汇添富优势精选混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月21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2010年1月20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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富优势精选混合
基金主代码	519008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月25日
报告期末基金份额总额	1,917,819,766.71份
投资目标	投资具有持续竞争优势的企业,分享其在中国经济持续高速成长背景下的长期优异业绩,为基金份额持有人谋求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用适度动态资产配置策略,同时运用汇添富持续竞争优势企业评估系统自下而上精选个股,并对投资组合进行积极而有效的风险管理。
业绩比较基准	70%×沪深300指数收益率+30%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是精选股票、并且进行积极风险控制的混合型基金,本基金的风险和预期收益比较均衡,在证券投资基金中属于风险适中的基金品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	428,877,878.33
2.本期利润	626,730,032.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.3222
4.期末基金资产净值	5,777,075,321.59
5.期末基金份额净值	3.0123

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

3.2.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本报告期	11.94%	1.39%	13.46%	1.22%	-1.52%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2005年8月25日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
庞飒	本基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2005年5月22日	-	9年	国籍:中国。学历:浙江大学生命科学院理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银万国证券研究所行业分析师、富国基金管理有限公司行业分析师及投资策略小组成员。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司,2005年5月22日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,2006年4月7日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。
苏竞	本基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理、汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2007年6月18日	-	6年	国籍:中国。学历:上海海事大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任北京中国运载火箭技术研究院助理工程师、上海申银万国证券研究所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2007年6月18日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,2007年12月17日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月15日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、基金经理的证券从业年限按其从事证券研究分析、投资管理等业务的年限计算。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度规定,建立起健全、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,并通过日常监控、公平交易分析报告、稽核等监控机制确保公平交易制度流程的有效执行,保护投资者合法权益。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年四季度国内经济继续保持复苏势头,投资增速虽然较三季度有所下滑,但消费和出口回升势头却非常强劲。随着投资者对于经济复苏的信心持续增强,流动性紧缩带来的恐慌逐步消退,股票市场延续上升态势,四季度沪深300指数的涨幅达到19%。受益于消费需求的强劲回升,家电、汽车、旅游、商业等行业的涨幅均超过30%;而房地产和金融行业受政策调控的影响,表现相对落后。四季度市场的另一个重要变化是风格资产相对表现的转换,以电子元器件、信息设备和服务为代表的小盘股的表现显著超越大盘股。

本基金在四季度根据经济和市场环境的变化进行了结构调整。在行业配置方面,增持了煤炭、工程机械、建材等受益于房地产投资反弹的行业,以及信息设备与服务、传媒等代表未来新需求的行业。个股选择方面,本基金延续原有的自下而上精选经济资产的优质企业的思路,进一步完善了投资组合。

展望2010年一季度乃至全年,本基金认为,在经济复苏基本确立之后,政府将政策重点转向经济结构调整的决心非常大,这会体现在两个方面:第一,货币政策由过度宽松而趋于谨慎,以抑制资产价格泡沫和通货膨胀,防范潜在的银行体系风险。第二,政府会通过行业政策引导经济结构的调整,降低经济增长对于出口和投资的依赖度,提高经济增长的效率。在外部环境方面,美元走势对于国内股票市场的表现也需要密切关注。在这种背景下,资产价格大幅上涨的基础并不牢固,市场整体估值水平上升空间不大,行情将以经济结构调整和盈利驱动为主线。本基金将根据基金契约,在上述主线下,积极寻找具有竞争优势的企业做投资布局。

