汇添富价值精选股票型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011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
送出日期:2012年3月30日

§1 重要提示

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2012年3月20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2011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	汇添富价值精选股票
基金主代码	519069
前端交易代码	519069
后端交易代码	519070
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
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	2,763,595,253.57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×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。

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	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楼 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	2011年	2010年	2009年1月23日(基金合同生效日)-2009年12月31日
本期已实现收益	-103,014,431.76	188,282,634.19	411,255,952.36
本期利润	-616,927,317.15	251,032,932.02	528,523,866.23
加权平均基金份额本期利润	-0.3659	0.2195	0.5299
本期基金份额净值增长率	-21.69%	10.29%	63.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0052	0.5549	0.4755
期末基金资产净值	2,749,201,392.00	2,431,698,180.49	1,466,835,629.77
期末基金份额净值	0.995	1.712	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.上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。

4.本基金的(基金合同)生效日为2009年1月23日,至本报告期末未满三年,因此主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至2011年12月31日数据,特此说明。

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

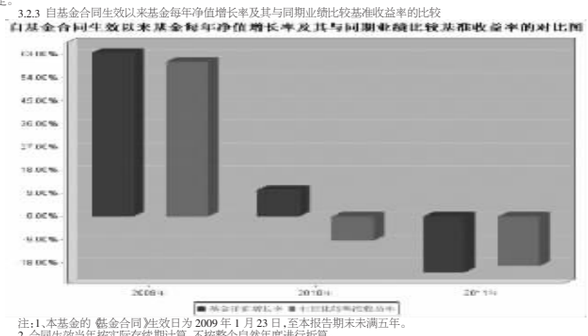
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.64%	1.19%	-7.05%	1.12%	2.41%	0.07%
过去六个月	-16.00%	1.13%	-17.91%	1.09%	1.91%	0.04%
过去一年	-21.69%	1.12%	-19.20%	1.04%	-2.49%	0.08%
自基金合同生效日起至今	41.30%	1.41%	13.56%	1.33%	27.74%	0.08%

注:本基金的(基金合同)生效日为2009年1月23日,至本报告期末未满三年。

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(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。

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2009年1月23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
2011	3.900	858,016,699.54	194,099,194.31	1,052,115,893.85	
2010	0.800	41,606,743.02	27,153,572.79	68,760,315.81	
2009	-	-	-	-	
合计	4.700	899,623,442.56	221,252,767.10	1,120,876,209.66	

§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,总部设在上海陆家嘴,公司旗下设立了北京分公司、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)。

截至2011年12月,汇添富资产管理规模接近600亿元人民币,是业内最早一批获得QDII资格、最早一批开展专户业务、首批获得RQFII资格的基金管理公司,同时也是全国社会保障基金的投资管理人。经过七年的发展,公司已成为业务市场完善、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。

2011年,汇添富大力发展公募基金业务,全年新发7只基金,分别是汇添富保本混合基金、汇添富社会责任股票型基金、汇添富可转换债券基金、汇添富黄金及贵金属基金、汇添富深证300ETF基金及其联接基金、汇添富信用债债券基金。目前,公司共管理19只证券投资基金,形成了覆盖高、中、低各类风险收益特征的产品线。

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。2011年,汇添富整体投资业绩继续保持行业优秀。

2011年,汇添富专户业务快速发展,在全年市场大幅下跌的背景下,13只专户组合当年实现了正收益,专户业务综合实力和竞争力进一步提升。

2011年,汇添富国际业务取得重大突破,成为业内第一批获得RQFII资格、第一批获得RQFII外汇额度、第一批获得香港证监会产品批文、第一家在港正式发行RQFII产品的基金公司。

2011年,汇添富正式开展社保组合管理,是业内少数几家在权益类和固定收益类产品上同时和社保展开合作的基金公司之一。

2011年,汇添富电子商务业务实现跨越式发展,公司推出全国首张货币市场基金直接支付消费账单的信用卡——"悠富信用卡"。该卡集信用卡消费信贷功能和基金投资功能于一体,开创了"货币基金支付消费账单"的新模式,在"2012 WORLD营销大会"中,"悠富信用卡"营销项目获得2011年度金赢销奖中的最佳互动创新奖。

2011年,汇添富着力实现贴心的客户服务与投资者教育工作。公司积极开展"悠富通行证升级"、"定投计算器"等活动,得到广大客户的大力支持和踊跃参与。同时,公司进一步大力开展"投资者见面会"、"悠富之约"客户沙龙、投资者"走进汇添富"和"走进上市公司"等全方位的投资者服务与教育活动。

2011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形式,不断丰富公益活动新内容,持续推进公益项目长期建设。在上海汇添富公益基金会的整体平台下,汇添富积极与社会组织、企业团体合作,举办了众多有影响力的活动,提升了基金业的整体社会形象。

