汇添富保本混合型证券投资基金

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 26 日(基金合同生效日)起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富保本混合
基金主代码	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
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	2,034,721,273.03 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周实的实地调研,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
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。

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1月26日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	44,504,509.83
本期利润	27,626,778.74
加权平均基金份额本期利润	0.0120
本期基金份额净值增长率	1.20%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0122
期末基金资产净值	2,059,645,556.80
期末基金份额净值	1.012

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 2011 年 1 月 26 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 日期间,特此说明。

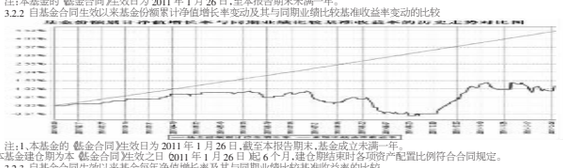
3.2 基金净值表现

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	1.71%	0.12%	1.24%	0.02%	0.47%	0.10%
过去六个月	0.60%	0.11%	2.50%	0.02%	-1.90%	0.09%
自基金合同生效日起至今	1.20%	0.08%	4.55%	0.01%	-3.35%	0.07%

注:本基金的(基金合同)生效日为 2011 年 1 月 26 日,至本报告期末未满一年。

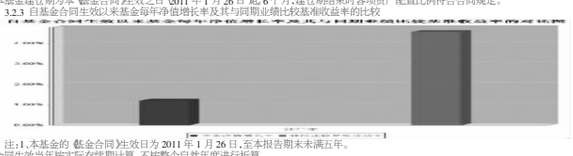
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、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,基金成立未满一年。

2、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 2011 年 1 月 26 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

本基金成立于 2011 年 1 月 26 日,2011 年度未进行利润分配。

§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。

2011 年,汇添富大力发展公募基金业务,全年新发了 5 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——"添富信用卡"。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,"添富信用卡"营销项目获得 2011 年度金扇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"添富通行证升级"、"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"、"添富之约"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"五直、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《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《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		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《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。本报告无重大违法、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,贯穿了投权、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、稽核环节制度流程的有效执行。

4.3.2 本报告期内各投资组合之间的业绩比较

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 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 年经济增长逐季回落,到四季度已低于 9%,为 2010 年以来的低位。经济回落的原因主要有二:一是欧债危机愈演愈烈,希腊、西班牙、意大利等高债务国纷纷陷入主权债务困境,国债融资成本大幅攀升,严重拖累了发达国家经济复苏,造成外需偏弱;二是国内宏观调控力度不断加强,在经济回落的同时,2011 年物价大幅上升,全年 CPI 平均涨幅达到 5.4%,显著高于调控目标。通胀压力高企也导致全年货币政策始终以防通胀为首要目标,央行全年共加息 3 次,准备金率上调 6 次,屡创历史新高,全年金融市场流动性与利率均呈现紧张状态,回购利率大幅飙升。年底政策有所微调,12 月份央行下调准备金率 0.5 个百分点,为 2009 年以来首次下调。

经济回落、通胀高企和流动性紧双紧对 2011 年股票和债券市场都造成了重大的冲击,前三季度股票和债券市场双双下跌,到四季度随着经济和通胀回落的趋势日益明朗,政策出现微调迹象,债券市场出现了较大幅度的反弹,而股票市场继续下跌。全年中证综合财富指数上涨 5.3%,上证指数下跌 21.7%。本基金 2011 年大部分时间以防御策略为主,根据 CPPI 策略,保本资产主要配置了 1-3 年期债券,风险资产配置上则适度配置了估值低、具有一定安全边际的可转债和股票资产,由于股票市场持续回落,缺乏明显的投资机会,因此本基金全年风险资产始终控制在较低的比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金收益率为 1.20%,同期业绩比较基准收益率为 4.55%。

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 年仍然面临非常复杂的基本面环境。从世界经济来看,欧债危机远未平息,高债务国的偿债和融资困境会成为经济最大的潜在不稳定因素,欧元区经济增长可能面临停滞,美国的情况好于欧洲,但也面临政府削减财政赤字的压力,美国经济有望延续复苏态势,但复苏力度不会很强。从国内经济来看,一方面,在世界经济增长偏弱的情况下,外需可能进一步放缓,另一方面,房地产市场的调整远未结束,房地产投资面临大幅度缩减的风险,并将影响整个固定资产投资的增长。预计 2012 年国内经济增长可能下滑至 8.5%左右。在经济周期下行的情况下,2012 年通胀压力将明显减轻,全年 CPI 涨幅有望回落至 3%左右。随着通胀压力减轻,2012 年宏观经济政策的重点将从防通胀转向促进经济结构调整,政策将进行微调,财政政策基调仍然偏积极,预计财政赤字率在 1.5-2%的下调空间,央行有望降息 1-2 次,总体上,全年货币和流动性环境整体上将好于 2011 年。

经过 2011 年的大幅下跌,股票市场的整体估值水平已经处于低位,随着政策微调和流动性逐渐放松,市场的整体投资环境有望比 2011 年有所改善,但由于经济仍处于回落阶段,企业盈利将继续下滑,加之宏观政策的重心在于促进经济结构调整和增长转型,难以出现类似 2009 年那样的大规模经济刺激,所以,股票市场也暂时难以看到明显的趋势性机会。从债券市场来看,国债、金融债等债券收益率已经处于较低水平,未来收益率继续下降空间有限,而信用债券的信用利差仍然处于高位,企业债、公司债、中期票据等信用类债券的投资机会相对更大。本基金管理人将严格遵守 CPPI 策略,逐渐增加对高收益的信用债券的配置比例,以进一步提高安全垫厚度,同时密切关注经济形势和政策趋势的变化,在做好基本面分析的基础上积极参与寻找可转债和股票的投资机会,争取为投资者创造稳健的收益。

