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

汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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8月31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	汇添富黄金及贵金属(QDII-LOF-FOF)
基金主代码	164701
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8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
报告期末基金份额总额	526,924,810.67份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年3月1日

注:本基金为LOF基金,在深交所的简称为"添富贵金"。

2.2 基金产品说明

投资目标	深入研究影响黄金及其他贵金属(如白银、铂金、钯金等)价格的主要因素,把握不同品种贵金属的长期价格趋势和短期市场波动,通过主动投资于有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),在严格控制风险的前提下,力争基金收益率超越同期黄金价格走势。
投资策略	综合考虑国际政治、经济、汇市、战争、主要国家货币和利率政策、贵金属市场供求等多方面因素,本基金重点投资于境外上市有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),长期持有结合动态调整。 本基金主要投资策略包括贵金属资产配置策略、交易所交易基金(ETF)投资策略、货币市场工具投资策略以及金融衍生工具投资策略。
业绩比较基准	伦敦金价格折成人民币后的收益率 (伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix),人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。)
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,主要投资于境外有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),其预期风险收益水平与黄金价格相似。

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 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		NY 10005

注:本基金无境外投资顾问。

2.5 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8月31日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	-3,491,235.95
本期利润	-78,560,759.74
加权平均基金份额本期利润	-0.1398
本期基金份额净值增长率	-14.00%
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	-0.1402
期末基金资产净值	453,034,222.61
期末基金份额净值	0.860

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8月31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。

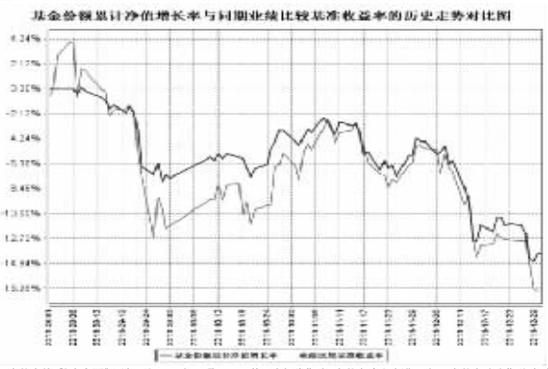
3.2 基金净值表现

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	-6.93%	1.06%	-6.30%	1.45%	-0.63%	-0.39%
自基金合同生效日起至今	-14.00%	1.02%	-17.21%	1.70%	3.21%	-0.68%

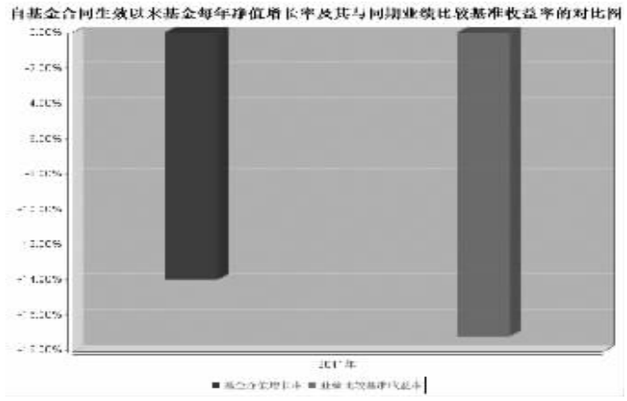
注:本基金的(基金合同)生效日为2011年8月31日,至本报告期末未满六个月。

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8月31日,截至本报告期末,本基金成立未满1年。本基金建仓期为本(基金合同)生效之日(2011年8月31日)起6个月,截至本报告期末本基金尚处于建仓期。

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8月31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

本基金的(基金合同)生效日为2011年8月31日,本基金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"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"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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘子龙	本基金的基金经理、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的基金经理。	2011年8月31日	-	16年	国籍:中国香港。学历:英国剑桥大学工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、特许金融分析师(CFA)。从业经历:曾任香港花旗银行业务经理、汇丰投资管理(香港)有限公司上海代表处首席代表、2000年11月20日至2005年11月30日任花旗投资管理(香港)有限公司全球平衡组合的基金经理。2007年9月加入汇添富基金管理有限公司,任国际投资副总监。2010年6月25日至今任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的基金经理。2011年8月31日至今任汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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