一季度重点关注以下方面的投资机会:一是代表未来经济结构发展方向的行业,在政府倡导的七大战略性新兴产业中,我们相对看好节能减排和信息技术和服务产业;二是稳定类行业中具备长期竞争力的企业,如医药、食品饮料、商业等行业中的优质龙头企业;三是资源类行业,包括煤炭、石油中具备内生性增长和外延式扩张潜力的企业;四是金融创新带来的投资机会,包括金融电子和低估值的大盘蓝筹股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金净值增长率为11.94%,业绩比较基准收益率为13.46%,落后业绩比较基准1.52个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,374,027,893.58	92.62
	其中:股票	5,374,027,893.58	92.62
2	固定收益投资	99,670,000.00	1.72
	其中:债券	99,670,000.00	1.72
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	304,585,873.45	5.25
6	其他资产	23,907,997.85	0.41
7	合计	5,802,191,764.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	724,303,837.27	12.54
C	制造业	1,995,240,470.95	34.54
C0	食品、饮料	731,436,791.98	12.66
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	112,419,724.14	1.95
C4	石油、化学、塑胶、塑料	145,976,749.56	2.53
C5	电子	107,255,997.46	1.86
C6	金属、非金属	99,777,968.22	1.73
C7	机械、设备、仪表	362,820,535.45	6.28
C8	医药、生物制品	395,065,487.94	6.84
C99	其他制造业	40,487,216.20	0.70
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	191,017,597.09	3.31
F	交通运输、仓储业	43,799,532.80	0.76
G	信息技术业	169,193,766.63	2.93
H	批发和零售贸易	493,998,061.80	8.55
I	金融、保险业	1,257,747,085.51	21.77
J	房地产业	232,431,008.06	4.02
K	社会服务业	28,559,628.72	0.49
L	传播与文化产业	104,291,218.54	1.81
M	综合类	133,445,686.21	2.31
	合计	5,374,027,893.58	93.02

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	8,800,000	354,728,000.00	6.14
2	000858	五粮液	8,499,918	269,107,403.88	4.66
3	601001	大同煤业	5,599,784	251,934,282.16	4.36
4	601601	中国太保	7,999,786	204,954,517.32	3.55
5	000001	深发展A	7,675,355	187,048,401.35	3.24
6	000869	张裕A	2,330,026	177,128,576.52	3.07
7	002024	苏宁电器	8,499,934	176,628,628.52	3.06
8	600519	贵州茅台	1,000,000	169,820,000.00	2.94
9	600997	开滦股份	6,399,891	161,341,252.11	2.79
10	600036	招商银行	8,300,000	149,815,000.00	2.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	99,670,000.00	1.73
3	金融债券	0.00	0.00
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	99,670,000.00	1.73

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901065	09央票65	1,000,000	99,670,000.00	1.73

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除五粮液外,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、处罚的情况。

宜宾五粮液股份有限公司董事会于2009年9月9日发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,称公司接到中国证监会调查通知书。该公司还于2009年12月22日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于进一步完善公司治理结构的整改方案》,陈述公司治理整改所采取的具体措施。

本基金投资五粮液的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。

本基金管理人的投研团队对五粮液受调查事件进行了及时分析和跟踪研究,认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。该事件将促进五粮液公司进一步完善公司治理结构,保护投资者合法权益。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,917,265.08
2	应收证券清算款	18,491,137.79
3	应收股利	0.00
4	应收利息	157,435.66
5	应收申购款	342,159.32
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	23,907,997.85

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

本报告期期初基金份额总额	1,946,460,690.47
本报告期基金总申购份额	95,146,568.52
减:本报告期基金总赎回份额	123,787,492.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,917,819,766.71

§7 影响投资者决策的其他重要信息

汇添富基金管理有限公司成立于2005年2月,公司总部设在上海陆家嘴,在北京、广州设有分公司。汇添富是一家高起点、国际化、充满活力的基金管理公司,致力于经过中长期的努力,发展成为中国最佳的资产管理公司之一,并且发展成为全球管理中国有关资产的最优秀的专业管理人之一。

汇添富在中国基金行业率先获得特定客户资产管理业务资格和QDII(合格境内机构投资者)业务管理资格,与全球顶尖投资管理公司资本集团(Capital Group)下属企业资本国际(Capital International)缔结了QDII合作关系,并成为加入亚洲公司治理协会(ACGA)的首家中国企业。

汇添富秉承"以企业基本分析为立足点,选取高质量证券,把握市场脉络,作中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高投资收益"的投资理念,为广大投资者创造了持续良好的投资回报。截至本报告期末,汇添富管理的9只证券投资基金合计规模超过615亿元,基金份额持有人户数超过300万,基金产品涵盖股票型、指数型、混合型、债券型以及货币市场基金,不同风险收益特征的多层次产品线基本完善。

