汇添富成长焦点股票型证券投资基金2010年年度报告摘要

2010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:2011年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2011年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富成长焦点股票
基金主代码	519068
前端交易代码	519068
后端交易代码	519071
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
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
报告期末基金份额总额	7,830,960,615.99份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇添富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李文	赵会军
	联系电话	021-28932888	010-66105799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932998	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市富城路99号震旦国际大楼21层汇添富基金管理有限公司

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	1,232,103,794.34	2,365,647,605.63	-2,589,117,780.88
本期利润	783,970,894.51	5,721,528,829.17	-11,637,779,370.08
加权平均基金份额本期利润	0.0881	0.5160	-0.8512
本期基金份额净值增长率	7.51%	63.79%	-50.85%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.1971	0.0862	-0.2157
期末基金资产净值	10,543,223,672.07	12,189,553,370.40	9,608,237,695.63
期末基金份额净值	1.3464	1.2846	0.7843

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(例如:基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	6.32%	1.67%	5.19%	1.42%	1.13%	0.25%
过去六个月	24.07%	1.41%	17.74%	1.24%	6.33%	0.17%
过去一年	7.51%	1.36%	-9.37%	1.26%	16.88%	0.10%
过去三年	-13.46%	1.66%	-30.34%	1.85%	16.88%	-0.19%
自基金合同生效日起至今	51.75%	1.66%	18.40%	1.82%	33.35%	-0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1.本基金的(基金合同)生效日为2007年3月12日,至本报告期末未满五年。
2.合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.300	73,838,168.68	205,816,786.21	279,654,954.89	
2009年	-	-	-	-	
2008年	-	-	-	-	
合计	0.300	73,838,168.68	205,816,786.21	279,654,954.89	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。经过六年的发展,公司已成为业务布局完善、管理体系严谨、团队稳定优秀、文化优势突出、品牌日益确立、具有较强综合竞争实力的资产管理公司。公司业务覆盖公募基金管理、特定客户资产管理、QDII业务、社保委托投资管理等,并设立有北京分公司、南方分公司和汇添富资产管理(香港)有限公司(China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited)。

2010年汇添富稳步推进公募基金业务,成功发行中国首只民营企业投资基金——汇添富民营活力股票型证券投资基金,中国首只医药行业基金——汇添富医药保健股票型证券投资基金,以及公司首只QDII产品——汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金。截至2010年12月31日,汇添富管理12只公募基金,资产管理规模达569亿,位居全行业第12位。

同时,汇添富始终坚持“以企业基本分析为立足点,挑选高质量的证券,把握市场脉络,做中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高的长期投资收益”这一长期价值投资理念,并在投资研究中坚定有效地贯彻和执行。2010年,汇添富取得了较为优秀的投资业绩。

2010年汇添富专户业务快速发展,专户业务团队实力进一步增强,工作模式持续优化,并率先在业内推出了“蜜富牛专户”专属品牌。截至本报告期末,汇添富管理的专户产品数量、专户资产规模与业绩回报居行业前列。

2010年汇添富国际业务取得重大突破。汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册登记手续,成为业内少数几家正式设立并运作海外机构的基金管理公司之一。8月,香港子公司成功发行首只对冲基金——汇添富大中华绝对收益基金。

2010年汇添富在积极推进既有业务的同时,锐意进取,大力创新,经过长期艰苦的努力,获得社保境内委托投资管理人资格。

在稳步推进各项业务的同时,汇添富更着力实现贴心的客户服务与投资者教育工作。公司在行业内首推基于SNS平台的“蜜富空间”,倡导“理财+生活”的理念,并通过“汇添富微博”、“感恩五周年”、“理财教育讲座、“蜜富之约”等活动,进一步拓展客户服务新渠道,为客户提供实惠、便利的理财生活服务。

企业的发展离不开社会各界的支持,资源来自于社会更要服务于社会,2010年,汇添富持续推进社会慈善事业,积极探索企业慈善公益事业新模式,有效推进长期公益项目建设。在报告期内,公司发起成立上海汇添富公益基金会,并开展青海玉树地震救灾、援建100所“蜜富幸福书屋”、支持孤残儿童寄养、关怀癌症患者等具有影响力的公益活动。同时,公司深入推进“阳光2”孩子“公益项目,启动开展“阳光2”孩子——汇添富黄河网络助学计划”,在宁夏捐资新建第三所“蜜富小学”。

