# 汇添富保本混合型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

### 2.基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇添富保本混合 |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible]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 |
| 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。 |
| 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([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | [illegible] |
| 2.本期利润 | [illegible] |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| 4.期末基金资产净值 | [illegible] |
| 5.期末基金份额净值 | [illegible] |

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。

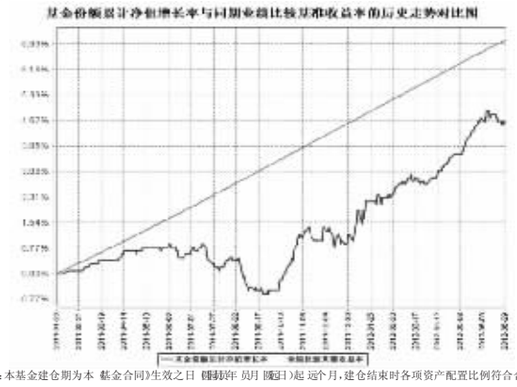
四所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

3.2.2.自基金合同生效以来基金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([illegible]年[illegible]月[illegible]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:任职日期 | 任本基金的基金经理期限:离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 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。 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 | 原 | [illegible]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。[illegible]年[illegible]月加入汇添富基金管理有限公司,任固定收益高级经理,[illegible]年[illegible]月至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日任汇添富货币市场基金的基金经理,[illegible]年[illegible]月[illegible]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

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各投资组合、各投资市场、各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2.异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人对投资交易全过程实施了严格的监控、分析和检查,未发现任何异常交易行为。

4.4.报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1.报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年二季度美国经济维持弱复苏格局,但增长势头放缓,欧洲债务危机再度升级,希腊大选和西班牙银行问题一度引发市场担忧,导致全球资本市场全面回落,大宗商品价格明显下跌,在避险情绪驱动下,美国长期国债收益率屡创新低。国内经济增长二季度继续放缓,工业增加值增速降至[illegible]以下,通胀压力继续放缓,生产资料价格连续多月负增长,[illegible]幅也降至[illegible]附近。随着经济放缓和通胀压力缓解,宏观政策进一步趋于宽松,政府投资力度有所加大,[illegible]月份以来央行一次降准两次降息,放松的频率明显提高,市场流动性也基本上保持较为宽松的状态。

二季度股票市场先扬后抑,[illegible]月份以来受经济增长低于预期的影响,市场出现较大幅度的调整,上证指数季度小幅下跌[illegible],而债券市场二季度出现大幅上涨的走势,中债总指数季度涨幅达[illegible],各类债券收益率均有不同程度下降,收益率曲线趋于陡峭化,信用类债券的表现好于国债和金融债。本基金二季度根据[illegible]原则,在保本资产上主要配置[illegible]以内的债券品种,具体债券品种上以中高等级的信用债券为主,同时,我们还配置了部分中长期金融债,二季度对组合收益也有一定的贡献。股票资产继续保持较低的配置比例。

4.5.报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为[illegible],业绩比较基准增长率为[illegible]。

4.6.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,美国将继续保持弱势复苏局,美联储将继续保持宽松的政策,美国房地产市场的回暖趋势值得关注。随着[illegible]月希腊大选的结束和欧美峰会达成一系列重大决议,欧元区债务危机下半年可能出现阶段性好转,但欧元区中长期的问题并未根本解决,欧元区实体经济仍将保持低迷。从国内经济来看,随着二季度以来宽松政策效果的逐渐显现,三季度经济增长企稳的可能性较大。但由于本轮政策放松的目的是"稳增长",在总量放松的同时更多还着眼于结构调整,因此政策刺激的力度难以与[illegible]年相比,经济恢复的速度也将较为缓慢。三季度[illegible]幅有望继续回落,四季度随着基数的降低,[illegible]涨幅面临一定的回升压力。货币政策将继续保持宽松,未来准备金率和利率仍有一定的下降空间。