2009年,汇添富进一步大力加强投资研究团队建设。目前已经形成了由经验丰富的投资总监、研究总监和基金经理,以及数十名研究员组成的强大专业投资研究团队。选股能力作为汇添富投资团队的核心能力进一步加强。

2009年,汇添富加强专户投资团队建设,投资经理均有八年以上投资经验,在资产管理领域拥有丰富的实践经验,并具有优秀的投资业绩。截至本报告期末,汇添富专户资产管理规模实现了迅速发展,并为投资者创造了较好的业绩回报。

2009年,汇添富国际业务迈出了关键的步伐。5月,汇添富成为业内第五家获准设立海外子公司的基金管理公司。11月,汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册,将成为汇添富开展境外资产管理业务以及跨境业务和合作的平台。在本报告期内,汇添富获批10亿美元外汇额度,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票基金获准发行,汇添富将在2010的国际投资舞台上大展身手。

在公司各项业务全面快速发展的同时,汇添富高度重视投资者服务和教育工作,充分利用电视、网络、广播、刊物等媒体渠道开展多样化的投资者服务和教育活动。2009年,汇添富继续积极开展"添富之约"投资者巡讲系列活动,成功举办了数百场大型投资者教育宣讲会以及数百场的小型交流会,直接受众达到数万人之多。在2009年第六届"金基金"评选活动中,汇添富荣获"最佳投资者关系奖"。

在塑造资产管理专业品牌的同时,汇添富也努力践行企业公民的社会责任来回报社会。2009年,汇添富在安徽设立"添富之爱"奖学金,在云南怒江全资捐建的"添富小学"正式挂牌并投入使用,同时还启动"河流与孩子——金沙江流域助学计划2009"。在2009年上海基金业"传承责任,共谱未来"投资者教育活动中,汇添富的"河流与孩子公益助学"项目获得"最受网民关注的社会责任事件"第二名。

本报告期内,汇添富凭借稳健的经营管理和优秀业绩,荣获权威机构评选的多个奖项:2009年9月,汇添富获得《理财周报》2009最佳投研团队基金公司"、2009最佳营销创新基金公司"大奖;2009年11月,汇添富荣获《第一财经日报》2009第一财经金融价值榜(CFV)"之"年度基金理财品牌"和"年度风险控制奖";2009年12月,汇添富荣获搜狐财经"2009年最有影响力基金品牌奖";2009年12月,汇添富荣获《新闻晨报》2009十大特色基金公司"奖。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 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;
8.1.2《汇添富优势精选混合型证券投资基金基金合同》;
8.1.3《汇添富优势精选混合型证券投资基金托管协议》;
8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照;
8.1.5 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;
8.1.6 中国证监会要求的其他文件。

8.2 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

8.3 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
2010年1月21日

汇添富均衡增长股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月21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2010年1月20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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富均衡增长股票
基金主代码	519018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月7日
报告期末基金份额总额	25,726,028,595.96份
投资目标	本基金应用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜力的企业,在有效控制风险的前提下,分享中国经济的持续增长,以持续稳定地获取较高的投资回报。
投资策略	本基金采用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资方法,适度动态调整资产配置,行业保持相对均衡配置,同时通过三级过滤模型(Tri-Filtering Model)来构建核心股票池,深入剖析核心股票池企业的增长逻辑和增长战略,以达到审慎精选,并对投资组合进行积极而有效的风险管理。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是主动型的股票基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	1,219,622,372.37
2.本期利润	3,769,101,594.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1425
4.期末基金资产净值	23,418,787,856.55
5.期末基金份额净值	0.9103