2011年,中国资本市场环境将更加复杂多变,基金行业的竞争将更为激烈,汇添富将以更积极的心态拥抱变革,为实现“成为长期努力发展成为中国最优秀的资产管理公司之一”的目标,进一步发扬公司“正直、激情、团队、客户第一、感恩”的文化优势,完善战略布局,夯实长远发展基础,开拓创新,持续提升公司的核心竞争力,力争为中国基金业的繁荣做出更多贡献。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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,汇添富民营活力股票型证券投资基金的基金经理,投资研究总部研究总监助理	2009年7月28日	-	6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日至2009年7月27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。2010年5月5日至今任汇添富民营活力股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;
2.非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
3.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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上半年,在高密度的调结构政策推动下,市场的结构性分化继续演绎。大面上,如果剔除那些明显的低质量证券,凡是符合经济结构调整方向的大都跑赢市场,反之则大都跑输市场。创业板在2010年发行的发力,引入了大量新行业,更凸显了这一特征。2010年中期后,小盘股泡沫达到顶点后走上价值回归之路,低估值的中盘成长股的投资价值逐渐显现。

除风格资产外,流动性变化也显著的影响了市场走势。上半年,房地产调控背景下,流动性紧缩预期不断强化,下半年这一担忧逐步缓解。但全年来看,货币政策回归常态化仍然是主要方向,并制约了全年的市场表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

我们上半年构建的成长股组合基本契合了市场逻辑,表现较好。但后半段未能及时处现收益和降低组合估值水平,表现较差,这教育我们需提高对风险和收益的衡量和把握。本基金整个年度实现收益率7.51%,战胜业绩基准16.88个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,我们需要面对三个问题。

一个是通胀。决定通胀的三要素包括劳动力、PPI和农产品,其中劳动力可能已经步入中期的上升通道,PPI被资源品价格上涨不断推高,即使农产品价格能够维持平稳,CPI的内在上升压力仍非常显著。前两年超发的货币加剧了这一趋势,较高水平通胀有可能持续较长一段时间。抗通胀被政府视为今年的头等大事,去除通胀中的流动性因素又被视为抗通胀的首要办法,这将持续制约市场的运行。如果不考虑其它新生变量,预计CPI的高点将在二季度末到来,流动性也有望在彼时真正转向。届时市场可望迎来转机。

一个是调结构与经济发展之间的矛盾。过去我们认为,中国经济在产业结构调整和经济快速增长之间必须做出取舍。现在看来,三四线的快速城市化有望弥补产业结构调整对经济增长的拖累。但地方经济相似的增长模式(投资与房地产)对信贷商度依赖,通胀的控制又要求一个紧缩的流动性环境。如果货币政策调控得当,有望实现一个高增长高通胀的最优局面。反之,则可能加大经济增长的波动性。

最后是美国经济的复苏。经历了近三年的低迷后,美国经济似乎开始走向一轮确定性的复苏,这一趋势的确定性和力度大小也将对市场走势产生深远影响。一方面,外需相关领域过去三年新增投资普遍较少,外围经济复苏将造就一个中期的产出缺口;另一方面,美国经济的复苏有望引发美元自新兴市场回流,并对A股市场构成压力。

基于这样的判断,我们对2011年的A股市场总体并不悲观,并相对看好下半年的表现。本基金将秉承契约专注于成长股投资,主要布局方向包括:经济发展过程中的消费和服务仍将是关注重点;经济结构调整是中长期的方向,也是高质量成长股的温床,但2010年市场对这一类资产做出了较充分的反应,今年这一领域的投资需要更多关注美好故事的业绩兑现;三四线城市的加速城市化过程中,相关的所谓传统产业有望迎来更大的成长空间。本基金力争构建的资产组合能够最大可能的代表社会发展的方向,依靠高质量的成长股,为持有人创造优异的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、产品创新部、基金营运部和稽核监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议调算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金与中央国债登记结算有限责任公司签订了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》而取得中债估值服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,全年分配比例不得低于可供分配收益的25%。

本基金于2010年2月22日实施利润分配,每份基金份额派发红利0.03元人民币。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010年,本基金托管人在对汇添富成长焦点股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年,汇添富成长焦点股票型证券投资基金的管理人--汇添富基金管理有限公司在汇添富成长焦点股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,汇添富成长焦点股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为279,654,954.89元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对汇添富基金管理有限公司编制和披露的汇添富成长焦点股票型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所审计,注册会计师徐艳、方俊于2011年3月25日签字出具了安永华明(2011)审字第60466941_B05号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:汇添富成长焦点股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	864,077,647.67	536,517,752.52
结算备付金	12,002,494.60	17,918,866.54
存出保证金	3,544,688.88	10,800,228.41
交易性金融资产	9,598,349,939.50	11,511,412,560.93
其中:股票投资	9,303,349,939.50	11,411,742,560.93
基金投资	-	-
债券投资	295,000,000.00	99,670,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	89,274,735.50	161,786,059.08
应收利息	3,545,426.32	191,779.93
应收股利	-	-
应收申购款	577,328.46	139,806.50
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,571,372,260.93	12,238,767,053.91
负债和所有者权益	本期期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,830,615.06	18,979,391.92
应付管理人报酬	13,702,578.50	15,408,181.96
应付托管费	2,283,763.08	2,568,030.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,151,305.77	9,319,051.88
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,180,326.45	2,939,027.43
负债合计	28,148,588.86	49,213,683.51
所有者权益:		
实收基金	7,830,960,615.99	9,488,991,632.76
未分配利润	2,712,263,056.08	2,700,561,737.64
所有者权益合计	10,543,223,672.07	12,189,553,370.40
负债和所有者权益总计	10,571,372,260.93	12,238,767,053.91

