汇添富保本混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月26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2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富保本混合
交易代码	470018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	2,156,672,352.98份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险技术来运作,在保证本金安全的前提下,力争在保本周期内实现基金财产的稳健增值。
投资策略	本基金将按照投资组合保险技术的要求动态调整保本资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的保值增值目的;在此基础上将通过严谨的量化分析和翔实的实地调研,精选优质股票和债券进行投资布局,以实现基金资产最大限度的增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
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(2011年7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	11,951,414.10
2.本期利润	-25,943,504.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0116
4.期末基金资产净值	2,144,940,286.00
5.期末基金份额净值	0.995

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。

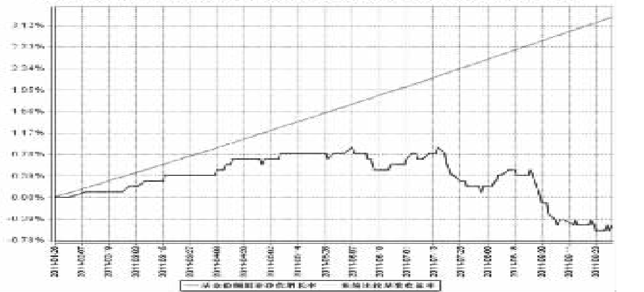
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	-1.09%	0.09%	1.25%	0.01%	-2.34%	0.08%

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:本基金的《基金合同》生效日为2011年1月26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(2011年1月26日)起6个月,建仓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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。	2011年1月26日	-	9年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。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,2008年3月6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2011年6月21日任汇添富货币市场基金的基金经理,2011年1月26日至今任汇添富保本混合型证券投资基金基金经理。

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 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

注:本基金为保本型基金,通过投资组合保险技术配置大类资产,在保证本金安全的前提下力争净值的稳健增值,属于较低风险品种,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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度经济基本面形势仍然严峻,呈现出增长回落和通胀高企的“滞涨”状态。一方面,受到发达国家经济回落、国内投资放缓的影响,三季度经济增长出现加速回落的趋势,工业增速持续下滑,但另一方面,三季度通胀仍持续攀升,7月份CPI涨幅达到6.5%,创下2008年下半年以来的新高。由于通胀压力加大,宏观调控将防通胀作为首要的调控目标,政策基调依然偏紧,尽管三季度央行并未继续上调法定准备金率,但将保证金存款纳入了准备金缴存范围,市场流动性始终处于较为紧张的状态。

三季度市场投资环境异常艰难,出现了股债双熊的局面,债券市场受流动性紧张和市场对信用风险担忧加剧的影响,本基金保本资产重点投资的短期融资券和中短期企业债收益率均大幅走高。股票市场受经济回落和企业盈利下滑的担忧同样出现大幅下跌,三季度上证指数跌幅达14.6%,可转债指数跌幅也达到14%,本基金管理人三季度在操作上以防御策略为主,对股票、可转债等风险资产始终保持较低的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为-1.09%,业绩比较基准增长率为1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间内,预计经济仍将维持下行的态势,一方面,欧债危机仍存在很大变数,欧美等主要经济体增长可能继续回落,甚至不排出衰退的风险,这将对我国出口造成冲击,另一方面,房地产和基础建设投资四季度以后也面临下滑风险,内外需同时回落将对经济增长形成压力。通胀三季度已经见顶,未来将逐渐回落,到年底左右随着去年基数的提高,CPI有望出现加速回落的趋势。货币政策短期内仍可能保持观望状态,但随着四季度经济进一步放缓和通胀压力减弱,政策出现一定的松动,流动性环境有望改善。目前债券的收益率已具备很强的吸引力,股票市场的估值也已经处于很低的水平,未来均存在一定的投资机会。因此,四季度本基金管理人将密切关注基本面的变化和市场走势,在遵循CPPI策略的前提下,积极把握未来市场的投资机会,逐渐增持高收益的保本债券资产,进一步提高保本垫的厚度,同时择机提高具备中长期投资价值的股票和可转债资产的配置比重,力争为投资者创造稳健的收益。