本基金通过深入研究影响黄金及其他贵金属(如白银、铂金、钯金等)价格的主要因素,把握不同品种贵金属的长期价格趋势和短期市场波动,通过主动投资于有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),在严格控制风险的前提下,力争基金收益率超越同期黄金价格走势。与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.4.3 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

去年金价大幅波动,其中受美元走势的反向影响较大。上半年各国都面临着通胀压力,美国经济复苏缓慢,继续维持0至0.25%的超低利率水平,后来市场更预期美国在下半年会推出第三轮量化宽松政策(QE3),由利差导致的套利空间致使国际资本纷纷逃离美国,美汇指数持续下跌,5月4日触及全年低位72.7。此后,在5月至8月期间,美元大致于73.50至76.50区间浮动。8月时金价在美国国债评级首次被调低后出现突跌,资金涌到黄金避险,黄金价格自8月开始加速飙升,在短短一个月时间连破1700,1800和1900美元三个关口。

欧债危机的时晴时阴,到9月及10月份动荡加剧,美国推出OT取代QE3,把到期资金投资于年期较长的国债,从而压低摩息率曲线的长端,但由于刺激短息,利好美元。美元开始走强至10月4日的79.8。美元反弹使美元套息盘拆仓,国际资金把还存在盈利的品种如黄金沽售套现,部分用来贴补其他投资的损失,如著名投资经理保尔森(John Paulson)今年第三季减持了三分之一黄金相关投资。10月20日金价回调至最低1620美元,而银价的波动甚于金价。

10月底美国与欧洲的相关主权债忧虑,以致经济衰退及货币宽松政策的揣测下,美元又迅速回落至74.7,而金价在11月初曾一度返回1800关口。11月欧债危机急剧恶化,直接导致全球避险情绪的暴涨,美元受到追捧而猛涨,12月突破80关口,创11个月高位80.8,全年收盘80.18,涨幅1.46%。因为环球资金萎缩,投资者担心欧美银行业者资金链受威胁,出售金融资产以完善资本充足率需求,黄金承压,在第四季重回弱势。12月29日低见1521.94美元。总括2011整年波幅在1310至1920美元内大幅上落,高低波幅超过600美元,年底收报1564美元,年度升幅约10%。

总结第四季金价的走势,特别在11月后,的确呈现出与风险资产相关度上升的特点,在美元全面转强下,高风险资产将再面临严峻沽压。黄金暂时失去了避险功能,主要有三个原因:首先,前期黄金连续上升累积较多获利盘,在近期全球投资环境恶化的背景下,较多投资者选择兑现黄金投资的利润以弥补其他投资的亏损,例如ETF减持黄金。其次,去年下半年海外黄金期货交易所纷纷上调黄金交易的押金,增加了黄金投资的成本,为金价带来一定压力,如上海黄金交易所把手续费黄金期货的保证金率从12%提高至15%等。目前投资市场面对的信贷收紧情况,不论是芝加哥还是上海商品交易所,均有机会再次把保证金比率提升。最后,近期外围风险主要集聚在欧洲,使欧元受压而市场普遍认为,美国最近经济数据理想,就业数据好转,支持美元汇价,削弱了金价的吸引力。短期内美元由于流动性更好而成为多数避险资金的首选,制约了金价。

白银走势下下半年也出现逆转,在4月触到48美元后出现剧烈震荡,全年跌10%左右。白银表现不如黄金,主要因其拥有多项工业用途,欧美经济前景悲观,面临衰退风险,自然打击银价。而且,白银2010年的升幅达到83%,较黄金还要大,故更容易成为套现品种。