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〉若干问题的规定》、《关于证券投资基金估值业务的指导意见》等有关事项的通知》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,可以提议调整基金的估值调整影响,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)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,每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日可供分配利润的 10%,若(基金合同)生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金 2011 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间未进行利润分配。

§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保本混合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,汇添富保本混合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保本混合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。

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保本混合型证券投资基金 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_B14 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:汇添富保本混合型证券投资基金

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
资 产:	
银行存款	62,345,023.86
结算备付金	865,808.34
存出保证金	391,407.90
交易性金融资产	1,963,255,840.85
其中:股票投资	126,805,377.75
基金投资	-
债券投资	1,836,450,463.10
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	-
应收利息	36,332,470.07
应收股利	-
应收申购款	10,796.45
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	2,063,201,347.47

负债和所有者权益	本期末 2011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	687,042.77
应付管理人报酬	2,119,447.06
应付托管费	353,241.18
应付销售服务费	-
应付交易费用	25,543.71
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	370,515.95
负债合计	3,555,790.67
所有者权益:	
实收基金	2,034,721,273.03
未分配利润	24,924,283.77
所有者权益合计	2,059,645,556.80
负债和所有者权益总计	2,063,201,347.47

注:本基金于 2011 年 1 月 26 日成立,无比较式的上年度可比期间,因此资产负债表只列示 2011 年 12 月 31 日数据,特此说明。

2、报告截止日 2011 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.012 元,基金份额总额 2,034,721,273.03 份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富保本混合型证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月26日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	59,776,574.05
1.利息收入	66,650,593.27
其中:存款利息收入	1,570,600.27
债券利息收入	57,616,454.89
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	7,463,538.11
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	7,606,155.17
其中:股票投资收益	1,608,983.04
基金投资收益	-
债券投资收益	5,728,342.96
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	268,829.17
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-16,877,731.09
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,397,556.70
减:二、费用	32,149,795.31
1.管理人报酬	25,770,742.99
2.托管费	4,295,123.85
3.销售服务费	-
4.交易费用	654,600.39
5.利息支出	937,550.22
其中:卖出回购金融资产支出	937,550.22
6.其他费用	491,777.86
三、利润总额	27,626,778.74

注:本基金于 2011 年 1 月 26 日成立,无比较式的上年度可比期间,因此利润表只列示从基金合同生效日至 2011 年 12 月 31 日数据,特此说明。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富保本混合型证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月26日(基金合同生效日)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)	2,506,696,469.30	-	2,506,696,469.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	27,626,778.74	27,626,778.74
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)	-471,975,196.27	-2,702,494.97	-474,677,691.24
其中:1.基金申购款	4,800,355.53	32,017.58	4,832,373.11
2.基金赎回款	-476,775,551.80	-2,734,512.55	-479,510,064.35
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)	2,034,721,273.03	24,924,283.77	2,059,645,556.80

注:本基金于 2011 年 1 月 26 日成立,无比较式的上年度可比期间,因此所有者权益(基金净值)变动表只列示从基金合同生效日至 2011 年 12 月 31 日数据,特此说明。

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 王小炼

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

汇添富保本混合型证券投资基金(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")证监许可[2010]1875 号文《关于核准汇添富保本混合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于 2011 年 1 月 4 日至 2011 年 1 月 24 日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2011)验字第 60466941_B01 号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2011 年 1 月 26 日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 2,506,133,948.78 元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币 562,520.52 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 2,506,696,469.30 元,折合 2,506,696,469.30 份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为汇添富基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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。本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证以及经法律法规或中国证监会允许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,本基金管理人履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后收益率。

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 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2011 年 1 月 26 日(基金合同生效日)起至 2011 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

①金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资);

②金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债;本基金目前持有的金融负债仅为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债;

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益;每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方);本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债;

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

①股票投资

买入股票于成交日确入为股票投资;股票投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

卖出股票于成交日确入股票投资收益;卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

②债券投资

买入债券于成交日确入为债券投资;债券投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算;

卖出债券于成交日确认债券投资收益;卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

③权证投资

买入权证于成交日确入为权证投资;权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益;卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

④分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确入为权证投资成本,按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述①、③中相关原则进行计算;

⑤回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购),以成本列示,按实际利率当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次,第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的,以该报价为依据确定公允价值;第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价,或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的,以该报价为依据做必要调整确定公允价值;第三层次是本基金无法获得相同或类似资产或负债的市场交易价格的,以其他可获市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下:

①股票投资

i)上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值。

ii)非上市的股票的估值

非上市流通的股票按证券发行机构最近一个会计年度的财务报表净资产值按照持有股份比例计算的净值进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的净资产值估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值。

②债券投资

i)交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值。

ii)未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日债券收盘净价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值。

③未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本进行后续计量;

④在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值;

③权证投资

i)上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值。

ii)因持有股票而享有的配股权证,采用估值技术确定公允价值进行估值;

④分离交易可转债

分离交易可转债,上市日前,采用估值技术分别对债券和权证进行估值;自上市日起,上市流通的债券和权证分别按上述②、③中的相关原则进行估值;

⑤其他

i)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值;

ii)如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于