民生银行党委书记,行长,现任中国民生银行董事兼行长、党委书记。

郑国汉先生,独立董事,经济学硕士和博士学位。历任法国佛罗里达州大学经济系副教授,香港科技大学经济系教授,香港科技大学商学院经济系教授及系主任和商学院副院长,现任商学院管理院长。

巴约特(Marc Bayot)先生,独立董事,比利时籍,布鲁塞尔大学工商管理硕士。布鲁塞尔大学经济学荣誉教授,EFAMA(欧洲基金和资产管理协会)和比利时基金会名誉主席,INVESTPROTECT公司(布鲁塞尔)董事总经理, Pioneer投资公司(米兰,都柏林,卢森堡)和Degroff管理(布鲁塞尔)独立董事,基金联合公会(哥本哈根)独立董事。

杨国平先生,独立董事,硕士,高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂党委副书记,代书记,上海市公用事业管理局副局长,主任,上海出租汽车公司党委书记,现任上海大众交通(集团)股份有限公司董事长兼总经理,上海大众公用(集团)股份有限公司董事长。

李国钦先生,监事长,经济学硕士,高级经济师。历任安徽省社联所属高新技术发展公司副总经理,海通证券计划财务部总经理,海通证券财务总监。

余毓繁先生,监事,英国籍,工商管理荣誉学士。历任比利时通用银行香港分行资金部库,富通银行亚洲区环球金融市场部主管,富通银行亚洲区商人银行董事总经理。现任富通银行亚洲区行政总裁。

莫万荣先生,监事,经济学硕士。中国注册会计师协会非执业会员,历任河南省建行秀英分行会计主管,海通证券股份有限公司监察稽核部稽核员。2003年4月至今任海富通基金管理有限公司稽核经理,监察稽核总监。

加拿大籍,硕士,硕士。历任加拿大BBCC Tech & Trade Int'l Inc.公司高级财务经理,加拿大Nature Electronics公司产品经理,美国信託业务经理和高级研究员,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。

陈洪先生,副总经理兼投资总监,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富通精选混合基金基金经理,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混合基金基金经理,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月任海富通领先优势股票基金基金经理,2007年4月至2007年8月任海富通精选混合基金基金经理,2008年6月起任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理。

陶大虎先生,副总经理,硕士。历任中国人民银行上海分行经济师,富通银行欧洲管理实习生,法国农业汇理银行衍生品市场经理,法国农业信贷银行上海华东区首席代表,富通基金管理有限公司上海代表处首席代表,高级经济师,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。

杨敏先生,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,上海瀚蓝投资顾问有限公司,2004年4月加入海富通基金管理有限公司,任股票分析师,现任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理助理。

本基金基金经理陈洪先生,基金经理助理杨敏先生简历如上。

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有:田仁灿,总经理;陈洪,副总经理兼投资总监;蒋征,股票组合管理部总监;郭杰,股票组合管理部总监;陈伟,固定收益组合管理部总监;戴德福,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。

## 十一、境外投资顾问

境外投资顾问基本情况

名称:富通基金管理公司(Fortis Investment Management SA)

注册地址:Avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Brussels

办公地址:Avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Brussels, Belgium

法定代表人:Mr. Lex Kloosterman

成立日期:1998年2月23日

资产规模:1580亿欧元(截至2009年3月31日)

联系人:Lionel Benoit

电话:32 2 274 86 91

传真:32 2 274 84 90

电子邮箱:lionel.benoit@fortisinvestments.com

公司网址:www.fortisinvestments.com

主要投资负责人:William de Vijlder,全球投资总监。曾在1987-1989年担任前任比利时通用银行经济师,1989年起担任通用银行投资管理部首席投资策略分析师,1997年起担任Fimagen Belgium投资总监;1999年开始,担任富通基金全球投资总监,总经理,投资研究,组合管理以及交易负责人。拥有Oxford大学经济学学位,经济学硕士学位。

富通基金管理公司(以下简称“富通基金”)是富通集团(Fortis)旗下的资产管理子公司。1998年富通集团和通用银行合并,成为今天的富通集团,并着手重组了集团的各项业务。1999年,富通集团将旗下的资产管理公司进行整合,成立了全资子公司——富通基金管理公司(Fortis Investment Management SA),负责集团旗下的资产管理业务。之后,富通基金的业务有了长足的发展,在世界多个城市建立了客户服务中心和投资中心。2004-2007年,富通基金连续获得了惠誉(FitchRatings)M2的资产管理人评级及确认。目前,富通基金仍不断在世界各地拓展其资产管理业务。截至2009年3月31日,富通基金全球管理资产规模约1580亿欧元,逾40家投资中心,500名专业投资人员,分布世界各地,约2,000名员工,覆盖30个国家。

境外投资顾问为基金的投资管理提供全方位的投资咨询和技术支持,其主要职责包括:

1. 按照基金管理人制订的基金总体投资策略、方针和目的,定期就本基金的投资管理提出意见与建议;

2. 根据基金管理人要求,就全球及区域资产配置提供建议,向基金管理人提供行业意

见与建议,并提供个股专门分析及判断意见;

3. 向基金管理人提供其管理本基金所需要的或有用的涉及经济、法律、金融、投资与管理等方面的信息、意见及定期建议;

4. 与基金管理人定期会议,回顾本基金的投资及过往业绩,向基金管理人提供基金此阶段的投资策略。

(二) 境外投资顾问不得从事以下行为:

</