汇添富增强收益债券型证券投资基金

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	汇添富增强收益债券	
交易代码	519078	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月6日	
报告期末基金份额总额	1,289,247,220.87份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,主要投资于债券等固定收益类品种和其他低风险品种,力求为基金份额持有人谋求持续稳定的投资收益。	
投资策略	类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类别债券利差水平研究,判断不同类别债券类属的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。	
业绩比较基准	中债总指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	汇添富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金简称	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
下属两级交易代码	519078	470078
下属两级基金报告期末份额总额	1,277,197,387.78份	12,049,833.09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	报告期(2011年7月1日 - 2011年9月30日)	
	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
1.本期已实现收益	-11,665,387.31	-107,312.89
2.本期利润	-59,747,981.60	-460,033.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0414	-0.0317
4.期末基金资产净值	1,253,349,389.08	11,749,489.23
5.期末基金份额净值	0.981	0.975

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

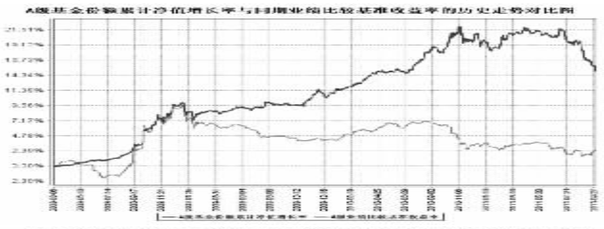
汇添富增强收益债券A

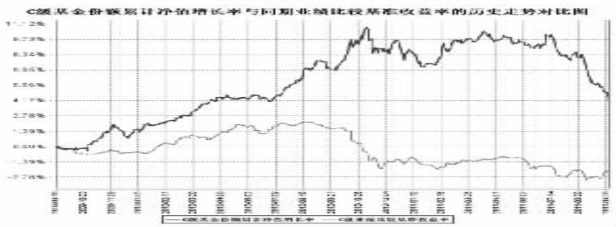
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	-4.39%	0.25%	-0.26%	0.13%	-4.13%	0.12%

汇添富增强收益债券C

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	-4.41%	0.24%	-0.26%	0.13%	-4.15%	0.11%

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:1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2008年3月6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、本基金自2009年9月15日起增加C类收费模式,该类别基金的累计份额净值增长率和业绩比较基准收益率自2009年9月15日起计算。

§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,汇添富货币市场基金的基金经理,汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。	2008年3月6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:本基金为债券型基金,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。

由于资金面紧张程度超出预期,以及部分地方融资平台曝出负面新闻,三季度债券市场出现大幅下跌,中低信用等级的债券跌幅尤其巨大。同时,受股票市场下跌和供给大量增加的冲击,三季度可转债指数跌幅也达到14%,新股收益也明显下降,新股破发比例有所提高。本基金管理人三季度采取了较为保守的防御策略,以应对市场的下跌,主要是降低了可转债的投资比例,8月份以后增持了中长期国债和金融债,新股投资上非常谨慎,只是适度参与了少量新股的申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A级净值增长率为-4.39%,C级净值增长率为-4.41%。

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。总体来看,未来基本面环境对债券市场较为有利,经过三季度的大幅调整以后,债券收益率已经具备较强的吸引力,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,积极把握未来市场的投资机会,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	30,581,600.06	2.41
	其中:股票	30,581,600.06	2.41
2	固定收益投资	1,144,863,943.21	90.33
	其中:债券	1,144,863,943.21	90.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,195.00	3.95
	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	23,260,755.69	1.84
6	其他资产	18,716,823.67	1.48
7	合计	1,267,423,317.63	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	28,078,033.52	2.22
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	28,078,033.52	2.22
C8	医药、生物制品	-	-
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	0.20
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	30,581,600.06	2.42

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	002598	山东章鼓	1,600,000	21,552,000.00	1.70
2	601222	林洋电子	303,308	4,249,345.08	0.34
3	601886	江河幕墙	129,183	2,503,566.54	0.20
4	601908	京运通	72,668	2,276,688.44	0.18

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	138,217,000.00	10.93
3	金融债券	258,558,000.00	20.44
	其中:政策性金融债	258,558,000.00	20.44
4	企业债券	449,667,017.30	35.54
5	企业短期融资券	89,664,000.00	7.09
6	中期票据	-	-
7	可转债	208,757,925.91	16.50
8	其他	-	-
9	合计	1,144,863,943.21	90.50