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

3.2.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本报告期	18.19%	1.54%	15.30%	1.39%	2.89%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2006年8月7日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
庞飒	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理。	2006年4月7日	-	9年	国籍:中国。学历:浙江大学生命科学院理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银万国证券研究所行业分析师、富国基金管理有限公司行业分析师及投资策略小组成员。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司,2005年5月22日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,2006年4月7日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。
欧阳沁春	本基金的基金经理。	2007年6月18日	-	8年	国籍:中国。学历:卫生部武汉生物制品研究所医学硕士、中欧国际工商学院工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任卫生部武汉生物制品研究所助理研究员、中国网络(百慕大)有限公司项目经理、大成基金管理有限公司行业研究员、国联安基金管理有限公司行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理助理,2007年6月18日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。
苏竞	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理、汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2007年12月17日	-	6年	国籍:中国。学历:上海海事大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任北京中国运载火箭技术研究院助理工程师、上海申银万国证券研究所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2007年6月18日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,2007年12月17日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月15日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、基金经理的证券从业年限按其从事证券研究分析、投资管理等业务的年限计算。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度规定,建立起健全、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,并通过日常监控、公平交易分析报告、稽核等监控机制确保公平交易制度流程的有效执行,保护投资者合法权益。

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

本基金注重周期、增长、稳定和能源四大类行业的相对均衡配置,是行业均衡配置风格的股票型基金,截止报告期,与本基金管理人旗下其他基金风格不同。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济平稳向上,证券市场基本上处于震荡向上的态势,中小盘的股票表现更为出色。

基于对四季度谨慎乐观的判断,我们保持了比较高的仓位,在维持组合基本均衡的情况下,重点投资了具有持续增长潜力的消费品公司、医药公司以及有爆发潜力的IT企业,取得了一定的效果。

展望2010年1季度,我们持谨慎的态度:2010年将是投资十分艰难的一年,投资收益可能不会太高。企业盈利虽然延续回升态势,但估值受到流动性以及融资冲击,市场将呈震荡态势,行业间、个股间分化将比较显著。

本基金依然采用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,在维持行业均衡配置的情况下,积极寻找结构性投资机会,积小胜为大胜。具体而言,行业配置相对均衡,重点关注消费以及结构转型产生的投资机会,适度集中于消费、服务和科技创新等利润增长明朗的行业;个股选择方面,投资布局于具有持续增长潜质的优质企业,选择业绩增长明确、激励机制完善、治理结构清晰、财务报表质量稳健的上市公司,选择新的生产方式和商业模式的企业做超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金的收益率为18.19%,业绩比较基准收益率为15.30%,本基金收益率领先业绩比较基准收益率2.89%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	21,612,407,833.57	91.33
	其中:股票	21,612,407,833.57	91.33
2	固定收益投资	619,784,720.00	2.62
	其中:债券	619,784,720.00	2.62
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	1,240,561,202.33	5.24
6	其他资产	190,123,647.29	0.80
7	合计	23,662,877,403.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	2,384,300,734.93	10.18
C	制造业	9,195,575,206.00	39.27
C0	食品、饮料	2,909,087,908.94	12.42
C1	纺织、服装、皮毛	122,504,778.05	0.52
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	171,549,117.00	0.73
C4	石油、化学、塑胶、塑料	780,093,004.87	3.33
C5	电子	565,599,124.56	2.42
C6	金属、非金属	1,017,746,776.96	4.35
C7	机械、设备、仪表	2,294,486,617.94	9.80
C8	医药、生物制品	1,222,941,277.68	5.22
C99	其他制造业	111,566,600.00	0.48
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	653,398,655.29	2.79
F	交通运输、仓储业	42,200,000.00	0.18
G	信息技术业	852,902,364.65	3.64
H	批发和零售贸易	1,516,705,979.19	6.48
I	金融、保险业	5,091,241,284.10	21.74
J	房地产业	428,901,319.91	1.83
K	社会服务业	318,218,428.25	1.36
L	传播与文化产业	83,864,535.81	0.36
M	综合类	1,045,099,325.44	4.46
	合计	21,612,407,833.57	92.29

