

汇添富优势精选混合型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人: 汇添富基金管理有限公司
基金托管人: 中国工商银行股份有限公司
报告送出日期: 2009年1月23日

§1 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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1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。

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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (添富优势, 519008, etc.)

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: Item (净值增长率) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.3 基金净值表现

Table with 2 columns: Item (净值增长率) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: Name (姓名), Position (职务), Tenure (任职日期), Tenure (离任日期), Description (说明)

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制,涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的,贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程,并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金为混合型基金,股票投资对象主要是 持续竞争优势企业”,与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内,公司公平交易制度执行情况良好,未发生任何异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2008年四季度国内外经济环境继续恶化,具体表现为总需求下降,工业企业利润快速下滑,全社会发生去库存化现象,宏观经济硬着陆。为了防止经济进一步下滑,中央出台了一系列保增长的政策,其中4万亿扩大内需的财政政策尤为引人注目。4季度虽然政策刺激推动,沪深300指数还是下跌18.98%。

投资方面,我们认为企业基本面下滑的趋势还将持续一段时间,但考虑到政府积极的政策导向以及未来潜在的流动性释放,证券市场将出现不少结构性投资机会。大类资产方面,本基金在本季度抓住了债券市场上涨的机遇,同时也适度提高了股票仓位;风格资产方面,本基金继续延续了行业均衡配置增长明确的中小盘成长股适度集中的策略;个股选择方面,重点挖掘商业模式清晰,治理结构完善,大小非减持压力较轻的优质企业的投资机会。

展望未来,企业经营活动短期停滞后将有一个自然恢复过程,但会低于过去的较高水平。未来需求依然存在不确定性,产能过剩及较为严重,因此去产能的挑战依然存在。在这

种背景下,我们总体策略是通过自下而上精选个股来获取超额收益,重点投资于盈利增长确定的中盘成长股,并适度配置基本面趋势向好的大盘蓝筹股;同时,尽量回避高负债、重资产、出口导向型、过去两年急剧扩张等容易陷入经营困境的企业。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (序号), Item (项目), Value (金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Item (序号), Item (行业类别), Value (公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3 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投资明细

Table with 5 columns: Item (序号), Item (股票代码), Item (股票名称), Item (数量(股)), Value (公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item (序号), Item (债券品种), Value (公允价值(元)), Value (占基金资产净值比例(%)

5.5 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

Table with 5 columns: Item (序号), Item (债券代码), Item (债券名称), Value (数量(张)), Value (公允价值(元)), Value (占基金资产净值比例(%)

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: Item (序号), Item (名称), Value (金额(元))

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

Table with 2 columns: Item (报告期末基金份额总额, 报告期初基金份额总额, etc.) and Value (1,985,429,093.19, etc.)

§7 备查文件目录

- 1. 中国证监会批准汇添富优势精选混合型证券投资基金募集的文件;
2. 汇添富优势精选混合型证券投资基金合同;
3. 汇添富优势精选混合型证券投资基金托管协议;
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照;
5. 报告期内汇添富优势精选混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6. 中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2009年1月23日

汇添富均衡增长股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人: 汇添富基金管理有限公司
基金托管人: 中国工商银行股份有限公司
报告送出日期: 2009年1月23日

§1 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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1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。

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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (添富均衡, 519018, etc.)

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: Item (净值增长率) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

3.3 基金净值表现

Table with 2 columns: Item (净值增长率) and Value (报告期末净资产, 1,908, etc.)

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: Name (姓名), Position (职务), Tenure (任职日期), Tenure (离任日期), Description (说明)

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制,涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的,贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程,并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金为主动型股票基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内,公司公平交易制度执行情况良好,未发生任何异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本基金在4季度采取了相对审慎的投资策略:一方面坚持相对稳定的仓位运作,控制股票资产的投资比例,尽最大努力减少系统性风险带来的损失;另一方面积极调整了行业和持股结构,适度减持了与宏观高度相关的行业和个股的配置,适度提高了稳定成长和低估值的周期性资产和受益于政府产业政策的有确定性增长前景的行业,例如铁路、电力设备、医药等。个股选择上,本基金加大了对治理结构清晰、没有巨额融资计划和大小非减持及未来几年业绩增长明确的中小盘成长股的投资。

展望2009年1季度,宏观逆周期刺激政策和经济增长结构调整将促进行业和个股出现分化,A股市场将呈现出结构性投资机会的格局,本基金依然采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略,采用稳健的投资风格,积极寻找投资机会,以盈利增长确定和估值相对合理的股票为核心配置,同时兼顾从政府投资拉动中获得利润增长的公司,或者受益于成本大幅下降的公司等其他投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: Item (序号), Item (项目), Value (金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Item (序号), Item (行业类别), Value (公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3 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投资明细

Table with 5 columns: Item (序号), Item (股票代码), Item (股票名称), Item (数量(股)), Value (公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item (序号), Item (债券品种), Value (公允价值(元)), Value (占基金资产净值比例(%)

5.5 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

Table with 5 columns: Item (序号), Item (债券代码), Item (债券名称), Value (数量(张)), Value (公允价值(元)), Value (占基金资产净值比例(%)

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,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、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: Item (序号), Item (名称), Value (金额(元))

5.8.4 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。

5.8.5 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未持有流通受限股票。

5.8.6 本基金所持有的唐钢股份(股票代码000709)为长期停牌股票,根据中国证监会2008年3月6日关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见,自2008年9月16日至12月30日期间,唐钢股份按照“指数收益法”进行估值。2008年12月31日,该股交易体现为活跃交易市场特征。因此,自当日起恢复采用当日收盘价进行估值。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

Table with 2 columns: Item (报告期末基金份额总额, 报告期初基金份额总额, etc.) and Value (30,322,019,655.29, etc.)

§7 备查文件目录

- 1. 中国证监会批准汇添富均衡增长股票型证券投资基金募集的文件;
2. 汇添富均衡增长股票型证券投资基金合同;
3. 汇添富均衡增长股票型证券投资基金托管协议;
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照;
5. 报告期内汇添富均衡增长股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6. 中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2009年1月23日