§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	42,300,875.23	1.97
	其中:股票	42,300,875.23	1.97
2	固定收益投资	2,023,809,374.70	94.18
	其中:债券	2,023,809,374.70	94.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	49,738,683.59	2.31
6	其他资产	33,036,027.85	1.54
7	合计	2,148,884,961.37	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	29,001,885.80	1.35
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	26,853,885.80	1.25
C8	医药、生物制品	2,148,000.00	0.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,503,566.54	0.12
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	5,249,606.25	0.24
I	金融、保险业	5,545,816.64	0.26
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	42,300,875.23	1.97

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	000527	美的电器	600,000	8,844,000.00	0.41
2	000581	威孚高科	266,209	8,683,737.58	0.40
3	601601	中国太保	299,936	5,545,816.64	0.26
4	600697	欧亚集团	199,985	5,249,606.25	0.24
5	601908	京运通	121,114	3,794,501.62	0.18
6	600690	青岛海尔	400,000	3,672,000.00	0.17
7	601886	江河幕墙	129,183	2,503,566.54	0.12
8	600079	人福医药	100,000	2,148,000.00	0.10
9	000338	潍柴动力	49,910	1,859,646.60	0.09

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	-	-
2	央行票据	96,908,000.00	4.52
3	金融债券	177,492,000.00	8.27
	其中:政策性金融债	177,492,000.00	8.27
4	企业债券	418,588,094.10	19.52
5	企业短期融资券	1,230,270,000.00	57.36
6	中期票据	-	-
7	可转债	100,551,280.60	4.69
8	其他	-	-
9	合计	2,023,809,374.70	94.35

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	1181348	11武钢CP02	1,500,000	150,090,000.00	7.00
2	1181358	11中广核CP03	1,000,000	99,950,000.00	4.66
3	1181353	11重汽CP01	1,000,000	99,850,000.00	4.66
4	1181125	11广晟CP01	1,000,000	99,720,000.00	4.65
5	110406	11农发06	1,000,000	98,660,000.00	4.60

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

注: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

注: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	346,668.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,685,831.95
5	应收申购款	3,527.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,036,027.85

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	54,020,254.10	2.52
2	113001	中行转债	40,555,152.90	1.89

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601908	京运通	3,794,501.62	0.18	网下新股锁定
2	601886	江河幕墙	2,503,566.54	0.12	网下新股锁定

§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	2,344,968,333.08
本报告期基金总申购份额	1,621,789.20
减:本报告期基金总赎回份额	189,917,769.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,156,672,352.98

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富保本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、报告期内汇添富保本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
2011年10月26日

汇添富社会责任股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富社会责任股票
交易代码	470028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月29日
报告期末基金份额总额	3,924,348,922.52份
投资目标	精选积极履行社会责任,并具有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理层、独特核心竞争优势的优质上市公司,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金为股票型基金。股票投资的主要策略包括资产配置策略和个股精选策略。其中,资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险;个股精选策略用于挖掘积极履行社会责任的优质上市公司,以谋求基金资产稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80% + 中证全债指数收益率×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预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2011年7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-7,659,551.94
2.本期利润	-305,236,914.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0730
4.期末基金资产净值	3,583,166,542.16
5.期末基金份额净值	0.913

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。

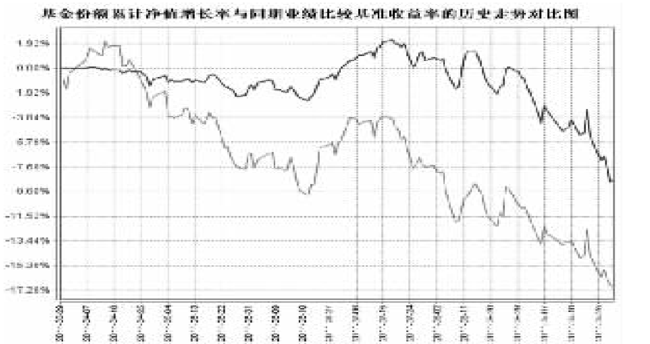
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	-8.33%	0.75%	-12.15%	1.05%	3.82%	-0.30%