总体来看,三季度将成为经济筑底的关键时期,经过二季度风险的释放,股票市场的估值进一步降低,市场继续大幅下跌的可能性较低,但在稳增长的政策基调下,企业盈利向难以出现快速回升,因此,股票市场保持宽幅震荡的可能性较大,主要以结构性的投资机会为主。三季度债券市场债券收益率曲线有望重新出现一定的扁平化趋势,中长期债券存在一定的交易性机会。本基金管理人将严格遵守[illegible]原则,继续选取较好的债券作为保本资产,同时努力做好大类资产配置,积极把握股票和中长期债券的投资机会,争取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 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:股票 | [illegible] | [illegible] |
| 2 | 固定收益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 6 | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| 7 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | 0.00 | 0.00 |
| B | 采掘业 | 0.00 | 0.00 |
| C | 制造业 | [illegible] | [illegible] |
| C0 | 食品、饮料 | 0.00 | 0.00 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | [illegible] | [illegible] |
| C2 | 木材、家具 | 0.00 | 0.00 |
| C3 | 造纸、印刷 | 0.00 | 0.00 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 0.00 | 0.00 |
| C5 | 电子 | 0.00 | 0.00 |
| C6 | 金属、非金属 | 0.00 | 0.00 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 0.00 | 0.00 |
| C8 | 医药、生物制品 | 0.00 | 0.00 |
| C99 | 其他制造业 | [illegible] | [illegible] |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 0.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | [illegible] | [illegible] |
| F | 交通运输、仓储业 | 0.00 | 0.00 |
| G | 信息技术业 | 0.00 | 0.00 |
| H | 批发和零售贸易 | [illegible] | [illegible] |
| I | 金融、保险业 | 0.00 | 0.00 |
| J | 房地产业 | 0.00 | 0.00 |
| K | 社会服务业 | [illegible] | [illegible] |
| L | 传播与文化产业 | 0.00 | 0.00 |
| M | 综合类 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] | 中国水电 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 2 | [illegible] | 中国交建 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 3 | [illegible] | 百隆东方 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 4 | [illegible] | 欧亚集团 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 5 | [illegible] | 峨眉山"B" | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 6 | [illegible] | 中国化学 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 7 | [illegible] | 老凤祥 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

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 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 央行票据 | [illegible] | [illegible] |
| 3 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| 4 | 企业债券 | [illegible] | [illegible] |
| 5 | 企业短期融资券 | [illegible] | [illegible] |
| 6 | 中期票据 | [illegible] | [illegible] |
| 7 | 可转债 | [illegible] | [illegible] |
| 8 | 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 2 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 3 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 4 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 5 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] |
| 2 | 应收证券清算款 | 0.00 |
| 3 | 应收股利 | 0.00 |
| 4 | 应收利息 | [illegible] |
| 5 | 应收申购款 | 0.00 |
| 6 | 其他应收款 | 0.00 |
| 7 | 待摊费用 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 0.00 |
| 9 | 合计 | [illegible] |

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不存在流通受限股票。

### 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 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 0.00 |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

### 7.备查文件目录

7.1.备查文件目录

员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;

7.2.《汇添富保本混合型证券投资基金金合同》;

7.3.《汇添富保本混合型证券投资基金托管协议》;

7.4.基金管理人业务资格批件、营业执照;

7.5.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;

7.6.证券投资基金业绩比较基准收益率的历史走势对比图

7.7.存放地点

上海市富城路[illegible]弓震旦国际大楼[illegible]楼 汇添富基金管理有限公司

7.8.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[illegible]查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:[illegible]查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

# 汇添富医药保健股票型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

### 2.基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇添富医药保健股票 |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible]份 |
| 投资目标 | 本基金采用自下而上的投资方法,精选医药保健行业的优质上市公司,在科学严格管理风险的前提下,谋求基金资产的中长期稳健增值。 |
| 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医药保健行业中具有长期持续增长模式、估值水平相对合理的优质上市公司。 |
| 业绩比较基准 | 中证医药卫生指数([illegible])×[illegible]+[illegible]×中证国债指数([illegible]) |
| 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([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | [illegible] |
| 2.本期利润 | [illegible] |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| 4.期末基金资产净值 | [illegible] |
| 5.期末基金份额净值 | [illegible] |