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	110003	新钢转债	822,290	81,760,294.70	6.46
2	110015	石化转债	713,900	62,401,999.00	4.93
3	110316	11进出16	600,000	59,916,000.00	4.74
4	110215	11国开15	600,000	59,226,000.00	4.68
5	110245	11国开45	600,000	59,034,000.00	4.67

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,391,963.43
5	应收申购款	74,860.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,716,823.67

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	110003	新钢转债	81,760,294.70	6.46
2	110015	石化转债	62,401,999.00	4.93
3	113001	中行转债	35,839,141.20	2.83
4	110016	川投转债	9,558,494.40	0.76
5	110012	海运转债	8,804,031.60	0.70
6	110013	国投转债	5,384,714.00	0.43
7	126729	燕京转债	5,009,251.01	0.40

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	002598	山东章鼓	21,552,000.00	1.70	网下新股锁定
2	601222	林洋电子	4,249,345.08	0.34	网下新股锁定
3	601886	江河幕墙	2,503,566.54	0.20	网下新股锁定
4	601908	京运通	2,276,688.44	0.18	网下新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
本报告期期初基金份额总额	1,701,262,141.22	25,405,779.12
本报告期基金总申购份额	15,692,953.79	8,644,539.36
减:本报告期基金总赎回份额	439,757,707.23	22,000,485.39
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,277,197,387.78	12,049,833.09

§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增强收益债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富增强收益债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富增强收益债券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、报告期内汇添富增强收益债券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

汇添富蓝筹稳健灵活配置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	汇添富蓝筹稳健混合
交易代码	519066
前端交易代码	519066
后端交易代码	519067
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月8日
报告期末基金份额总额	396,099,838.65份
投资目标	通过投资于价值相对低估的蓝筹公司股票,追求基金资产的长期增值。
投资策略	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	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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(2011年7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-8,218,515.77
2.本期利润	-38,380,785.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1010
4.期末基金资产净值	462,414,887.29
5.期末基金份额净值	1.167

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。

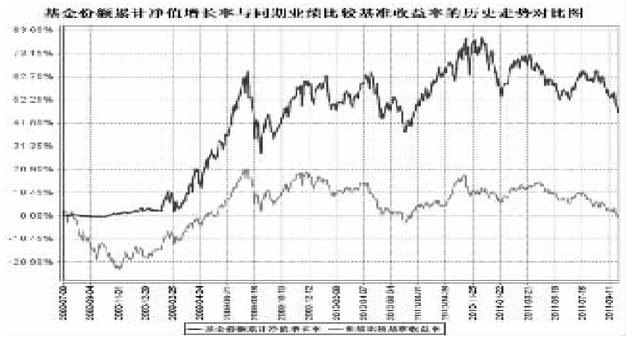
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.75%	0.79%	-8.74%	0.79%	0.99%	0.00%

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(2008年7月8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、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2008年7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。

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"价值相对低估的蓝筹公司股票",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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,通胀数据维持高位,政策继续保持紧缩态势,欧债危机蔓延和民间借贷资金链断裂等负面信息使得市场对经济前景和企业盈利的悲观情绪加剧,而居高不下的融资压力也对市场估值重心形成巨大压力。市场除了在三季度出现初昙花一现的反弹后就一路阴跌,各细分板块基本无一幸免。

本基金对下半年投资环境面临的困难有一定心理预期,因此在三季度操作上采取了如下策略:控制较低仓位,资产配置上回避了与投资、出口相关的板块,集中持有业绩确定、增长稳定的消费成长股。上述策略虽然使得本基金在三季度获得较明显的相对收益,但是市场持续阴跌,结构性机会难觅,使得仓位控制成为唯一有效的投资策略,基金净值在严峻市场环境下还是遭受了一定的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度本基金收益率为-7.75%,同期业绩比较基准收益率为-8.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

历经大半年的下跌后,一些积极的市场信号逐步显现,股东增持现象增多,通胀数据见顶回落,后续政策适度微调也可以预期。但是,随着出口和投资回落的趋势明朗,宏观经济形势和企业盈利将迎来更为艰难的一个阶段。在市场供求矛盾依旧比较紧张的情形下,四季度比较确定的几个大盘股的IPO对市场情绪的负面影响也不容忽视。我们认为市场供求关系失衡和企业盈利恶化的压力将是后续3到6个月影响市场走势的主导因素,后续半年我们面临的投资环境依然严峻。