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.3464元,基金份额总额7,830,960,615.99份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富成长焦点股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	1,026,120,769.76	6,000,804,563.47
1.利息收入	14,058,165.66	28,073,652.56
其中:存款利息收入	9,313,433.71	4,468,548.09
债券利息收入	3,956,371.37	23,548,072.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	788,360.58	57,031.54
其他利息收入	-	-
2.投资收益(“损失以“-”填列)	1,459,231,117.75	2,615,536,099.09
其中:股票投资收益	1,407,086,516.52	2,493,263,109.40
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,797,730.57	43,175,960.58
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	49,346,870.66	79,097,029.11
3.公允价值变动收益(“损失以“-”填列)	-448,132,899.83	3,355,881,223.54
4.汇兑收益(“损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(“损失以“-”号填列)	964,386.18	1,313,588.28
减:二、费用	242,149,875.25	279,275,734.30
1.管理人报酬	163,686,934.25	171,347,664.45
2.托管费	27,281,155.77	28,557,944.06
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	50,727,498.50	78,439,216.75
5.利息支出	-	507,501.31
其中:卖出回购金融资产支出	-	507,501.31
6.其他费用	454,286.73	423,407.73
三、利润总额	783,970,894.51	5,721,528,829.17

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富成长焦点股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	9,488,991,632.76	2,700,561,737.64	12,189,553,370.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	783,970,894.51	783,970,894.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,658,031,016.77	-492,614,621.18	-2,150,645,637.95
其中:1.基金申购款	675,474,342.81	169,433,057.97	844,907,400.78
2.基金赎回款	-2,333,505,359.58	-662,047,679.15	-2,995,553,038.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-279,654,954.89	-279,654,954.89
五、期末所有者权益(基金净值)	7,830,960,615.99	2,712,263,056.08	10,543,223,672.07
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	12,250,149,446.54	-2,641,911,750.91	9,608,237,695.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,721,528,829.17	5,721,528,829.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-2,761,157,813.78	-379,055,340.62	-3,140,213,154.40
其中:1.基金申购款	1,062,244,638.74	152,468,339.32	1,214,712,978.06
2.基金赎回款	-3,823,402,452.52	-531,523,679.94	-4,354,926,132.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	9,488,991,632.76	2,700,561,737.64	12,189,553,370.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

林利军　　陈灿辉　　王小练

基金管理公司负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

汇添富成长焦点股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]41号文《关于同意汇添富成长焦点股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由汇添富基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2007年3月12日正式生效,首次设立募集规模为9,998,992,977.85份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为汇添富基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。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,估值有吸引力的股票,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%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则--基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》》、《证券投资基金信息披露报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》》、证监会公告[2010]5号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
汇添富基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、长城金融销售机构
东方证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
东航金戎控股有限责任公司	基金管理人的股东
文汇新民联合报业集团	基金管理人的股东
汇添富资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
上海汇添富公益基金会	与基金管理人同一批关键管理人员

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
东方证券股份有限公司	4,771,421,048.18	14.72	9,885,308,825.12	19.31

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本期和上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
东方证券股份有限公司	3,951,143.09	14.66	64,261.33	0.90
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
东方证券股份有限公司	8,237,511.69	19.23	2,698,837.54	28.96

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	163,686,934.25	171,347,664.45
其中:支付给销售机构的客户维护费	28,365,014.09	30,084,009.31

注:基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷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,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	27,281,155.77	28,557,944.06

注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2010年度及2009年度均未通过银行间同业市场与关联方进行银行间债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日(2007年3月12日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	21,309,152.98	-
期间申购/买入总份额	-	21,309,152.98
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	21,309,152.98	21,309,152.98
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.27%	0.22%

注:1.其中“期间买入”含红利再投、转换入份额;“赎回/卖出”含转换出份额。

2.本公司于2009年6月10日运用固有资金10,000,000元申购本基金9,584,012.27份,申购费用1000元;于2009年9月3日运用固有资金12,500,000元申购本基金份额11,725,140.71份,申购费用1000元。符合招募说明书规定的申购费率。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于2010年年末及2009年末未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行有限公司	864,077,647.67	9,136,845.28	536,517,752.52	4,211,317.33

注:由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入包含了关联方保管的银行存款期末余额、除了最低备付金以外的结算备付金期末余额及当期产生的利息收入。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金2010年度及2009年度均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.9 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别:股票										