本基金在9月初开始建仓,国际金价在9月第二周开始出现回调迹象后,我们马上把建仓的速度减慢,金价接下来到年底维持高低波动的态势,我们继续有序地把握金价回调的机遇切入,较大的仓位在平均价1650元左右买入。年底时仓位约85%,其中9%是白银ETF。白银的波动较黄金高,本基金继续审慎考虑投资白银的时机和仓位。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金8月底成立,于9月初开始建仓,金价当时开始回软,基金马上减慢建仓速度,争取在金价回调时在较低的水平切入,减低平均买入价。自成立至年底,基金跑赢基准3.21%。

	伦敦金价	黄金基金	跑赢基准
9月	-11.11%	-7.60%	3.51%
10月	5.77%	3.35%	-2.41%
11月	1.79%	0.31%	-1.48%
12月	-12.97%	-10.23%	2.74%
		成立以来	3.21%

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期金价走势主要看美元是否回调(如近日美国会在财政预算上的争执);而中期金价依然有可能因为以下因素重拾升轨。

美国无改印钞以新债换旧债及欧盟因欧元陷入重重危机的环境。今年第一季(三月底赎回)欧盟多国到期欧元债券总额4570亿欧元(又意大利便有1130亿),债务国以至欧央行只能发新债养旧债。今年欧元的前景还得看已定于三月间公布"教市"细节的欧洲财政联盟(European Fiscal Union)有什么令投资者信心回复的措施,似乎最乐观的推想还是以印钞渡难关。其实,欧美救银行换和经济容害不开增加钞票供应。目前美国的实质利率为负,联储局也表明息率于2013年中前也不会上调,持续的低息环境对黄金也有支持作用。明年美联储将进行换届,反对QE的成员估计将减少,来自其内部出台QE3的阻力可能减少,同时美国总统奥巴马在大选前也有较强意愿推行刺激政策来提振经济。我们认为在目前的情况下美联储推出QE3的阻力比前减弱。另外,若美元继续急升,联储局更可能推出QE3以压低美汇,对商品价格将带来极大的提振作用,特别是黄金价格有可能因此而摆脱近日弱势。

欧债危机是欧元体系固有制度缺陷的一次激烈展现和改革转折点,恐怕将继续困扰金融市场,避险资产的需求长期不灭,避险需求有望重新支持黄金价格。今年全球地缘政治及经济风险仍未得到有效化解,除了全球主要货币官都面对信心问题,今年中、美、俄、法等主要国家的政府均需换届,也将加大投资环境的不确定性。目前美国的经济情况仍不乐观,美元的强势只是相对的、暂时的。未来如果市场关注的焦点重新回到美国经济上,美元将再次承压回落。在这些因素的作用下,黄金的避险功能估计将重新得以体现。

世界黄金协会的季度报告显示,今年第三季市场对黄金的总需求,比去年同期增6%,以平均价求得的总值577亿。期内欧元区购进的金条金币增135%,相信第四季欧洲人购买实金的增幅将更惊人。数据显示无论是政府或者是民间,实金的需求保持强劲。各国在今年首三季从官方途径购入的黄金达到348.7吨,相较去年同期仅为77吨,其中单是今年第三季已经购入148.4吨黄金,较第二季增逾一倍,至少为1970年来的最高水平。技术上已破产的希腊,仍死抱值61亿的黄金不卖;而财政问题严峻的西班牙和意大利,仍各抱值154亿和1340亿的金砖,宁见群众上街反政府亦不肯沽售价尖共于支。

通胀持续,加上欧美经济前景不明朗等因素,促使各国央行尤其是新兴经济体如俄罗斯、泰国及墨西哥等,自去年起不约而同地逐步购入黄金,及至近月更愈发积极。俄罗斯增购15吨,水灾前泰国购金25吨(黄金已占总储备23%),印度储备银行向国会建议增持黄金;南韩央行在11月份再次增持黄金,是今年的第二次,南韩央行在今年6月及7月间购入25吨黄金,总值12.4亿美元,是超过10年来的首次。其后在11月再次购入15吨黄金,总值8.5亿美元,令其黄金储备增至54.4吨。作为亚洲第四大经济体的南韩,黄金在该国总储备3000亿美元中的比率,已从今年6月仅0.026%大增至现在的0.7%。

