汇添富上证综合指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富上证综合指数
交易代码	470007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	6,364,700,340.04份
投资目标	本基金采取抽样复制方法进行指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.35%,且年化跟踪误差小于6%,以实现对基准指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用抽样复制指数的投资策略,综合考虑个股的总市值规模、流动性、行业代表性及抽样组合与上证综合指数的相关性,主要选择上海证券交易所上市交易的部分股票构建基金股票投资组合,并根据优化模型确定投资组合中的个股权重,以实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.35%且年化跟踪误差小于6%的投资目标。
业绩比较基准	上证综合指数收益率×95% + 银行活期存款利率(税后)×5%
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。
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(2012年7月1日 – 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	25,730,066.03
2.本期利润	–241,299,682.04
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0384
4.期末基金资产净值	4,438,396,979.23
5.期末基金份额净值	0.697

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。

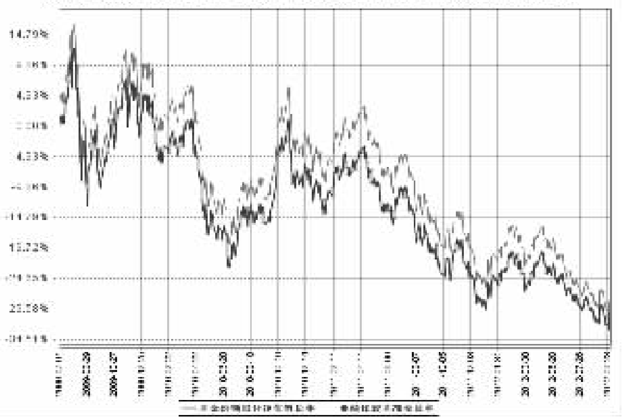
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–5.30%	0.96%	–5.94%	0.96%	0.64%	0.00%

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


基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2009年7月1日)起3个月,建仓期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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴振翔	本基金的基金经理,深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。	2010年2月5日	–	6年	国籍:中国。学历:中国科学技术大学管理学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理。2008年3月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程研究员,2010年1月8日至2010年2月4日任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理助理,2010年2月5日至今任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理,2011年9月16日至今任深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2011年9月28日至今任汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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

本基金于本报告期内未出现异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况有一次。投资组合经理因指数投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

2012年3季度通货膨胀保持在近期较低水平,经济的一些同比数据出现了较为明显的改善,PMI数据也显示制造业活动有所活跃,但同比数据的改善可能是由于基数变化原因所致,经济能否真正企稳还需进一步观察。实际上,证券市场对这种数据的企稳有一定的反应,7月份A股市场以下跌为主,8月和9月在改善数据出台后,市场一直处于震荡中。

本基金遵循了指数基金的被动投资原则,保持了指数基金的本质属性。本基金股票投资仓位在报告期内基本保持在92%~95%之间,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

本基金对抽样复制组合继续采取缓冲式调整,以降低了冗余的交易量,我们将继续观察抽样复制方法在后续投资过程中的适用性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

上证综合指数下跌了6.26%,本基金在报告期内累计收益率为–5.30%,同期业绩比较基准收益率为–5.94%,收益率领先业绩比较基准0.64%。收益率的差异因素主要来源于托管行股票替代、申购赎回、小股票替代组合与实际组合差异等因素的综合作用。本基金日均跟踪误差为0.0830%,这一跟踪误差水平远低于0.35%,在报告期达到了投资目标。

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,本基金倾向于认为通货膨胀处于一个阶段性底部,会随着基数效应的减弱而逐渐抬升,9月份PPI创3年来新低也说明了企业盈利水平的不稳固,上市公司年度业绩期待不大,同时今年对房价的调控基本没有达到目标,这也将抑制为保增长而政策放松的方式和力度。央行在3季度启动了天量的逆回购,增加市场短期流动性,同时以固定资产投资为代表的政府投资支出在近期明显力度增加,本基金认为政策上在后续将继续结构型积极的财政政策和偏数量化的货币政策,这种政策预期下,市场将会有一定的阶段性投资机会。外围市场中,欧洲债务问题阴霾再现,美国的就业数据尽管有所改善,而从不同部门周工作时间统计来看,并没有看到企业长期增加雇员的意愿,全球经济前景依然不乐观,但在全球又一轮量化宽松政策下,权益类的投资吸引力会有所增加,这也将给股票市场带来短期的投资机会。