展望2012年,基金行业仍将面临巨大的压力和挑战。汇添富全体员工将进一步发扬"正直、激情、团队、客户第一、感恩"的企业价值观,不畏挑战,不惧困难,以更加积极的心态、大力深化变革、全面提升公司核心竞争力,为实现汇添富基金中长期发展目标打下更加坚实的基础,为中国基金业的繁荣发展做出贡献。

2011年,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:

1.汇添富优势精选混合基金荣获《中国证券报》评选的"2010五年持续优胜混合型金牛基金"。

2.汇添富基金荣获《上海证券报》评选的"2010年度'金基金'创新公司奖"。

3.汇添富策略回报股票基金荣获《上海证券报》评选的"2010年度一年期'金基金'主动型股票基金奖"。

4.汇添富基金荣获《证券时报》评选的"2010年度十大明星基金公司奖"。

5.汇添富策略回报股票基金荣获《证券时报》评选的"2010年度股票型明星基金奖"。

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 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,汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2009年1月23日	-	10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,2009年1月23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。2010年1月8日至今任汇添富均衡增长股票型基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

本基金管理人已依照中国证监会《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,融入了各投资组合、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 管理人对报告期内基金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年中国经济经历了内忧外患的一年。虽然年初经济表现依然强劲,企业利润保持较快增长,但中央政府针对高通货和高房价局面实施的严厉的宏观调控和房地产调控政策,大大打击了投机气氛和一部分真实需求,下半年尤其是四季度后分析师开始不断下调上市公司盈利预测。海外经济方面,欧债危机愈演愈烈,突发性的海啸对作为全球经济强国和制造业基地的日本造成巨大打击并引发连锁反应,埃及、利比亚、叙利亚等国出现的地缘政治危机也在一定程度波及了中国经济和股市。而在经济增长面临重重困惑之际,A股市场大小非减持意愿强烈,新股和再融资频繁,IPO暂停,中小股票估值高估值的现象开始被投资者信心遭受重大打击。综合多方面因素影响,A股市场全年表现低迷,全年沪深300指数下跌25.0%,分行业看,食品原料、金融服务等跌幅相对较小,而有色金属、电子元器件、机械设备等周期性行业居跌幅榜前列。

本基金在2011年延续了以自下而上选股为主的投资风格,在行业配置上超配食品饮料、旅游、商业等大消费行业,并保持业绩持续超预期而估值处于历史底部的金融股的较高配置比例,取得了一定的效果。但在资产配置层面,由于对经济和股市的困难前景缺乏充分的认识,持续保持较高仓位的策略在下半年场单边下跌过程中增加了损失,其中的经验教训值得总结和反思。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年,本基金年收益率-21.69%,同期业绩比较基准收益率-19.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年国内外宏观经济前景依然十分复杂与艰难。海外经济方面,欧债危机短期内无法找到根治的解决办法,欧洲经济形势严峻并将对全球经济与金融市场产生不利影响。国内经济方面,房地产投资可能出现大幅萎缩,并对上下游相关产业链需求造成冲击。一二季度有可能出现本轮经济下滑的阶段性低点,但下半年经济能否出现较强力度的复苏目前尚不明朗,这主要取决于政府对财政政策、货币与信贷政策、地产调控政策的使用与调整。

证券市场方面,我们认为宏观调控、经济下行、企业利润下滑已成为市场一致预期,并在之前股市的大幅下跌中得到较大程度的反应。从工业企业库存、企业新接订单、全社会用电量等指标看,目前经济形势与08年因需求出现断崖式下跌而造成的剧烈下滑有显著不同。目前A股市场整体估值水平已经低于08年,而大股东和高管增持现象也越来越多。因此,虽然短期负面因素仍然很多,但也无需对市场前景过度悲观。尤其是目前市场上已经出现一批以银行、食品饮料、商业、信息服务等为代表的估值较低、业绩稳定增长的股票,从长期看,在市场系统性下跌过程中这些股票可能迎来较好的投资机会。我们将继续加强对个股的深入研究,努力寻找盈利模式清晰、核心竞争力突出、治理结构优良、管理层充满企业家精神且估值合理的公司,积极构建具有较高的收益风险比的投资组合,力争获得持续的超额收益,以此回报持有人对我们的关心和信任。

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《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、固定收益部、集中交易室、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名额门人员,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根据《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)规定: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12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的15%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金于2011年3月18日实施利润分配,每份基金份额派发红利0.09元人民币。

本基金于2011年12月2日实施利润分配,每份基金份额派发红利0.30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