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	27,312,597	1,100,970,785.07	4.70
2	600519	贵州茅台	5,705,355	968,883,386.10	4.14
3	601318	中国平安	16,129,740	888,587,376.60	3.79
4	601001	大同煤业	15,826,375	712,028,611.25	3.04
5	601169	北京银行	35,466,372	685,919,634.48	2.93
6	000858	五粮液	19,978,298	632,512,914.68	2.70
7	601601	中国太保	21,042,334	539,104,597.08	2.30
8	600546	山煤国际	15,109,315	519,609,342.85	2.22
9	002024	苏宁电器	24,996,153	519,420,059.34	2.22
10	000961	中南建设	22,949,763	513,845,193.57	2.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	459,904,000.00	1.96
3	金融债券	99,890,000.00	0.43
	其中:政策性金融债	99,890,000.00	0.43
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	49,955,000.00	0.21
6	可转债	10,035,720.00	0.04
7	其他	0.00	0.00
8	合计	619,784,720.00	2.65

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901055	09央票55	2,000,000	199,340,000.00	0.85
2	0901065	09央票65	1,500,000	149,505,000.00	0.64
3	090404	09农发04	1,000,000	99,890,000.00	0.43
4	0701085	07央票85	800,000	80,960,000.00	0.35
5	0981196	09中航集CP01	500,000	49,955,000.00	0.21

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除五粮液外,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、处罚的情况。

宜宾五粮液股份有限公司董事会于2009年9月9日发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,称公司接到中国证监会调查通知书。该公司还于2009年12月22日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于进一步完善公司治理结构的整改方案》,陈述公司治理整改所采取的具体措施。

本基金投资五粮液的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。

本基金管理人的投研团队对五粮液受调查事件进行了及时分析和跟踪研究,认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。该事件将促进五粮液公司进一步完善公司治理结构,保护投资者合法权益。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,923,983.73
2	应收证券清算款	160,920,731.12
3	应收股利	0.00
4	应收利息	3,731,902.76
5	应收申购款	547,029.68
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	190,123,647.29

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	27,109,595,253.72
本报告期基金总申购份额	98,080,775.88
减:本报告期基金总赎回份额	1,481,647,433.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	25,726,028,595.96

§7 影响投资者决策的其他重要信息

汇添富基金管理有限公司成立于2005年2月,公司总部设在上海陆家嘴,在北京、广州设有分公司。汇添富是一家高起点、国际化、充满活力的基金管理公司,致力于经过中长期的努力,发展成为中国最佳的资产管理公司之一,并且发展成为全球管理中国有关资产的最优秀的专业管理人之一。

汇添富在中国基金行业率先获得特定客户资产管理业务资格和QDII(合格境内机构投资者)业务管理资格,与全球顶尖投资管理公司资本集团(Capital Group)下属企业资本国际(Capital International)缔结了QDII合作关系,并成为加入亚洲公司治理协会(ACGA)的首家中国企业。

汇添富秉承"以企业基本分析为立足点,选取高质量证券,把握市场脉络,作中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高投资收益"的投资理念,为广大投资者创造了持续良好的投资回报。截至本报告期末,汇添富管理的9只证券投资基金合计规模超过615亿元,基金份额持有人户数超过300万,基金产品涵盖股票型、指数型、混合型、债券型以及货币市场基金,不同风险收益特征的多层次产品线基本完善。

2009年,汇添富进一步大力加强投资研究团队建设。目前已经形成了由经验丰富的投资总监、研究总监和基金经理,以及数十名研究员组成的强大专业投资研究团队。选股能力作为汇添富投资团队的核心能力进一步加强。

2009年,汇添富加强专户投资团队建设,投资经理均有八年以上投资经验,在资产管理领域拥有丰富的实践经验,并具有优秀的投资业绩。截至本报告期末,汇添富专户资产管理规模实现了迅速发展,并为投资者创造了较好的业绩回报。

2009年,汇添富国际业务迈出了关键的步伐。5月,汇添富成为业内第五家获准设立海外子公司的基金管理公司。11月,汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册,将成为汇添富开展境外资产管理业务以及跨境业务和合作的平台。在本报告期内,汇添富获批10亿美元外汇额度,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票基金获准发行,汇添富将在2010的国际投资舞台上大展身手。

