汇添富成长焦点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	汇添富成长焦点股票
基金主代码	519068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月12日
报告期末基金份额总额	9,488,991,632.76份
投资目标	本基金是主动股票型基金,精选成长性较高,且估值有吸引力的股票进行布局,在有效管理风险的前提下,追求中长期较高的投资回报。
投资策略	本基金采用积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过资产战略配置和战术配置来确定每一阶段投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例;在股票投资中,采用“自下而上”的策略,精选出成长性较高,且估值有吸引力的股票,精心构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
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	本基金为主动股票型基金,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	917,969,788.84
2.本期利润	2,026,033,059.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.2058
4.期末基金资产净值	12,189,553,370.40
5.期末基金份额净值	1.2846

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	18.32%	1.56%	15.30%	1.39%	3.02%	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

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2007年3月12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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
齐东超	本基金的基金经理,投资研究总部研究总监助理。	2009年7月28日	-	5年	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任海通证券研究所证券分析师,2005年4月加入汇添富基金管理有限公司,任行业分析师,投资研究总部研究总监助理。2009年2月2日任汇添富成长焦点股票型证券投资基金的基金经理助理,2009年7月28日至今任汇添富成长焦点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 管理人对投资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律及基金合同的约定。

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 本报告期组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为成长风格的股票型基金,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年四季度行业分化,风格资产相对表现温和非常抢眼,主要集中在内需中的消费、医药、IT、新能源等行业;大盘蓝筹股表现滞后。本基金权极调整结构,加大了中小盘成长股的配置力度,取得了一定的效果。

展望2010年1季度,本基金认为,2010年是变革之年,结构调整将成为2010年的主旋律。从我国经济结构现状中的不均衡出发,有助于我们更好的把握结构调整的方向。

首先是GDP构成不均衡,主要表现为投资依赖度过大、消费不足。这一不均衡在大的碳减排背景下所面临的压力日渐加大,结构性的拉动内需当仁不让。此外,为了让老百姓解除后顾之忧掏腰包消费,可以预期医改和社会保障体系将会加速推进。

其次是产业结构不均衡,主要表现为战略制高点产业少,简单加工制造业多,现代服务业严重落后,地产业在社会利润分配中的比重严重畸形。因此,代表未来产业制高点的先进制造业、新材料、低碳产业链和现代服务业都将持续推进。

最后是区域经济发展不均衡,主要表现为GDP过度向东部省市集中,区域经济发展不均衡,并行生出诸多社会问题。这样,基于资源和地缘禀赋的区域政策将会层出不穷,推进力度也可能持续超预期,最符合区域比较优势的产业集群有望加速涌现。

今年的投资工作,本基金将把握结构调整的大方向,自下而上精选治理结构清晰和成长性突出的个股,严格遵照成长焦点基金的契约精神,为持有人创造出色的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金收益率为18.32%,业绩比较基准收益率为15.3%,领先业绩基准3.02%。

§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	11,411,742,560.93	93.24
	其中:股票	11,411,742,560.93	93.24
2	固定收益投资	99,670,000.00	0.81
	其中:债券	99,670,000.00	0.81
	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	554,436,619.06	4.53
6	其他资产	172,917,873.92	1.41
7	合计	12,238,767,053.91	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	114,569,958.92	0.94
B	采掘业	1,282,262,822.38	10.52
C	制造业	4,675,189,530.45	38.35
C0	食品、饮料	1,420,743,981.56	11.66
C1	纺织、服装、皮毛	35,040,000.00	0.29
C2	木材、家具	42,388,116.00	0.35
C3	造纸、印刷	105,332,106.57	0.86
C4	石油、化学、塑胶、塑料	122,627,928.92	1.01
C5	电子	353,548,186.14	2.90
C6	金属、非金属	456,051,261.85	3.74
C7	机械、设备、仪表	1,040,110,141.54	8.53
C8	医药、生物制品	1,099,347,807.87	9.02
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	66,081,973.65	0.54
E	建筑业	178,593,776.35	1.47
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	617,574,207.45	5.07
H	批发和零售贸易	899,698,459.24	7.38
I	金融、保险业	2,530,588,303.72	20.76
J	房地产业	451,388,010.69	3.70
K	社会服务业	85,233,758.50	0.70
L	传播与文化产业	92,933,295.81	0.76
M	综合类	417,628,463.77	3.43
	合计	11,411,742,560.93	93.62