整体来看,2012年A股市场处于不断寻找底部的过程,目前A股市场经过前期的大幅调整,估值水平已处于历史低位,无论是横向还是纵向比较,都已显现一定的投资价值,整体下降空间相对有限。如果经济筑底成功,A股市场将出现较好的投资机会,目前也是投资者逐步进场的可选择时机。

作为被动投资的指数型基金,汇添富上证综合指数基金将严格遵守基金合同,继续坚持既定的指数化投资策略,积极采取有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差。我们也非常期望添富上证能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

§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	4,190,267,948.24	94.31
	其中:股票	4,190,267,948.24	94.31
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	244,517,901.59	5.50
6	其他资产	8,080,180.69	0.18
7	合计	4,442,866,030.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	23,665,574.66	0.53
B	采掘业	872,274,072.91	19.65
C	制造业	1,043,462,564.51	23.51
C0	食品、饮料	150,657,138.76	3.39
C1	纺织、服装、皮毛	17,646,248.51	0.40
C2	木材、家具	7,960,075.23	0.18
C3	造纸、印刷	9,132,489.75	0.21
C4	石油、化学、塑胶、塑料	115,563,334.25	2.60
C5	电子	61,857,095.80	1.39
C6	金属、非金属	230,814,453.89	5.20
C7	机械、设备、仪表	335,025,157.54	7.55
C8	医药、生物制品	114,806,570.78	2.59
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	153,253,998.36	3.45
E	建筑业	136,977,863.66	3.09
F	交通运输、仓储业	176,674,245.71	3.98
G	信息技术业	84,794,271.31	1.91
H	批发和零售贸易	132,517,256.09	2.99
I	金融、保险业	1,335,170,560.37	30.08
J	房地产业	155,836,731.28	3.51
K	社会服务业	28,688,478.40	0.65
L	传播与文化产业	42,948,845.57	0.97
M	综合类	4,003,485.41	0.09
	合计	4,190,267,948.24	94.41

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601857	中国石油	46,965,355	412,355,816.90	9.29
2	601288	农业银行	85,324,553	209,898,400.38	4.73
3	601988	中国银行	66,560,996	179,714,689.20	4.05
4	600028	中国石化	20,315,478	121,689,713.22	2.74
5	601628	中国人寿	6,040,030	114,156,567.00	2.57
6	601088	中国神华	4,783,406	110,066,172.06	2.48
7	600036	招商银行	10,818,658	109,917,565.28	2.48
8	601328	交通银行	24,519,527	104,453,185.02	2.35
9	600519	贵州茅台	301,128	74,017,262.40	1.67
10	601939	建设银行	17,118,704	68,132,441.92	1.54

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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	6,735,568.01
4	应收利息	44,015.15
5	应收申购款	1,050,597.53
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,080,180.69

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未进行积极投资,不存在流通受限情况。

§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	6,228,885,300.84
本报告期基金总申购份额	287,935,054.75
减:本报告期基金总赎回份额	152,120,015.55
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	6,364,700,340.04

§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上证综合指数证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富上证综合指数证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富上证综合指数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、报告期内汇添富上证综合指数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
2012年10月26日

汇添富策略回报股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富策略回报股票
交易代码	470008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	1,092,347,912.45份
投资目标	本基金采用"自上而下"的投资方式,灵活运用资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略,构建有效的投资组合,并在科学严格的投资风险管理前提下,力求为基金份额持有人实现持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金,以股票投资为主。股票投资的主要策略包括资产配置策略、行业轮动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,行业轮动策略用于把握行业基本面变化以精选优势行业,个股精选策略用于挖掘各行业中的优质股票以获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300 指数×80%+上证国债指数×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预期收益的品种。
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(2012年7月1日 – 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	–62,512,534.64
2.本期利润	–14,576,664.18
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0134
4.期末基金资产净值	999,382,553.11
5.期末基金份额净值	0.915