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:本基金的《基金合同》生效日为2011年3月29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(2011年3月29日)起6个月,建仓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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
欧阳沁春	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	2011年3月29日	-	10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,2007年3月6日至2007年6月17日任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,2011年3月29日至今任汇添富社会责任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 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

注:本基金精选积极履行社会责任,有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理层、独特核心竞争优势的优质上市公司,是专注于社会责任投资的股票型基金,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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度的A股市场表现持续低迷,在欧美市场大幅回落和宏观紧缩政策双重影响下,市场的估值体系逐步下移,A股市场大幅下跌,消费品行业表现最为优异,部分股票在市场大幅下跌过程中依然取得了正向收益,前期估值过高的和基本面趋势不好的行业与公司出现了较大调整。

本季度是汇添富社会责任基金的建仓期,我们对三季度市场持谨慎态度,但由于建仓期临近结束,我们只能将股票仓位提升到了契约规定的标准之上。在行业配置方面,我们一直倾心非周期与成长性资产来降低市场风险,我们在有长期增长潜力的消费品行业进行了中长期的布局,重点选择了业绩突出、成长性好、管理层优秀的公司进行了投资,我们也选择了部分估值比较低、有一定瓶颈的资源股的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度本基金收益率为-8.33%,同期业绩比较基准收益率为-12.15%。

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年四季度,美国经济正走在缓慢复苏的过程中,欧债危机短期会有阶段性解决方案,但是本质性问题还是无法解决。国内的通货膨胀率到顶并逐步下行,我们判断宏观政策继续收紧的空间逐渐减小,流动性最紧张的时刻已经过去。经济基本面方面,部分指标显示经济增速出现减缓迹象,当前实体经济确实有一定程度的下滑,部分企业的业绩在四季度会低于市场预期。我们认为股指下跌已经提前反应了大部分不利的因素,综合看来,我们认为市场会处于低部区域,指数波动幅度不会太大,目前更应该保持积极的心态,寻找结构性机会。

本基金在下个季度依然挑选有社会责任感的企业,结合企业的基本面,精选有企业家精神、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做中长期的布局。

§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	2,509,813,338.37	69.81
	其中:股票	2,509,813,338.37	69.81
2	固定收益投资	50,005,000.00	1.39
	其中:债券	50,005,000.00	1.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	200,400,500.60	5.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	830,204,324.66	23.09
6	其他资产	4,680,794.45	0.13
7	合计	3,595,103,958.08	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	-	-
B	采掘业	392,351,173.67	10.95
C	制造业	1,463,680,091.23	40.85
C0	食品、饮料	437,193,623.02	12.20
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	199,029,389.93	5.55
C6	金属、非金属	46,314,725.00	1.29
C7	机械、设备、仪表	223,737,702.74	6.24
C8	医药、生物制品	553,610,953.86	15.45
C99	其他制造业	3,793,696.68	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	38,186,264.00	1.07
H	批发和零售贸易	293,268,705.89	8.18
I	金融、保险业	149,131,114.62	4.16
J	房地产业	15,968,825.40	0.45
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	50,116,146.08	1.40
M	综合类	107,111,017.48	2.99
	合计	2,509,813,338.37	70.04