在公司各项业务全面快速发展的同时,汇添富高度重视投资者服务和教育工作,充分利用电视、网络、广播、刊物等媒体渠道开展多样化的投资者服务和教育活动。2009年,汇添富继续积极开展"添富之约"投资者巡讲系列活动,成功举办了数百场大型投资者教育宣讲会以及数百场的小型交流会,直接受众达到数万人之多。在2009年第六届"金基金"评选活动中,汇添富荣获"最佳投资者关系奖"。

在塑造资产管理专业品牌的同时,汇添富也努力践行企业公民的社会责任来回报社会。2009年,汇添富在安徽设立"添富之爱"奖学金,在云南怒江全资捐建的"添富小学"正式挂牌并投入使用,同时还启动"河流与孩子——金沙江流域助学计划2009"。在2009年上海基金业"传承责任,共谱未来"投资者教育活动中,汇添富的"河流与孩子公益助学"项目获得"最受网民关注的社会责任事件"第二名。

本报告期内,汇添富凭借稳健的经营管理和优秀业绩,荣获权威机构评选的多个奖项:2009年9月,汇添富获得《理财周报》2009最佳投研团队基金公司"、2009最佳营销创新基金公司"大奖;2009年11月,汇添富荣获《第一财经日报》2009第一财经金融价值榜(CFV)"之"年度基金理财品牌"和"年度风险控制奖";2009年12月,汇添富荣获搜狐财经"2009年最有影响力基金品牌奖";2009年12月,汇添富荣获《新闻晨报》2009十大特色基金公司"奖。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 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;
8.1.2《汇添富均衡增长股票型证券投资基金基金合同》;
8.1.3《汇添富均衡增长股票型证券投资基金托管协议》;
8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照;
8.1.5 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;
8.1.6 中国证监会要求的其他文件。

8.2 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

8.3 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
2010年1月21日

汇添富价值精选股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月21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2010年1月20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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富价值精选股票
基金主代码	519069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月23日
报告期末基金份额总额	896,451,468.30份
投资目标	本基金精选价值相对低估的优质公司股票,在有效管理风险的前提下,追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整;在股票投资中,采取"自下而上"的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高风险较高收益的品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	146,194,738.59
2.本期利润	276,663,804.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.3123
4.期末基金资产净值	1,466,835,629.77
5.期末基金份额净值	1.636

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

3.2.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本报告期	22.92%	1.57%	15.30%	1.39%	7.62%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金的《基金合同》生效日为2009年1月23日,截至本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2009年1月23日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈晓翔	本基金的基金经理。	2008年3月19日	-	8年	国籍:中国。学历:南京理工大学产业经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任宁波中粮国际仓储运输有限公司业务员、华泰证券有限责任公司行业研究员、上海申银万国研究所有限责任公司行业研究员、建信基金管理有限公司行业研究员。2007年4月加入汇添富基金管理有限公司任行业研究员,2008年3月19日至今任汇添富价值精选股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、基金经理的证券从业年限按其从事证券研究分析、投资管理等业务的年限计算。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度规定,建立起健全、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,并通过日常监控、公平交易分析报告、稽核等监控机制确保公平交易制度流程的有效执行,保护投资者合法权益。

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

本基金为股票型基金,股票投资对象主要是"价值相对低估的优质公司股票",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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年中国政府采取了力度空前的经济刺激政策,包括史无前例的银行巨额新增信贷、大幅增长的基建投资,以及各种行业性扶持政策和区域经济发展政策,催生了家电、汽车、新能源、房地产等表现耀眼的一批行业。具体落实到四季度,大盘整体向上,板块分化严重,大市值股票相对表现滞后,以家电、新能源、IT、消费、医药等行业为代表的小市值股票表现优异。本基金在四季度自下而上选股,取得了较好的业绩。

展望2010年,我们认为和2009年最大的区别在于这将是回归正常化的一年,即各种非常规的政策将逐步退出,信贷、货币、固定资产投资、GDP等相关数据都向正常水平靠拢,政策对股市的影响也将逐步减弱。上市公司盈利状况将成为2010年影响股市表现的主要因素。

具体而言,我们对2010年1季度乃至全年的经济和股市的基本判断如下:

一、宏观经济层面,发达国家经济将会继续复苏,但受降杠杆和提高储蓄率的影响,增长率难以回到过去较高的潜在增长率的水平;新兴经济体经济增长相对强劲;在全球央行实行定量宽松货币政策从而导致全球流动性十分充沛的情况下,新兴市场股市有望受到全球资金的追捧,走势相对看好并可能出现在海外资金持续流入背景下出现一定的资产泡沫。对于国内经济,未来一年总体上将保持高增长、温和通胀的格局;拉动经济的三驾马车中消费增长最确定,同时受政策扶持力度最大,消费板块将是贯穿明年行情的一条主线。

二、市场层面,受经济继续复苏、企业利润保持较快增长、政策面不会发生重大转折、估值相对合理等多重因素影响,A股市场总体上保持震荡向上走势的概率较大。但是流动性弱于09年的状态决定了今年市场估值水平很难进一步提升,因此市场上涨只能依靠企业盈利增长来推动。

三、在大家普遍看好但估值不便宜的消费领域中,本基金比较关注旅游在国人消费升级过程中表现出来的巨大需求和潜力。类似09年的家电、汽车,旅游业在未来几年将受到国家政策的大力扶持,同时一些旅游企业拥有的具备资源属性的资产从长期看具有很大的升值潜力。找到旅游业中拥有丰富资源和扩张潜力的公司,相信未来一定能够获得满意的回报。

四、可能出现的市场风险包括:央行对银行信贷的控制严格程度超出预期;M1、M2增速见顶回落;近8000亿的IPO和再融资压力;很多缺乏基本面支持的个股被过分炒作估值高企;全球央行定量宽松货币政策集中退出的风险;美元阶段性走强等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年四季度本基金净值增长率为22.9%,自2009年1月23日基金成立以来,本基金累计收益率63.6%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,363,520,708.81	91.65
	其中:股票	1,363,520,708.81	91.65
2	固定收益投资	49,835,000.00	3.35
	其中:债券	49,835,000.00	3.35
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	51,605,342.33	3.47
6	其他资产	22,866,317.29	1.54
7	合计	1,487,827,368.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	588,255.06	0.04
B	采掘业	117,426,533.50	8.01
C	制造业	540,630,841.50	36.86
C0	食品、饮料	162,168,737.54	11.06
C1	纺织、服装、皮毛	5,839,416.00	0.40
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	30,159,737.85	2.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,566,000.00	1.81
C5	电子	92,162,501.45	6.28
C6	金属、非金属	66,055,070.49	4.50
C7	机械、设备、仪表	75,316,064.65	5.13
C8	医药、生物制品	82,363,313.52	5.62
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	35,824,000.00	2.44
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	73,932,327.32	5.04
H	批发和零售贸易	94,277,766.31	6.43
I	金融、保险业	385,545,618.05	26.28
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	58,315,569.80	3.98
L	传播与文化产业	732,008.58	0.05
M	综合类	56,247,788.69	3.83
	合计	1,363,520,708.81	92.96

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	1,500,000	82,635,000.00	5.63
2	600036	招商银行	4,200,000	75,810,000.00	5.17
3	600519	贵州茅台	349,987	59,434,792.34	4.05
4	601166	兴业银行	1,400,000	56,434,000.00	3.85
5	601169	北京银行	2,799,991	54,151,825.94	3.69
6	601001	大同煤业	1,200,000	53,988,000.00	3.68
7	601601	中国太保	1,799,950	46,114,719.00	3.14
8	600570	恒生电子	2,000,000	42,020,000.00	2.86
9	002159	三特索道	2,799,905	39,982,643.40	2.73
10	000983	西山煤电	999,950	39,888,005.50	2.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	49,835,000.00	3.40
3	金融债券	0.00	0.00
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	49,835,000.00	3.40

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901065	09央票65	500,000	49,835,000.00	3.40

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,792,027.18
2	应收证券清算款	19,535,410.30
3	应收股利	0.00
4	应收利息	47,818.54
5	应收申购款	491,061.27
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	22,866,317.29