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。

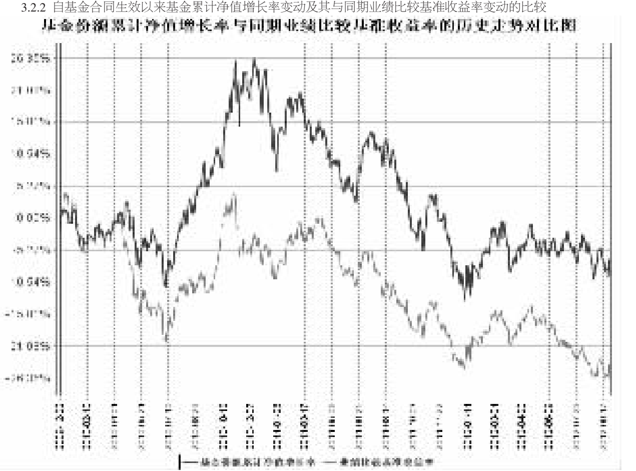
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–1.51%	0.92%	–5.31%	0.95%	3.80%	–0.03%

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


基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2009年12月22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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
顾耀强	本基金的基金经理,汇添富逆向投资股票型证券投资基金的基金经理。	2009年12月22日	–	8年	国籍:中国。学历:清华大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任杭州永磁集团公司技术员、海通证券股份有限公司行业分析师、中海基金管理有限公司高级分析师、中海优质成长基金经理助理、中海能源策略基金经理助理。2009年3月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业分析师,2009年7月7日至2011年3月13日任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理助理,2009年12月22日至今任汇添富策略回报股票型证券投资基金的基金经理,2012年3月9日至今任汇添富逆向投资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

本基金于本报告期内未出现异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况有一次。投资组合经理因指数投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

三季度市场单边下跌,沪深300指数下跌6.85%。受累于经济下滑,周期类行业大多继续表现疲弱,而上半年超额收益较高的食品饮料、餐饮旅游、房地产等也有所调整。从市场风格来看,成长股一枝独秀的格局没有改变。

基于对市场格局的判断,三季度本基金组合进一步作出了较大调整。主要是继续增持了一批业绩增长确定性强的优质成长股,并继续减持了基本面趋势不佳的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2012年9月30日,本基金净值0.915元,累积净值0.935元,三季度期间收益率为–1.51%,跑赢了业绩基准。自2009年12月22日成立以来,本基金累计收益率为–6.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,本基金倾向于维持中期对市场的判断,即结构性行情的市场格局仍然难有大的改变。其一,实体经济仍然疲弱,企业盈利增长放缓趋势明显,新经济增长点难觅;其二,随着市场容量越来越大,且大小非解禁、IPO和再融资不断,当前流动性环境也难以支持趋势性行情。从投资策略角度来看,坚持选择业绩增长确定性强、质量高的优质公司,仍是投资的关键。此外,四季度还需要密切关注十八大后国家经济政策的趋向,以及海外经济的变化,并及时分析和调整投资策略。

§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	768,140,466.74	76.68
	其中:股票	768,140,466.74	76.68
2	固定收益投资	29,190,000.00	2.91
	其中:债券	29,190,000.00	2.91
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	9.98
	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	102,935,894.59	10.28
6	其他资产	1,485,934.49	0.15
7	合计	1,001,752,295.82	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	502,921,691.19	50.32
C0	食品、饮料	121,311,762.99	12.14
C1	纺织、服装、皮毛	13,786,715.16	1.38
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	48,522,228.48	4.86
C5	电子	97,094,630.95	9.72
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	30,906,939.60	3.09
C8	医药、生物制品	191,299,414.01	19.14
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	70,582,768.36	7.06
E	建筑业	38,600,444.36	3.86
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	116,623,317.64	11.67
I	金融、保险业	7,206,000.00	0.72
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	29,114,245.19	2.91
L	传播与文化产业	3,092,000.00	0.31
M	综合类	–	–
	合计	768,140,466.74	76.86