2011年,本基金托管人在对汇添富价值精选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

2011年,汇添富价值精选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价值精选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,汇添富价值精选股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了2次利润分配,分配金额为1,052,115,893.85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价值精选股票型证券投资基金2011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、汤骏于2012年3月29日签字出具了安永华明(2012)审字第60466941_B08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:汇添富价值精选股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	133,579,097.87	209,802,370.62
结算备付金	8,232,776.86	6,104,009.23
存出保证金	1,957,464.34	2,156,052.24
交易性金融资产	2,548,190,721.53	2,236,427,749.01
其中:股票投资	2,463,037,726.41	2,186,212,749.01
基金投资	-	-
债券投资	85,152,995.12	50,215,000.00
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	5,999,241.72	-
应收利息	1,341,711.61	1,512,340.74
应收股利	-	-
应收申购款	58,315,039.49	26,087,878.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,757,616,053.42	2,482,090,400.67
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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	-	44,889,917.48
应付赎回款	1,987,557.95	95,683.43
应付管理人报酬	3,727,847.98	2,840,212.54
应付托管费	621,307.96	473,368.75
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,730,600.59	1,662,725.73
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	347,346.94	430,312.25
负债合计	8,414,661.42	50,392,220.18
所有者权益:		
实收基金	2,763,595,253.57	1,420,314,069.90
未分配利润	-14,393,861.57	1,011,384,110.59
所有者权益合计	2,749,201,392.00	2,431,698,180.49
负债和所有者权益总计	2,757,616,053.42	2,482,090,400.67

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.995元,基金份额总额2,763,595,253.57份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富价值精选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-554,850,972.79	299,810,098.85
1.利息收入	3,514,894.09	2,887,085.59
其中:存款利息收入	1,622,947.83	1,416,285.58
债券利息收入	1,811,305.64	1,470,800.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	80,640.62	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-45,977,359.98	231,483,705.04
其中:股票投资收益	-65,016,528.68	222,568,101.78
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-605,612.39	1,077,429.41
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	19,644,781.09	7,838,173.85
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-513,912,885.39	62,750,297.83
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,524,378.49	2,689,010.39
减:二、费用	62,076,344.36	48,777,166.83
1.管理人报酬	36,510,632.03	26,974,485.70
2.托管费	6,085,105.32	4,495,747.68
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	18,900,409.14	16,765,096.29
5.利息支出	130,146.87	90,417.15
其中:卖出回购金融资产支出	130,146.87	90,417.15
6.其他费用	450,051.00	451,420.01
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-616,927,317.15	251,032,932.02

注:后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富价值精选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	1,420,314,069.90	1,011,384,110.59	2,431,698,180.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-616,927,317.15	-616,927,317.15
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)	1,343,281,183.67	643,265,238.84	1,986,546,422.51
其中:1.基金申购款	2,416,272,505.29	855,147,869.01	3,271,420,374.30
2.基金赎回款	-1,072,991,321.62	-211,882,630.17	-1,284,873,951.79
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)	-	-1,052,115,893.85	-1,052,115,893.85
五、期末所有者权益(基金净值)	2,763,595,253.57	-14,393,861.57	2,749,201,392.00
项目	上年度可比期间 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)	896,451,468.30	570,384,161.47	1,466,835,629.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	251,032,932.02	251,032,932.02
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)	523,862,601.60	258,727,332.91	782,589,934.51
其中:1.基金申购款	1,901,706,350.99	1,163,627,351.12	3,065,333,702.11
2.基金赎回款	-1,377,843,749.39	-904,900,018.21	-2,282,743,767.60
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)	-	-68,760,315.81	-68,760,315.81
五、期末所有者权益(基金净值)	1,420,314,069.90	1,011,384,110.59	2,431,698,180.49

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

汇添富价值精选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[2008]1317号文《关于同意汇添富价值精选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2009年1月23日正式生效。首次设立募集规模为1,512,522,680.68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。

本基金坚持长期价值投资的理念,采用深入的"自下而上"的公司基本面分析方法,精选价值相对低估的优质公司进行投资布局,通过科学的组合管理,实现投资目标。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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。汇添富价值精选基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。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编报规则第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2011年12月31日的财务状况以及2011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》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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、基金代销机构
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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	5,927,500,697.12	46.88%	5,364,680,782.78	47.84%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东方证券股份有限公司	48,323,721.41	84.61%	-	-

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 2011年1月1日至2011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	4,962,017.22	47.01%	476,383.61	27.53%
关联方名称	上年度可比期间 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	4,476,384.81	47.98%	492,892.57	29.65%

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	36,510,632.03	26,974,485.70
其中:支付销售机构的客户维护费	1,768,746.36	1,836,616.57

注:基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%÷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

基金管理费每日计算,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付指令,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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,085,105.32	4,495,747.68

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。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

基金托管费每日计算,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付指令,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托管人。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2011年度和2010年度均未与关联方进行银行间同业市场债券(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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	47,480,912.67	47,480,912.67
期间申购/买入总份额	-	-
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	47,480,912.67	47,480,912.67
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.72%	3.34%

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

本年度末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

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 2011年1月1日至2011年12月31日 | | 上年度可比