汇添富上证综合指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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
报告送出日期:2013 年 4 月 19 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 2013 年 4 月 17 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	5,409,606,989.15 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(2013 年 1 月 1 日 – 2013 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	–131,315,182.16
2.本期利润	–52,863,940.63
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0095
4.期末基金资产净值	4,034,628,666.05
5.期末基金份额净值	0.746

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。

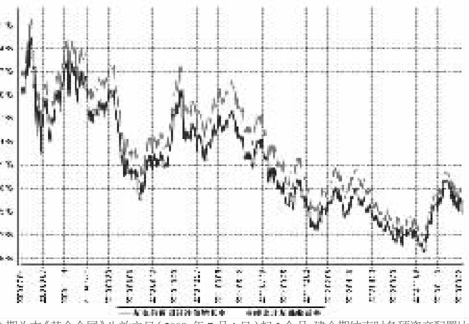
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–1.84%	1.27%	–1.36%	1.22%	–0.48%	0.05%

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(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	–	7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,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,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

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

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

GDP 增长 12 年 4 季度略超预期后,1 月宏观数据偏积极,验证了经济的企稳,虽然整体复苏动能仍较弱,但在乐观情绪和估值修复的预期下,春节前市场延续了去年 12 月开始的上涨行情。春节后,宏观数据显示经济复苏动能减弱,在地方投融资平台规范、房地产调控加码、金融业影子银行清理整顿、IPO 重启预期等因素的共同作用下,A 股市场震荡下行。

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

报告期内上证综合指数下跌了 1.43%,本基金在报告期内累计收益率为 –1.84%,同期业绩比较基准收益率为 –1.36%,收益率落后业绩比较基准 0.48%。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 0.1048%,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,本基金倾向于认为经济将继续处于弱复苏状态。当前经济总体运行平稳,一季度 PMI 维持在荣枯线上方,但从分项看复苏动力来自企业补库存行为而非内生增长,二季度库存周期对经济的影响可能逐步减弱;房地产投资复苏的趋势仍然存在,但因政策存在一定的不确定性;从各行业的盈利情况看,目前下游行业景气企稳,业绩符合市场预期,但中上游行业景气度仍较低,说明下游需求的复苏并没有向上游传导;说明目前经济复苏的力度仍较弱。CPI 方面,2 月份 CPI 同比因春节因素上升后,3 月份由于食品价格下降回落的概率较大。在经济弱复苏和通胀压力较小的背景下,货币政策维持中性的概率较大,政策仍以"稳增长"为主。在股票供求方面,虽然在市场出现显著性好转之前,IPO 重启的概率不大,但重启的预期可能对市场有所压制。外围市场中,美国经济仍处于弱复苏状态但复苏步伐放缓;欧洲经济在诸多因素影响下持续疲软;日本在货币宽松政策下,短期经济和股市受到较大提振,但长期影响难测。整体看,全球经济的复苏前景仍不明朗,但经济收缩的趋势趋于平缓,存在一定的复苏可能。

目前 A 股市场估值水平与历史和外围市场相比都处于低位,在经济继续复苏、经济体制持续改进的背景下估值水平有望回升,可能存在较好的投资机会。

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。

§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	3,803,542,507.37	94.07
	其中:股票	3,803,542,507.37	94.07
2	固定收益投资	1,822,824.00	0.05
	其中:债券	1,822,824.00	0.05
	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	226,048,453.93	5.59
6	其他资产	11,918,488.61	0.29
7	合计	4,043,332,273.91	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	20,334,410.70	0.50
B	采掘业	741,949,114.00	18.39
C	制造业	964,139,654.05	23.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	152,355,939.00	3.78
E	建筑业	124,844,509.08	3.09
F	批发和零售业	110,894,658.07	2.75
G	交通运输、仓储和邮政业	169,338,964.84	4.20
H	住宿和餐饮业	4,569,334.66	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,964,395.62	1.39
J	金融业	1,264,091,988.96	31.33
K	房地产业	123,989,567.68	3.07
L	租赁和商务服务业	13,383,565.04	0.33
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	8,506,036.03	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	19,471,902.26	0.48
S	综合	29,708,467.38	0.74
	合计	3,803,542,507.37	94.27

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	40,524,014	352,153,681.66	8.73
2	601288	农业银行	78,120,249	210,924,672.30	5.23
3	601988	中国银行	52,999,887	154,759,670.04	3.84
4	600028	中国石化	17,387,406	128,492,930.34	3.18
5	600016	民生银行	10,233,135	98,647,421.40	2.45
6	600036	招商银行	7,549,743	95,353,254.09	2.36
7	601328	交通银行	20,083,422	94,592,917.62	2.34
8	601088	中国神华	3,988,456	86,868,571.68	2.15
9	601628	中国人寿	5,036,349	86,373,385.35	2.14
10	601166	兴业银行	4,564,642	78,968,306.60	1.96

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

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	1,822,824.00	0.05
8	其他	–	–
9	合计	1,822,824.00	0.05