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	600519	贵州茅台	4,550,085	772,695,434.70	6.34
2	002024	苏宁电器	32,141,587	667,902,177.86	5.48
3	601318	中国平安	10,471,320	576,865,018.80	4.73
4	601001	大同煤业	11,159,861	502,082,146.39	4.12
5	002007	华兰生物	8,623,952	477,939,419.84	3.92
6	601166	兴业银行	11,013,728	443,963,375.68	3.64
7	002142	宁波银行	18,319,101	320,401,076.49	2.63
8	000869	张 裕A	4,168,479	316,887,773.58	2.60
9	600570	恒生电子	14,191,739	298,168,436.39	2.45
10	600415	小商品城	6,217,077	278,089,854.21	2.28

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	0.82
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	0.82

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	0.82

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

本基金本报告期未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、处罚的情况。

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	10,800,228.41
2	应收证券清算款	161,786,059.08
3	应收股利	0.00
4	应收利息	191,779.93
5	应收申购款	139,806.50
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	172,917,873.92

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	10,269,007,900.35
本报告期基金总申购份额	276,736,008.61
减:本报告期基金总赎回份额	1,056,752,276.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	9,488,991,632.76

§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,汇添富国际业务迅出了关键的步伐。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“鼎富之约”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“鼎富之爱”奖学金,在云南经江全资捐建的“鼎富小学”正式挂牌并投入使用,同时还启动“阳光与孩子——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“阳光与孩子公益助学”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成长焦点股票型证券投资基金募集的文件;
8.1.2《汇添富成长焦点股票型证券投资基金基金合同》;
8.1.3《汇添富成长焦点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 报告期内汇添富成长焦点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

汇添富货币市场基金

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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	汇添富货币
基金主代码	519518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月23日
报告期末基金份额总额	5,916,447,694.98份
投资目标	力求在本金稳妥和流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。
业绩比较基准	税后活期存款利率(税后活期存款利率×(1-利息税率))。
风险收益特征	本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	汇添富货币A 汇添富货币B
下属两级基金的交易代码	519518 519517
报告期末下属两级基金的份额总额	215,493,948.72份 5,700,953,746.26份

§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	汇添富货币A报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)	汇添富货币B报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	676,624.38	15,657,706.94
2.本期利润	676,624.38	15,657,706.94
3.期末基金资产净值	215,493,948.72	5,700,953,746.26

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.2973%	0.0018%	0.0907%	0%	0.2066%	0.0018%

汇添富货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3581%	0.0018%	0.0907%	0%	0.2674%	0.0018%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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

汇添富货币A

汇添富货币B

注:1.本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2006年3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约定。

2.本基金从本《基金合同》生效之日起至2009年2月15日采用的业绩比较基准为同期税后一年定期存款利率。从2009年2月16日起,本基金业绩比较基准为同期税后活期存款利率。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王珏池	本基金的基金经理,汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。	2005年11月8日	-	15年	国籍:中国。学历:澳门科技大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任中银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管,2005年11月8日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2007年11月3日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。
陆文磊	本基金的基金经理,汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。	2009年1月21日	-	7年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任中银万国证券研究所宏观经济、固定收益资深高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理有限公司,任固定收益高级经理,2007年12月13日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2009年1月21日至今任汇添富货币市场基金的基金经理。

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 管理人对投资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

本报告期内,本基金组合过建仓期后的第一个运作期。一方面基于指数基金的本质属性,另一方面基于经济增长趋势明确、温和通胀预期和总体政策基调不变的背景,本基金采取了高仓位的策略,从而希望有效实现跟踪上证综合指数的投资目的和为投资者带来较好回报的愿望。

展望未来一段时间,可以认清的是中国经济继续向好是大概率事件,这可以从下面三大部门的发展得到印证:从投资方面看,2010年仍然会延续2009年的高投资格局,从而可以保证投资项目的有效推进;从消费看,刺激消费政策延续,收入分配改革和社会保障体系改善等因素会继续支持消费的良好表现;从出口看,以欧洲和美国为代表的发达经济体正处于补充库存的初始阶段,继续支持全球工业生产的快速恢复,结合2009年的低基数,出口恢复是值得期待的。