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	1,576,166	300,401,477.94	8.38
2	600997	开滦股份	6,271,433	104,105,787.80	2.91
3	002241	歌尔声学	3,932,645	90,804,773.05	2.53
4	000501	鄂武商A	5,039,910	85,124,079.90	2.38
5	600859	王府井	2,091,074	80,506,349.00	2.25
6	600535	天士力	1,998,210	79,249,008.60	2.21
7	600887	伊利股份	4,209,391	77,031,855.30	2.15
8	601699	潞安环能	2,540,480	74,156,611.20	2.07
9	002123	荣信股份	3,499,301	69,286,159.80	1.93
10	601601	中国太保	3,739,924	69,151,194.76	1.93

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,005,000.00	1.40
	其中:政策性金融债	50,005,000.00	1.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,005,000.00	1.40

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	080416	08农发16	500,000	50,005,000.00	1.40

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

注: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

注: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	2,307,596.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,237,647.03
5	应收申购款	135,550.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,680,794.45

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§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	5,442,798,556.82
本报告期基金总申购份额	317,177,684.91
减:本报告期基金总赎回份额	1,835,627,319.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,924,348,922.52

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富社会责任股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富社会责任股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富社会责任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、报告期内汇添富社会责任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
2011年10月26日

汇添富优势精选混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月26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2011年10月24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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富优势精选混合
交易代码	519008
前端交易代码	519008
后端交易代码	519009
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	1,463,650,480.45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(2011年7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-69,729,930.71
2.本期利润	-323,012,442.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2196
4.期末基金资产净值	3,029,701,800.71
5.期末基金份额净值	2.0700

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。

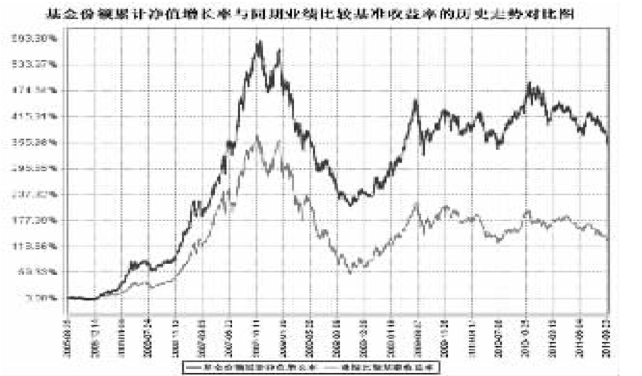
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	-9.65%	1.03%	-10.35%	0.93%	0.70%	0.10%

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(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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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10月8日	-	8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,2007年3月6日至2007年10月7日任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10月8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7月8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。
王栩	本基金的基金经理、汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理	2010年2月5日	-	9年	国籍:中国。学历:同济大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海永嘉投资管理有限公司研究员。2004年11月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员,2009年11月30日至2010年2月4日任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2010年2月5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,2010年9月21日至今任汇添富医药保健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 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

注: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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年三季度国内经济增速放缓的趋势得到进一步确认, 总需求减弱和融资难度加大使得国内企业尤其是中小企业的经营环境显著恶化。国际方面,7月末欧洲债务危机急剧恶化,美国经济复苏的势头疲弱,投资者信心受到极大打击,股票和大宗商品等风险资产价格急剧下跌。国内外负面因素的综合作用使得A股市场三季度大幅下跌,沪深300指数下跌了15.20%,周期性行业由于宏观经济前景恶化普遍大幅下跌。

本基金在三季度根据经济和市场环境的变化对资产配置结构做出调整。股票资产比例小幅下降,从一季度末的81.52%降至79.70%。行业配置方面,增持了医药、食品饮料、机械等行业,减持了煤炭、有色、金融保险等行业。个股选择上,延续了原有的自下而上选择优质企业的思路,精选了一批长期成长性强、有能力抵御宏观经济波动、公司治理优秀的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度本基金的收益率为-9.65%,同期业绩比较基准收益率为-10.35%。