虽然目前可能是黎明前最难熬的阶段,但我们仍将以积极的心态,坚持以内需成长和经济结构转型升级为主线,寻找那些商业模式清晰、中长期成长前景明朗、治理规范的成长性公司作为规避市场风险和跨越经济周期波动,并获得中长期超额收益的主要方法。我们将以上述思路自下而上精选个股,并依据宏观经济形势和市场风格有可能出现的变化适时调整和优化组合结构,争取在有效控制风险的前提下取得较好的基金业绩。

§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	278,159,867.42	59.75
	其中:股票	278,159,867.42	59.75
2	固定收益投资	32,290,854.20	6.94
	其中:债券	32,290,854.20	6.94
	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	153,865,416.31	33.05
6	其他资产	1,248,651.11	0.27
7	合计	465,564,789.04	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	7,429,000.00	1.61
C	制造业	88,470,332.78	19.13
C0	食品、饮料	27,267,000.00	5.90
C1	纺织、服装、皮毛	17,254,000.00	3.73
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	4,080,000.00	0.88
C7	机械、设备、仪表	1,836,000.00	0.40
C8	医药、生物制品	29,357,332.78	6.35
C99	其他制造业	8,676,000.00	1.88
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	34,391,340.99	7.44
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	19,978,000.00	4.32
H	批发和零售贸易	58,824,719.42	12.72
I	金融、保险业	13,688,159.28	2.96
J	房地产业	3,618,000.00	0.78
K	社会服务业	39,936,314.95	8.64
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	11,824,000.00	2.56
	合计	278,159,867.42	60.15

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	002081	金螳螂	700,052	27,064,010.32	5.85
2	000858	五粮液	600,000	21,780,000.00	4.71
3	600403	大有能源	700,000	19,978,000.00	4.32
4	600054	黄山旅游	900,000	14,355,000.00	3.10
5	601117	中国化学	2,000,000	14,020,000.00	3.03
6	600016	民生银行	2,479,739	13,688,159.28	2.96
7	002154	报喜鸟	1,000,000	13,210,000.00	2.86
8	000417	合肥百货	700,042	12,565,753.90	2.72
9	600729	重庆百货	300,000	12,150,000.00	2.63
10	600805	悦达投资	800,000	11,824,000.00	2.56

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	29,964,000.00	6.48
	其中:政策性金融债	29,964,000.00	6.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,326,854.20	0.50
8	其他	-	-
9	合计	32,290,854.20	6.98

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	090309	09进出09	300,000	29,964,000.00	6.48
2	110015	石化转债	26,620	2,326,854.20	0.50

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	511,021.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	714,132.11
5	应收申购款	23,497.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,248,651.11

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	2,326,854.20	0.50

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	367,684,020.48
本报告期基金总申购份额	48,337,365.36
减:本报告期基金总赎回份额	19,921,547.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	396,099,838.65

§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蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富蓝筹稳健灵活配置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、报告期内汇添富蓝筹稳健灵活配置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

汇添富成长焦点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	汇添富成长焦点股票
交易代码	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
报告期末基金份额总额	7,156,887,138.52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(2011年7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-82,276,848.62
2.本期利润	-625,119,439.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0863
4.期末基金资产净值	7,581,608,223.54
5.期末基金份额净值	1.0593

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。

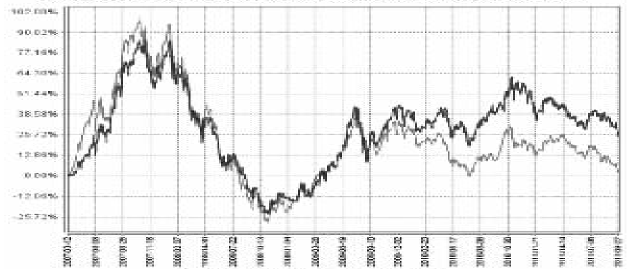
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.64%	0.92%	-11.97%	1.06%	4.33%	-0.14%