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	000538	云南白药	958,910	59,644,202.00	5.97
2	002236	大华股份	1,375,652	56,401,732.00	5.64
3	600535	天士力	923,026	47,480,457.44	4.75
4	600422	昆明制药	2,562,903	47,388,076.47	4.74
5	000417	合肥百货	5,799,335	42,799,092.30	4.28
6	002241	歌尔声学	1,091,255	40,692,898.95	4.07
7	600519	贵州茅台	159,802	39,279,331.60	3.93
8	000799	酒鬼酒	609,938	33,363,608.60	3.34
9	000888	峨眉山A	1,377,863	29,114,245.19	2.91
10	600315	上海家化	561,093	26,174,988.45	2.62

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	29,190,000.00	2.92
8	其他	–	–
9	合计	29,190,000.00	2.92

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	110015	石化转债	300,000	29,190,000.00	2.92

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	1,278,602.42
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	141,814.23
5	应收申购款	65,517.84
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,485,934.49

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	29,190,000.00	2.92

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不存在流通受限的情况。

§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	1,123,235,093.61
本报告期基金总申购份额	42,144,641.20
减:本报告期基金总赎回份额	73,031,822.36
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,092,347,912.45

§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策略回报股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富策略回报股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富策略回报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、报告期内汇添富策略回报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
2012年10月26日

汇添富价值精选股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富价值精选股票
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,444,482,857.17份
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	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整;在股票投资中,采取"自下而上"的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。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。
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(2012年7月1日 – 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	–10,684,942.95
2.本期利润	–44,628,628.90
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0191
4.期末基金资产净值	2,581,970,356.60
5.期末基金份额净值	1.056

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。

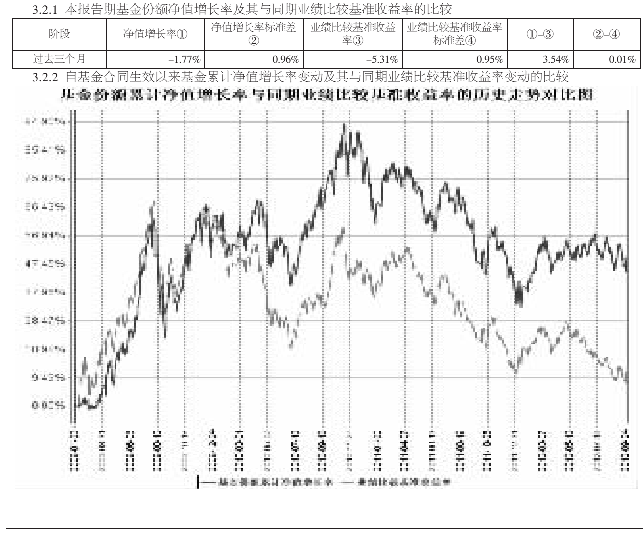
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–1.77%	0.96%	–5.31%	0.95%	3.54%	0.01%

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


基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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		
陈晓翔	本基金的基金经理。	2009年1月23日	–	11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2012年3月2日任汇添富均衡增长股票型基证券投基金的基金经理。

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

本基金于本报告期内未出现异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况有一次。投资组合经理因指数投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

三季度,国内经济未见起色,工业企业利润和全社会发电量增速都继续放缓,上市公司盈利预测被进一步下调,而国外经济也没有明显的亮点,美国失业率出现下滑但复苏力度仍然较弱,欧洲经济则仍深陷在欧债危机的漩涡中。政策方面,管理层继续实施预调微调政策,财政投资有所加快,而央行用逆回购代替降准作为流动性的调控手段,表明央行在货币政策上总体保持谨慎和保守的态度。受以上各种因素影响,A股市场三季度呈现震荡下跌的走势,沪深300指数当季下跌6.8%,分行业看,信息服务、餐饮旅游、有色金属、医药等跌幅较小,而交通运输、纺织服装、机械设备、房地产等行业居跌幅榜前列。