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	924,772,812.14
本报告期基金总申购份额	302,187,729.48
减:本报告期基金总赎回份额	330,509,073.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	896,451,468.30

§7 影响投资者决策的其他重要信息

汇添富基金管理有限公司成立于2005年2月,公司总部设在上海陆家嘴,在北京、广州设有分公司。汇添富是一家高起点、国际化、充满活力的基金管理公司,致力于经过中长期的努力,发展成为中国最佳的资产管理公司之一,并且发展成为全球管理中国有关资产的最优秀的专业管理人之一。

汇添富在中国基金行业率先获得特定客户资产管理业务资格和QDII(合格境内机构投资者)业务管理资格,与全球顶尖投资管理公司资本集团(Capital Group)下属企业资本国际(Capital International)缔结了QDII合作关系,并成为加入亚洲公司治理协会(ACGA)的首家中国企业。

汇添富秉承"以企业基本分析为立足点,选取高质量证券,把握市场脉络,作中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高投资收益"的投资理念,为广大投资者创造了持续良好的投资回报。截至本报告期末,汇添富管理的9只证券投资基金合计规模超过615亿元,基金份额持有人户数超过300万,基金产品涵盖股票型、指数型、混合型、债券型以及货币市场基金,不同风险收益特征的多层次产品线基本完善。

2009年,汇添富进一步大力加强投资研究团队建设。目前已经形成了由经验丰富的投资总监、研究总监和基金经理,以及数十名研究员组成的强大专业投资研究团队。选股能力作为汇添富投资团队的核心能力进一步加强。

2009年,汇添富加强专户投资团队建设,投资经理均有八年以上投资经验,在资产管理领域拥有丰富的实践经验,并具有优秀的投资业绩。截至本报告期末,汇添富专户资产管理规模实现了迅速发展,并为投资者创造了较好的业绩回报。

2009年,汇添富国际业务迈出了关键的步伐。5月,汇添富成为业内第五家获准设立海外子公司的基金管理公司。11月,汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册,将成为汇添富开展境外资产管理业务以及跨境业务和合作的平台。在本报告期内,汇添富获批10亿美元外汇额度,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票基金获准发行,汇添富将在2010的国际投资舞台上大展身手。

在公司各项业务全面快速发展的同时,汇添富高度重视投资者服务和教育工作,充分利用电视、网络、广播、刊物等媒体渠道开展多样化的投资者服务和教育活动。2009年,汇添富继续积极开展"添富之约"投资者巡讲系列活动,成功举办了数百场大型投资者教育宣讲会以及数百场的小型交流会,直接受众达到数万人之多。在2009年第六届"金基金"评选活动中,汇添富荣获"最佳投资者关系奖"。

在塑造资产管理专业品牌的同时,汇添富也努力践行企业公民的社会责任来回报社会。2009年,汇添富在安徽设立"添富之爱"奖学金,在云南怒江全资捐建的"添富小学"正式挂牌并投入使用,同时还启动"河流与孩子——金沙江流域助学计划2009"。在2009年上海基金业"传承责任,共谱未来"投资者教育活动中,汇添富的"河流与孩子公益助学"项目获得"最受网民关注的社会责任事件"第二名。

本报告期内,汇添富凭借稳健的经营管理和优秀业绩,荣获权威机构评选的多个奖项:2009年9月,汇添富获得《理财周报》2009最佳投研团队基金公司"、2009最佳营销创新基金公司"大奖;2009年11月,汇添富荣获《第一财经日报》2009第一财经金融价值榜(CFV)"之"年度基金理财品牌"和"年度风险控制奖";2009年12月,汇添富荣获搜狐财经"2009年最有影响力基金品牌奖";2009年12月,汇添富荣获《新闻晨报》2009十大特色基金公司"奖。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准汇添富价值精选股票型证券投资基金募集的文件;
8.1.2《汇添富价值精选股票型证券投资基金基金合同》;
8.1.3《汇添富价值精选股票型证券投资基金托管协议》;
8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照;
8.1.5 报告期内汇添富价值精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
8.1.6 中国证监会要求的其他文件。

8.2 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

8.3 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
2010年1月21日