宏观经济的好转将使企业盈利能力的好转仍然,市场普遍预期核心EPS增长在20-30%之间,从这个角度看市场估值是合理的。当然我们也要认识到市场将从2009年的希望市场转向2010年的增长市场,也就是从原来的估值推动会转向盈利推动。另外,2010年融资融券、股指期货等可能的金融创新仍然会吸引风险偏好的资金流入市场从而增加流动性。因此,我们仍然认为中国股票市场仍然是全球最具吸引力的市场之一。

2010年影响市场演绎的重要变数是政策。虽然2009年11月底召开的中央政治局会议传达出政策稳定的信号,同时美国等也会继续政策的稳定,但是前期刺激政策的正常退出或是明显转向将会从流动性和市场情绪等方面影响市场。这使得在未来一段时间政策对市场的影响总是反复的,而我们应该把握的是市场演变主线是经济增长和企业盈利。

作为被动投资的指数型基金,汇添富上证综合指数基金将严格遵守基金合同,继续坚持既定的指数化投资策略,积极采取有效方法去严格控制基金相对目标指数的跟踪误差。我们也非常期望添富上证能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

在中国经济增长趋势日趋明确,政策延续继续保增长的总体政策立场的大背景下,2009年四季度市场呈现了震荡向上的态势。本基金在报告期内净值增长率为15.62%,同期业绩比较基准收益率为17.02%,净值增长率落后1.40%。收益率的差异因素主要来源于股票替代、申购赎回等因素的综合作用。本基金日均跟踪误差为0.07%,这一跟踪误差水平远低于0.35%,在报告期达到了投资目标。

§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	固定收益投资	1,457,242,004.01	24.60
	其中:债券	1,457,242,004.01	24.60
	资产支持证券	0.00	0.00
2	买入返售金融资产	1,766,502,659.00	29.82
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	1,945,936,797.14	32.85
	其他资产	753,646,759.35	12.72
	合计	5,923,328,219.50	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.40	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	47
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	69.85	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.70	0.00
2	30天(含)—60天	2.71	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)—90天	4.06	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)—180天	4.37	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.48	0.00
5	180天(含)—397天(含)	11.48	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
	合计	92.47	0.00

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	89,015,950.57	1.50
3	金融债券	239,517,406.12	4.05
	其中:政策性金融债	239,517,406.12	4.05
4	企业债券	88,553,253.00	1.50
5	企业短期融资券	1,040,155,394.32	17.58
6	其他	0.00	0.00
7	合计	1,457,242,004.01	24.63
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	188,018,316.09	3.18

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0981145	09华侨城CP01	1,000,000	100,007,173.77	1.69
2	090213	09国开13	1,000,000	99,465,063.09	1.68
3	0981149	09浙物产CP01	900,000	90,093,248.75	1.52
4	0981031	09光明CP01	900,000	90,046,678.07	1.52
5	0981140	09方正CP02	900,000	90,004,405.91	1.52
6	0901036	09央票36	900,000	89,015,950.57	1.50
7	0981030	09紫东CP01	800,000	80,045,518.92	1.35
8	0981165	09陕延油CP01	700,000	69,977,337.81	1.18
9	070222	07国开22	600,000	60,135,220.28	1.02
10	0981005	09沪建工CP01	600,000	60,058,035.27	1.02

5.6 影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值(%)	0.09
报告期内偏离度的最低值(%)	0.05
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值(%)	0.07

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期未未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	300,144,722.20
3	应收利息	16,962,778.79
4	应收申购款	436,289,258.36
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
8	合计	753,646,759.35

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A级	B级
本报告期期初基金份额总额	252,662,419.64	5,745,464,413.07
本报告期基金总申购份额	300,723,063.60	4,928,696,108.93
减:本报告期基金总赎回份额	337,891,534.52	4,973,206,775.74
本报告期末基金份额总额	215,493,948.72	5,700,953,746.26

§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,汇添富国际业务迅出了关键的步伐。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