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。

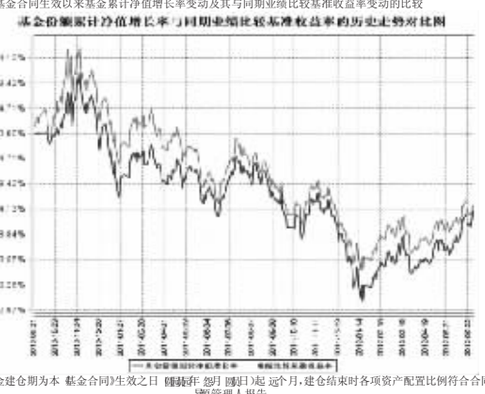
四所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

3.2.2.自基金合同生效以来基金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([illegible]年[illegible]月[illegible]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:任职日期 | 任本基金的基金经理期限:离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 王栩 | 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 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 | 原 | [illegible]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。[illegible]年[illegible]月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员,[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月期间任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,[illegible]年[illegible]月[illegible]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,[illegible]年[illegible]月[illegible]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。 |
| 周睿 | 本基金的基金经理 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 | 原 | [illegible]年 | 国籍:中国。学历:上海交通大学工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任海通证券研究所医药行业研究员。[illegible]年[illegible]月加入汇添富基金管理有限公司任高级研究员。[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理助理,[illegible]年[illegible]月[illegible]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

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各投资组合、各投资市场、各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2.异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人对投资交易全过程实施了严格的监控、分析和检查,未发现任何异常交易行为。

4.4.报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1.报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年二季度美国经济维持弱复苏格局,但增长势头放缓,欧洲债务危机再度升级,希腊大选和西班牙银行问题一度引发市场担忧,导致全球资本市场全面回落,大宗商品价格明显下跌,在避险情绪驱动下,美国长期国债收益率屡创新低。国内经济增长二季度继续放缓,工业增加值增速降至[illegible]以下,通胀压力继续放缓,生产资料价格连续多月负增长,[illegible]幅也降至[illegible]附近。随着经济放缓和通胀压力缓解,宏观政策进一步趋于宽松,政府投资力度有所加大,[illegible]月份以来央行一次降准两次降息,放松的频率明显提高,市场流动性也基本上保持较为宽松的状态。

二季度股票市场先扬后抑,[illegible]月份以来受经济增长低于预期的影响,市场出现较大幅度的调整,上证指数季度小幅下跌[illegible],而债券市场二季度出现大幅上涨的走势,中债总指数季度涨幅达[illegible],各类债券收益率均有不同程度下降,收益率曲线趋于陡峭化,信用类债券的表现好于国债和金融债。本基金二季度根据[illegible]原则,在保本资产上主要配置[illegible]以内的债券品种,具体债券品种上以中高等级的信用债券为主,同时,我们还配置了部分中长期金融债,二季度对组合收益也有一定的贡献。股票资产继续保持较低的配置比例。

4.5.报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为[illegible],业绩比较基准增长率为[illegible]。

4.6.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第三季度,我们对医药板块走势相对乐观。首先,从行业增长数据来看,医药经济已先于其它行业触底回升,而且涨月份行业虽然受到毒胶囊的冲击,但收入依然增长[illegible],相比[illegible]月[illegible]的水平,环比增速提升,显示了行业需求非常刚性,而且上半年利润增长更漂亮,表现出逐月加速,从[illegible]月[illegible]的增速提高到[illegible]月的[illegible]。其次,医药行业政策进入相对真空期,除了尚有几大类药品降价目录需公布外,其它影响行业盈利水平的政策或将延迟到明年公布,而且从二季度广东等省的基本药物招标情况来看,唯低价中标的政策得到扭转,政策导向出现了积极变化,而且几个重点省份的非基本药物招标也将延期举行,压制板块表现的政策因素得到了缓解;再者,医药板块相对整体(粤股估值水平溢价再次处于相对高位,但绝对估值仍处于历史相对低位,而且下半年存在估值切换的可能;最后,在经济下行周期中,确定性增长的行业受到资金的青睐,预计三季度或将维持当前的市场风格,医药的配置性意义较大。

个股配置上,我们继续看好能够避开降价干扰、有定价权品种的生产企业(包括独家品种和价格敏感性钝化的高端用药生产企业),较少受医改政策影响的子板块(例如医药消费品)以及具有较大发展空间的医疗服务板块,同时回避受药品价格政策影响较大的普药类企业。