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。

§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,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	-	7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 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度,内外部市场环境都不断恶化。欧债危机愈演愈烈,欧洲产业结构已经无法支撑高福利的社会运行方式,市场看不到终极解决办法,只能是过渡性方案。国内流动性紧缩的负面效应不断显现:地方融资平台问题不断浮出水面,投资相关产业链首当其冲;温州频出的制造业资金链断裂预示着现行要素条件下这些产业已经难以为继;房地产的"金九银十"被"铁九铁十"所取代,地产价格的实质性下跌将对市场和经济走向产生深远影响。

在这样的背景下,沪深300指数三季度下跌了12.91%。本基金本季度继续采取防御的策略,并重新加大了对基准行业配置的偏离度,除了一定比例的煤炭和银行资产外,基金资产主要布局在偏消费和服务、业绩增长较快的股票上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度下跌7.64%,战胜业绩基准4.33%,一定程度上规避了市场风险。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前的经济态势应看作2008年金融危机的延续,当时世界主要经济体的政府均实行了激进的刺激政策,导致现在腾挪的空间大打折扣。欧债危机若能最终解决,必然伴随着欧洲现行经济和政治体制的重大变革,这将是一个漫长的过程。美国经济迟迟未能走出低谷,人民币汇率重新成为其转移压力的重要手段。国内经济增长的掣肘因素也非常明显:地方债暴露出的问题,制约了政府继续实施积极财政政策的空间;高企的通胀和房地产问题制约了货币政策的空间;消费的增长相对更为匀速,但并不能改变整体的经济运行趋势。

展望未来,我们持相对谨慎的观点,市场机会仍将是结构性的。第一,代表消费升级的公司跨越周期实现持续增长的概率大,但国内过高的税率很大程度上抑制了消费的增速,我们期待更大的结构性减税。第二,形成新的经济增长引擎只能期待战略新兴行业,我们期待着找到其中的代表性企业,分享他们的成长。

§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	5,968,524,645.57	78.53
	其中:股票	5,968,524,645.57	78.53
2	固定收益投资	125,241,873.60	1.65
	其中:债券	125,241,873.60	1.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	468,881,343.32	6.17
	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	1,030,772,675.78	13.56
6	其他资产	7,156,693.25	0.09
7	合计	7,600,577,231.52	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	755,655,829.55	9.97
C	制造业	3,400,770,464.48	44.86
C0	食品、饮料	1,660,611,849.76	21.90
C1	纺织、服装、皮毛	15,684,000.00	0.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	420,131,290.03	5.54
C5	电子	238,842,856.34	3.15
C6	金属、非金属	126,224,533.31	1.66
C7	机械、设备、仪表	415,710,318.07	5.48
C8	医药、生物制品	442,759,968.36	5.84
C99	其他制造业	80,805,648.61	1.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	153,040,558.48	2.02
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	296,573,973.70	3.91
H	批发和零售贸易	256,687,943.06	3.39
I	金融、保险业	977,575,876.30	12.89
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	22,500,000.00	0.30
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	105,720,000.00	1.39
	合计	5,968,524,645.57	78.72

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	3,293,446	627,697,873.14	8.28
2	000869	张 裕A	3,814,835	399,069,889.35	5.26
3	600016	民生银行	55,305,616	305,287,000.32	4.03
4	600887	伊利股份	15,516,969	283,960,532.70	3.75
5	601288	农业银行	80,821,877	198,821,817.42	2.62
6	002241	歌尔声学	7,305,470	168,683,302.30	2.22
7	000876	新希望	8,620,670	165,947,897.50	2.19
8	600315	上海家化	5,266,878	160,323,766.32	2.11
9	601699	潞安环能	5,422,885	158,294,013.15	2.09
10	000937	冀中能源	6,686,656	157,871,948.16	2.08

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	19,516,000.00	0.26
3	金融债券	99,750,000.00	1.32
	其中:政策性金融债	99,750,000.00	1.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,975,873.60	0.08
8	其他	-	-
9	合计	125,241,873.60	1.65

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	080221	08国开21	1,000,000	99,750,000.00	1.32
2	1001100	10央票100	200,000	19,516,000.00	0.26
3	110017	中海转债	64,730	5,975,873.60	0.08

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	4,304,646.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,704,110.03
5	应收申购款	147,936.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,156,693.25

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	7,346,327,528.91
本报告期基金总申购份额	18,489,852.26
减:本报告期基金总赎回份额	207,930,242.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,156,887,138.52

§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成长焦点股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富成长焦点股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富成长焦点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;
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