中国方面,第三季度的珠宝需求较上年同期增加了13%,至131吨,主要受三线和四线城市的需求提振,明年中国的黄金需求很可能增至800吨。上海黄金饰品行业协会估计2011年上海金饰业销售黄金有望突破110吨,为中国2010年产金量330吨的三分之一。今年截至11月底,上海市场有影响力的五大品牌老凤祥、老庙黄金、亚一金店、上海中金黄金、城隍珠宝的黄金销量,按上海金交所交割统计已达90吨,预计至年底旺季销售可达100吨。另外,中国宣布今年六月成立"泛亚黄金交易所",该交易所将与农业银行挂钩,任何在该行有户口的存户都能以支票进行黄金买卖,都对金价有利。

4.7 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、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,可以提议测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。

4.8 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(即可供分配利润计算截止日)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8月31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黄金及贵金属证券投资基金(LOF)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,汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)的管理人——汇添富基金管理有限公司在汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)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黄金及贵金属证券投资基金(LOF)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_B17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:汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)

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	66,874,968.92
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	396,556,060.37
其中:股票投资	-
基金投资	396,556,060.37
债券投资	-
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	-
应收股利	7,445.00
应收股利	-
应收申购款	121,011.50
递延所得税资产	-
其他资产	3,885,758.57
资产总计	467,445,244.36
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	8,250,423.50
应付赎回款	1,638,053.41
应付管理人报酬	410,859.06
应付托管费	106,823.36
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	4,004,862.42
负债合计	14,411,021.75
所有者权益:	
实收基金	526,924,810.67
未分配利润	-73,890,588.06
所有者权益合计	453,034,222.61
负债和所有者权益总计	467,445,244.36

注:1、由于本基金于2011年8月31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0.860元,基金份额总额526,924,810.67份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)

本报告期:2011年8月31日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年8月31日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	-75,412,902.89
1.利息收入	458,864.41
其中:存款利息收入	458,864.41
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-75,069,523.79
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-914,838.62
5.其他收入(损失以"-"号填列)	112,595.11
减:二、费用	3,147,856.85
1.管理人报酬	1,776,879.82
2.托管费	461,988.74
3.销售服务费	-
4.交易费用	688,914.79
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	220,073.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-78,560,759.74

注:由于本基金于2011年8月31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:汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)

本报告期:2011年8月31日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年8月31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)	614,808,767.15	-	614,808,767.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-78,560,759.74	-78,560,759.74
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)	-87,883,956.48	4,670,171.68	-83,213,784.80
其中:1.基金申购款	7,099,901.45	-430,733.13	6,669,168.32
2.基金赎回款	-94,983,857.93	5,100,904.81	-89,882,953.12
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)	526,924,810.67	-73,890,588.06	453,034,222.61

注:由于本基金于2011年8月31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

汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)(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[2011]838号文《关于核准汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)募集的批复》的核准,由本基金管理人汇添富基金管理有限公司作为发起人于2011年7月25日至2011年8月25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_B06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8月31日生效。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614,417,970.34元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币390,796.81元,以上实收基金(本息)合计为人民币614,808,767.15元,折合614,808,767.15份基金份额。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。

本基金的投资范围主要包括已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金中有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF)、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金投资于有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF)的比例不低于基金资产的90%;基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:伦敦金价格折成人民币后的收益率(伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix),人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。)。

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8月31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8月31日(基金合同生效日)起至2011年12月31日止期间。

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基金投资;

(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划分为其他金融负债。

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。

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。

本基金持有的基金投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,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,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值;

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且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的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值;

(3)当金融工具不在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大