汇添富逆向投资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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月16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	汇添富逆向投资股票
交易代码	470098
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	83,863,981.07份
投资目标	本基金主要采用逆向投资策略进行主动投资管理,在科学严格的投资风险管理前提下,谋求基金资产长期稳健回报。
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未被市场主流认同的价值被低估的股票以努力获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×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	中国农业银行股份有限公司

§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	11,707,967.02
2.本期利润	16,229,306.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.1448
4.期末基金资产净值	93,858,105.12
5.期末基金份额净值	1.119

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	11.90%	1.36%	-0.60%	1.24%	12.50%	0.12%

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(2012年3月9日)起6个月,建仓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		
顾耀强	本基金的基金经理,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	-	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%。年初市场延续了去年底的升势推动市场一路攀升,但随后以银行股为代表的低估值价值型公司的估值修复告一段落,市场结构性特征再次显著。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。

一季度本基金减持逆向投资风格,重点对一些景气逐步见底或有望见底的公司进行了布局,如三线白酒、电力、化工等行业的配置。此外,较大幅度降低了医药等前期表现优异,吸引力有所下降的行业配置。

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1.119元,累积净值1.119元,一季度期间收益率为11.90%,跑赢了业绩基准。自2012年3月9日成立以来,本基金累计收益率为11.90%。

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	77,103,834.08	81.31
	其中:股票	77,103,834.08	81.31
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	17,344,108.13	18.29
6	其他资产	379,728.33	0.40
7	合计	94,827,670.54	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	6,230,100.00	6.64
C	制造业	39,907,884.47	42.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,859,398.41	17.96
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,283,191.36	3.50
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	-	-
K	房地产业	6,225,456.40	6.63
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	4,597,803.44	4.90
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	77,103,834.08	82.15

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	800,000	8,096,000.00	8.63
2	600027	华电国际	1,799,979	7,811,908.86	8.32
3	600596	新安股份	566,806	7,742,569.96	8.25
4	600157	永泰能源	570,000	6,230,100.00	6.64
5	000671	阳 光 城	379,601	6,225,456.40	6.63
6	600886	国投电力	799,975	5,087,841.00	5.42
7	000860	顺鑫农业	360,382	4,847,137.90	5.16
8	000690	宝新能源	799,929	3,959,648.55	4.22
9	600597	光明乳业	270,000	3,836,700.00	4.09
10	600559	老白干酒	109,190	3,583,615.80	3.82

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	63,482.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,719.55
5	应收申购款	313,526.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	379,728.33

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	600157	永泰能源	6,230,100.00	6.64	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	156,766,684.03
本报告期基金总申购份额	18,647,595.13
减:本报告期基金总赎回份额	91,550,298.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	83,863,981.07

§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逆向投资股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富逆向投资股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富逆向投资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、报告期内汇添富逆向投资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

深证300交易型开放式指数证券投资基金

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	汇添富深证300ETF
交易代码	159912
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
报告期末基金份额总额	227,148,991.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法。正常情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%,年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	深证300指数收益率。
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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	-244,047.01
2.本期利润	6,373,581.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0271
4.期末基金资产净值	200,055,356.52
5.期末基金份额净值	0.8807

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。

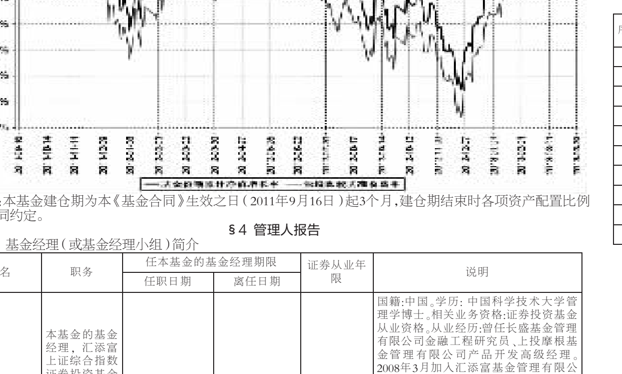
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.63%	1.43%	2.87%	1.44%	-0.24%	-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



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2011年9月16日)起3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		
吴振翔	本基金的基金经理,汇添富上证综合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。	2011年9月16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。本基金在报告期内遵循了ETF基金的被动投资原则,保持了指数基金的本质属性,股票投资仓位在上市交易后始终保持在96%~100%之间,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

本基金日常管理中非常重视风险管理,对股票和现金头寸严格管理、实时监控,基本实现了ETF平稳运作管理的目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