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	110020	南山转债	17,400	1,822,824.00	0.05

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	425,530.84
2	应收证券清算款	9,508,790.49
3	应收股利	–
4	应收利息	69,742.09
5	应收申购款	1,914,425.19
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	11,918,488.61

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	5,989,415,010.04
本报告期基金总申购份额	267,241,108.77
减:本报告期基金总赎回份额	847,049,129.66
本报告期期末基金份额总额	5,409,606,989.15

§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
2013 年 4 月 19 日

汇添富民营活力股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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
报告送出日期:2013 年 4 月 19 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 2013 年 4 月 17 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富民营活力股票
交易代码	470009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 5 月 5 日
报告期末基金份额总额	734,325,111.18 份
投资目标	本基金采用自下而上的方法,精选与中国经济发展密切相关的优秀民营企业上市公司股票进行投资布局,在科学严格管理风险的前提下,力求基金资产的中长期增值。
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成长性较高且估值有吸引力的优秀民营企业上市公司以获取超额收益。本基金通过投资于具有良好的公司治理结构、灵活的用人和分配机制、独特的核心竞争优势等突出特征的优秀民营企业,以分享优秀民营企业成长所带来的资本增值。
业绩比较基准	中证民营企业综合指数×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(2013 年 1 月 1 日 – 2013 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	68,625,422.38
2.本期利润	104,281,251.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.1824
4.期末基金资产净值	935,882,212.08
5.期末基金份额净值	1.274

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	19.07%	1.33%	8.67%	1.18%	10.39%	0.15%

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(2010 年 5 月 5 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		
齐东超	本基金的基金经理,汇添富成长焦点股票型证券投资基金的基金经理,股票投资副总监。	2010年 5 月 5 日	–	9年	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任海通证券研究所证券分析师。2005 年 4 月加入汇添富基金管理有限公司任行业分析师、投资研究总部研究总监助理,现任股票投资副总监。2009 年 2 月 2 日至 2009 年 7 月 27 日任汇添富成长焦点股票型证券投资基金的基金经理助理,2009 年 7 月 28 日至今任汇添富成长焦点股票型证券投资基金的基金经理,2010 年 5 月 5 日至今任汇添富民营活力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,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,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

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

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

一季度,本基金继续集中持仓于民营企业中估值具备吸引力的高成长个股,并以医药、消费类资产为主要配置。在 3 月末,考虑到前述资产超额收益明显,我们适度降低了这方面的配置权重,并加大了地产和化工行业的配置权重。本季度,股票权重总体保持稳定。

价值和成长的权衡是我们上期主要的反思,本季度末的调整是我们管理本基金以来的首次尝试。聚焦成长,但也兼具价值,是组合获得超额收益的保证。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2013 年一季度实现收益率为 19.07%,战胜业绩基准 10.39 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济数据持续的低迷消磨了市场在去年四季度孕育起来的激情。在大类资产方向不清晰的背景下,市场热点集中在医药、电子、环保、大宗消费品和化工等宏观经济关联度弱,且表现出高增长的子行业上。这一趋势,在房地产的国五条出台后演绎的更加明显。

展望未来,虽然还将面对各种各样的问题,但我们坚信问题总是在发展中得以解决。新一届政府主张约束政府的权力,将更多的主导权交还给市场,我们期待这将构成经济新一轮增长的制度红利。民营企业的发展春天在不断临近,我们坚持自下而上的遴选民营上市公司中未来的高成长公司,为持有人创造更高收益。

§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	817,654,591.07	86.29
	其中:股票	817,654,591.07	86.29
2	固定收益投资	27,118,697.60	2.86
	其中:债券	27,118,697.60	2.86
	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	94,612,569.78	9.98
6	其他资产	8,181,044.84	0.86
7	合计	947,566,903.29	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	40,806,698.00	4.36
B	采掘业	36,308,322.58	3.88
C	制造业	551,477,823.03	58.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	14,428,700.00	1.54
F	批发和零售业	16,640,000.00	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	35,668,000.00	3.81
K	房地产业	67,056,577.41	7.17
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	30,505,671.49	3.26
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	24,762,798.56	2.65
	合计	817,654,591.07	87.37

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	600352	浙江龙盛	6,786,840	68,682,820.80	7.34
2	600315	上海家化	860,000	60,303,200.00	6.44
3	002440	闰土股份	2,744,338	54,804,429.86	5.86
4	600422	昆明制药	1,756,049	42,057,373.55	4.49
5	002299	圣农发展	3,394,900	40,806,698.00	4.36
6	002332	仙琚制药	2,900,000	36,018,000.00	3.85
7	600016	民生银行	3,700,000	35,668,000.00	3.81
8	002275	桂林三金	1,680,947	31,601,803.60	3.38
9	000826	桑德环境	1,069,999	30,505,671.49	3.26
10	002146	荣盛发展	2,207,264	30,107,080.96	3.22

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	27,118,697.60	2.90
8	其他	–	–
9	合计	27,118,697.60	2.90