添富价值在本季度延续了此前的投资策略,继续超配大消费行业并保持了估值处于历史低位的金融、商业、地产等价值型股票的较高配置比例。从结果看上述策略在二季度获得了较好的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年三季度,添富价值收益率–1.77%,同期业绩比较基准收益率–5.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下阶段,我们认为国内外经济形势仍然严峻,海外方面欧债危机短期难以根治,欧洲经济有可能在较长时间内延续衰退的局面,美国经济有所复苏但力度不强;国内方面产能过剩问题严重,经济转型和调结构是一个循序渐进较为漫长的过程,在出口、投资两架马车同时放缓的情况下,如何保持经济的较平稳增长并找到新的驱动力是对中央政府和各主管部门的一个考验。

证券市场方面,我们认为A股市场整体估值水平处于历史低位,但估值分化已经十分明显,大盘蓝筹股估值处于历史低位,而以创业板为代表的中小市值股票估值仍然偏高。我们认为市场继续大幅下跌的概率不大,个股分化将会越来越显著,少数有核心竞争力和定价能力、具备持续较快增长潜力的公司将在未来受到投资者的追捧并得到较高的估值溢价。因此,我们下阶段的工作重点依然是保持积极的心态,通过自下而上深入研究寻找具有良好盈利模式、优秀管理团队、合理估值水平的公司,通过中长期持股来获取长期较好的回报。

§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	2,294,509,211.86	88.32
	其中:股票	2,294,509,211.86	88.32
2	固定收益投资	153,367,281.10	5.90
	其中:债券	153,367,281.10	5.90
	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	138,097,620.41	5.32
6	其他资产	12,049,111.95	0.46
7	合计	2,598,023,225.32	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	52,960,002.72	2.05
B	采掘业	–	–
C	制造业	703,700,896.33	27.25
C0	食品、饮料	117,155,646.46	4.54
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	4,790,395.20	0.19
C5	电子	146,601,722.36	5.68
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	132,606,059.70	5.14
C8	医药、生物制品	302,547,072.61	11.72
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	80,105,027.85	3.10
E	建筑业	244,749,247.78	9.48
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	108,919,967.83	4.22
H	批发和零售贸易	347,022,681.02	13.44
I	金融、保险业	381,604,408.16	14.78
J	房地产业	150,086,854.53	5.81
K	社会服务业	187,053,093.56	7.24
L	传播与文化产业	38,307,032.08	1.48
M	综合类	–	–
	合计	2,294,509,211.86	88.87

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	600697	欧亚集团	5,663,588	131,281,969.84	5.08
2	600036	招商银行	12,000,000	121,920,000.00	4.72
3	002236	大华股份	2,683,783	110,035,103.00	4.26
4	600000	浦发银行	12,000,000	88,560,000.00	3.43
5	600694	大商股份	2,289,900	88,252,746.00	3.42
6	601318	中国平安	1,976,504	82,894,577.76	3.21
7	000961	中南建设	8,230,424	77,530,594.08	3.00
8	600519	贵州茅台	300,000	73,740,000.00	2.86
9	601288	农业银行	29,894,240	73,539,830.40	2.85
10	002159	三特索道	5,980,000	72,776,600.00	2.82

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	48,290,000.00	1.87
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	105,077,281.10	4.07
8	其他	–	–
9	合计	153,367,281.10	5.94

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	113003	重工转债	548,530	56,427,281.10	2.19
2	110015	石化转债	500,000	48,650,000.00	1.88
3	1101086	11央票86	500,000	48,290,000.00	1.87

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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,706,329.78
2	应收证券清算款	6,965,891.47
3	应收股利	456,905.97
4	应收利息	1,810,952.44
5	应收申购款	109,032.29
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	12,049,111.95

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	48,650,000.00	1.88

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不存在流通受限的情况。

§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	2,302,519,273.06
本报告期基金总申购份额	280,594,334.61
减:本报告期基金总赎回份额	138,630,750.50
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	2,444,482,857.17

–§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价值精选股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富价值精选股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富价值精选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、报告期内汇添富价值精选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
2012年10月26日