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年四季度,本基金的观点如下:第一,在原有经济增长模式遭遇挑战的背景下,国内经济增速将经历一个趋势性的下降阶段,国内企业的经营环境将面临强烈而深远的变化。具体到四季度而言,固定资产投资和出口这两大引擎同时减速,企业盈利增速可能会快速下滑。第二,随着通货膨胀压力逐步减弱,国内宏观调控政策的紧缩力度可能会稍有缓和,但四季度出现实质性转向的可能性很小,投资者信心依然会处于比较低迷的状态。第三, IPO、再融资依然保持高频率,A股市场继续承受沉重的供给压力。综合考虑上述因素,四季度A股市场可能会继续振荡寻底,除非欧债危机能够得到实质性解决从而大幅提振投资者信心。

四季度本基金主要关注以下方面的投资机会:第一,消费和医药保健行业受宏观经济下滑的影响较小,尤其是其中受益于消费升级的子行业具有很强的成长持续性,能够通过业绩增长为投资者带来良好回报。第二,技术进步是国内制造业升级的重要途径,一些企业有望通过技术进步实现进口替代,逐步占据产业链核心地位,这类企业是值得长期持有的投资标的。第三,尽管发达国家的需求总体趋弱,部分行业的产业转移依然在高速推进,其中蕴含着较好的投资机会。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,414,773,114.13	79.28
	其中:股票	2,414,773,114.13	79.28
2	固定收益投资	109,661,000.00	3.60
	其中:债券	109,661,000.00	3.60
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	344,000,836.00	11.29
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	174,382,534.66	5.72
6	其他资产	3,181,039.58	0.10
7	合计	3,045,998,524.37	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	-	-
B	采掘业	278,483,124.20	9.19
C	制造业	1,022,837,197.92	33.76
C0	食品、饮料	384,309,756.00	12.68
C1	纺织、服装、皮毛	8,187,752.00	0.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,591,414.82	2.50
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	43,296,206.25	1.43
C7	机械、设备、仪表	92,008,057.57	3.04
C8	医药、生物制品	419,444,011.28	13.84
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	193,564,734.23	6.39
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	114,908,637.22	3.79
H	批发和零售贸易	252,297,337.00	8.33
I	金融、保险业	346,450,798.53	11.44
J	房地产业	99,120,248.07	3.27
K	社会服务业	50,272,388.10	1.66
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	56,838,648.86	1.88
	合计	2,414,773,114.13	79.70

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	000858	五粮液	3,999,784	145,192,159.20	4.79
2	000869	张裕A	1,386,954	145,089,257.94	4.79
3	002081	金螳螂	3,200,000	123,712,000.00	4.08
4	600036	招商银行	9,446,912	104,482,846.72	3.45
5	600519	贵州茅台	493,354	94,028,338.86	3.10
6	600079	人福医药	4,202,219	90,263,664.12	2.98
7	002004	华邦制药	1,770,992	73,637,847.36	2.43
8	000001	深发展A	4,575,261	73,387,186.44	2.42
9	601699	潞安环能	2,499,995	72,974,854.05	2.41
10	002230	科大讯飞	2,200,000	65,560,000.00	2.16

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,661,000.00	3.62
	其中:政策性金融债	109,661,000.00	3.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	109,661,000.00	3.62

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	020206	02国开06	600,000	59,676,000.00	1.97
2	110242	11国开42	500,000	49,985,000.00	1.65

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

注: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

注: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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明:

本基金投资前十名证券五粮液(000858)于2011年5月27日受到证监会行政处罚,该上市公司于2009年9月被证监会立案调查之初,我司即对其可能产生的影响进行过研究评估,认为此事件并不影响其经营业绩,不会对其投资价值造成较大影响。本基金一直重仓持有该股,并经过合理的投资决策授权审批。

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	1,549,389.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,257,417.61
5	应收申购款	374,232.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,181,039.58

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§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	1,480,648,398.27
本报告期基金总申购份额	23,142,563.23
减:本报告期基金总赎回份额	40,140,481.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,463,650,480.45

§7 备查文件目录

7.1 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
2011年10月26日