### 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 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:股票 | [illegible] | [illegible] |
| 2 | 固定收益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 买入返售金融资产 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 6 | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| 7 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | 0.00 | 0.00 |
| B | 采掘业 | 0.00 | 0.00 |
| C | 制造业 | [illegible] | [illegible] |
| C0 | 食品、饮料 | [illegible] | [illegible] |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 0.00 | 0.00 |
| C2 | 木材、家具 | 0.00 | 0.00 |
| C3 | 造纸、印刷 | 0.00 | 0.00 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 0.00 | 0.00 |
| C5 | 电子 | 0.00 | 0.00 |
| C6 | 金属、非金属 | [illegible] | [illegible] |
| C7 | 机械、设备、仪表 | [illegible] | [illegible] |
| C8 | 医药、生物制品 | [illegible] | [illegible] |
| C99 | 其他制造业 | 0.00 | 0.00 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 0.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 0.00 | 0.00 |
| F | 交通运输、仓储业 | 0.00 | 0.00 |
| G | 信息技术业 | 0.00 | 0.00 |
| H | 批发和零售贸易 | [illegible] | [illegible] |
| I | 金融、保险业 | 0.00 | 0.00 |
| J | 房地产业 | 0.00 | 0.00 |
| K | 社会服务业 | [illegible] | [illegible] |
| L | 传播与文化产业 | 0.00 | 0.00 |
| M | 综合类 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] | 人福医药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 2 | [illegible] | 康美药业 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 3 | [illegible] | 天士力 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 4 | [illegible] | 云南白药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 5 | [illegible] | 华海药业 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 6 | [illegible] | 恒瑞医药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 7 | [illegible] | 昆明制药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 8 | [illegible] | 江中药业 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 9 | [illegible] | 东阿阿胶 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 10 | [illegible] | 益佰制药 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

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 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 央行票据 | [illegible] | [illegible] |
| 3 | 金融债券 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:政策性金融债 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 企业债券 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 中期票据 | 0.00 | 0.00 |
| 7 | 可转债 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

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 | [illegible] |
| 2 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 3 | 应收股利 | 0.00 |
| 4 | 应收利息 | [illegible] |
| 5 | 应收申购款 | [illegible] |
| 6 | 其他应收款 | 0.00 |
| 7 | 待摊费用 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 0.00 |
| 9 | 合计 | [illegible] |

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不存在流通受限股票。

### 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 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 0.00 |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

### 7.备查文件目录

7.1.备查文件目录

员中国证监会批准汇添富医药保健股票型证券投资基金募集的文件;

7.2.《汇添富医药保健股票型证券投资基金金合同》;

7.3.《汇添富医药保健股票型证券投资基金托管协议》;

7.4.基金管理人业务资格批件、营业执照;

7.5.报告期内汇添富医药保健股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;

7.6.证券投资基金业绩比较基准收益率的历史走势对比图

7.7.存放地点

上海市富城路[illegible]弓震旦国际大楼[illegible]楼 汇添富基金管理有限公司

7.8.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[illegible]查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:[illegible]查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

# 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

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

### 2.基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 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 |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible]年[illegible]月[illegible]日 |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible]份 |
| 投资目标 | 在亚洲澳洲成熟证券市场(除日本外)精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券,通过有效的资产配置和组合管理,进行中长期投资布局,在有效管理风险的前提下,追求持续稳健的较高投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中,根据宏观经济和证券市场状况,并基于业绩比较基准的市场权重,通过分析各个股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征,确定投资组合中各市场的投资范围和比例。在股票投资中,采用"自下而上"的策略,精选出具有持续竞争优势,且估值有吸引力的股票,精心科学构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得中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 | [illegible]亚太平洋(除日本)指数([illegible])×[illegible]+[illegible]中国指数([illegible])×[illegible]+[illegible]中国香港指数([illegible])×[illegible] |
| 风险收益特征 | 本基金为投资于亚洲澳洲地区成熟市场(除日本外)的主动型股票基金,属于证券投资基金中高收益高风险的品种。 |
| 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 |

[illegible]境外投