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	110023	N民生转	256,030	27,118,697.60	2.90

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	374,323.96
2	应收证券清算款	3,624.96
3	应收股利	–
4	应收利息	25,911.64
5	应收申购款	7,777,184.28
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,181,044.84

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002299	圣农发展	40,806,698.00	4.36	临时停牌

§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	507,538,447.03
本报告期基金总申购份额	367,960,661.23
减:本报告期基金总赎回份额	141,173,997.08
本报告期期末基金份额总额	734,325,111.18

§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民营活力股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富民营活力股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富民营活力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、报告期内汇添富民营活力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
2013 年 4 月 19 日

汇添富策略回报股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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
报告送出日期:2013 年 4 月 19 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 2013 年 4 月 17 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	1,002,906,410.21 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(2013 年 1 月 1 日 – 2013 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	16,508,144.34
2.本期利润	93,433,838.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0887
4.期末基金资产净值	1,017,067,753.43
5.期末基金份额净值	1.014

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。

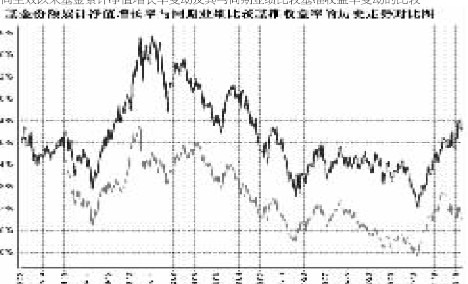
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.50%	1.20%	–0.71%	1.24%	10.21%	–0.04%

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(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	–	9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,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,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

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

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

一季度市场先扬后抑,沪深 300 指数小幅下跌 1.10%。市场结构性分化显著。医药、家电、TMT、环保等行业涨幅较大,而周期性板块如有色、采掘、食品饮料等则大幅下跌。从风格角度来看,成长股明显跑赢价值股。

一季度本基金仍坚持持有一批治理结构优异、增长确定性强的公司(医药、TMT 等),减持了部分基本面趋势出现向下拐点的公司(以高端白酒为代表等);此外,适度提高了价值型公司(低估值银行、地产龙头等)及部分供给受限、景气出现见底迹象公司(化工、电力等)的配置权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2013 年 3 月 29 日,本基金净值 1.014 元,累积净值 1.034 元,一季度期间收益率为 9.50%,跑赢了业绩基准。自 2009 年 12 月 23 日成立以来,本基金累计收益率为 3.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,本基金认为 A 股市场将延续结构性行情的格局。新一届政府的经济管理思路逐渐明晰,重质轻速,简政放权,推动经济转型的倾向比较明显,中国经济增长已经很难再走过去的老路。大多数与传统经济增长模式相关的上市公司正在或将面临被动调整的压力。受高房价、全球货币放松等掣肘,中国货币政策腾挪的空间也不大。IPO 即将重启和大小非减持对市场资金环境构成持续的压力。未来较长时期内值得关注的投资方向仍将主要集中在受益于消费升级能够实现稳定增长的泛消费服务相关的行业中。特别是其中具备核心竞争优势的优质公司,将能够实现超越行业的增长并因其稀缺性为市场所追捧。此外,部分受益于供求关系改善的细分行业龙头公司也值得重点跟踪。从风格角度来看,成长和价值的轮换可能也给一些低估值龙头公司带来阶段性投资机会。

§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	912,460,821.38	89.38
	其中:股票	912,460,821.38	89.38
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	107,831,285.83	10.56
6	其他资产	619,342.73	0.06
7	合计	1,020,911,449.94	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	32,090,605.51	3.16
C	制造业	496,279,018.81	48.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,457,967.06	3.29
E	建筑业	60,599,893.34	5.96
F	批发和零售业	21,840,000.00	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	83,199,765.10	8.18
K	房地产业	92,250,790.00	9.07
L	租赁和商务服务业	56,773,125.00	5.58
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	35,969,656.56	3.54
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	912,460,821.38	89.71

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	600535	天士力	969,063	67,785,956.85	6.66
2	000538	云南白药	783,857	67,019,773.50	6.59
3	002236	大华股份	780,000	54,210,000.00	5.33
4	600315	上海家化	717,333	50,299,389.96	4.95
5	601288	农业银行	17,999,913	48,599,765.10	4.78
6	600422	昆明制药	2,000,000	47,900,000.00	4.71
7	600596	新安股份	2,975,123	40,640,180.18	4.00
8	000888	峨眉山 A	1,659,117	35,969,656.56	3.54
9	000671	阳 光 城	2,177,975	35,718,790.00	3.51
10	000002	万 科 A	3,300,000	35,508,000.00	3.49

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	281,309.93
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	24,585.95
5	应收申购款	313,446.85
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	619,342.73

5.8.4 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	1,076,666,954.63
本报告期基金总申购份额	11,046,675.05
减:本报告期基金总赎回份额	84,807,219.47
本报告期期末基金份额总额	1,002,906,410.21

§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
2013 年 4 月 19 日