深证300指数在报告期内上涨了2.87%,本基金在报告期内累计收益率为2.63%,同期业绩比较基准收益率为2.87%,收益率落后业绩比较基准0.24%。收益率的差异因素主要来源于期间某些交易日较大幅度的申购或赎回,导致组合仓位和结构在一定时期较大偏离了业绩比较基准,尽管本基金第一时间进行了组合调整,但仍然对跟踪指数产生了较大的影响。本基金打开申购赎回以后日均跟踪误差为0.0168%,这一跟踪误差水平远低于合同约定上限,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,目前下游行业景气度企稳,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。

作为被动投资的交易所上市指数型基金,汇添富深证300ETF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。我们也非常期望汇添富深证300ETF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	199,127,016.51	99.34
	其中:股票	199,127,016.51	99.34
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	1,313,635.27	0.66
6	其他资产	517.00	0.00
7	合计	200,441,168.78	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	3,297,885.65	1.65
B	采掘业	8,423,887.50	4.21
C	制造业	119,559,708.94	59.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,405,388.43	2.20
E	建筑业	4,848,808.57	2.42
F	批发和零售业	7,524,717.81	3.76
G	交通运输、仓储和邮政业	1,453,291.84	0.73
H	住宿和餐饮业	483,680.70	0.24
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,235,962.16	3.12
J	金融业	15,691,169.31	7.84
K	房地产业	19,402,589.77	9.70
L	租赁和商务服务业	784,094.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,693,195.75	2.35
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	1,363,986.08	0.68
S	综合	958,650.00	0.48
	合计	199,127,016.51	99.54

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	000002	万 科A	934,106	10,050,980.56	5.02
2	000651	格力电器	230,539	6,586,499.23	3.29
3	000001	平安银行	267,648	5,385,077.76	2.69
4	000858	五 粮 液	182,601	4,079,306.34	2.04
5	000776	广发证券	269,102	3,511,781.10	1.76
6	000157	中联重科	431,654	3,470,498.16	1.73
7	000423	东阿阿胶	54,833	2,856,799.30	1.43
8	002024	苏宁云商	430,748	2,743,864.76	1.37
9	000895	双汇发展	32,632	2,636,665.60	1.32
10	000538	云南白药	27,887	2,384,338.50	1.19

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投资。

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投资。

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	255.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	261.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	517.00

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	251,148,991.00
本报告期基金总申购份额	27,200,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	51,200,000.00
本报告期期末基金份额总额	227,148,991.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准深证300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

2、《深证300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3、《深证300交易型开放式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、报告期内深证300交易型开放式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

汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1 基金产品情况

基金简称	汇添富深证300ETF联接
交易代码	470068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月28日
报告期末基金份额总额	128,392,157.82份
投资目标	通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以深证300交易型开放式指数证券投资基金作为其主要投资标的,并不参与目标ETF的管理。本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标ETF,获取基金份额净值上涨带来的收益;在目标ETF基金份额二级市场交易流动性较好的情况下,也可以通过二级市场买卖目标ETF的基金份额。
业绩比较基准	深证300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

2.2 目标基金基本情况

基金名称	深证300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159912
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年11月24日
基金管理人名称	汇添富基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
目标基金投资策略	本基金主要采取完全复制法。正常情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%,年跟踪误差不超过2%。
目标基金业绩比较基准	深证300指数收益率。
目标基金风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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	-226,819.67
2.本期利润	3,361,248.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	123,024,880.56
5.期末基金份额净值	0.9582

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	2.49%	1.35%	2.73%	1.37%	-0.24%	-0.02%

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:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2011年9月28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		
吴振翔	本基金的基金经理,汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理,深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。	2011年9月28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。

本基金在报告期内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,ETF和股票投资合计仓位在考察期内始终保持在92%~95%之间,在现货构建方面以深证300ETF为主要投资品,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

深证300指数在报告期内上涨了2.87%,本基金在报告期内累计收益率为2.49%,同期业绩比较基准收益率为2.73%,收益率落后业绩比较基准0.24%。收益率的差异因素主要来源于仓位不足95%、日常申购赎回等因素。本基金在考察期内日均跟踪误差为0.0119%,这一跟踪误差水平远低于合同约定上限,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,目前下游行业景气度企稳,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,汇添富深证300ETF联接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。我们也非常期望汇添富深证300ETF联接基金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	280,999.00	0.23
	其中:股票	280,999.00	0.23
2	基金投资	115,675,249.78	93.71
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,181,078.40	5.82
7	其他资产	302,277.52	0.24
8	合计	123,439,604.70	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	3,606.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	266,743.00	0.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	10,650.00	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	280,999.00	0.23

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	000527	美的电器	28,500	261,630.00	0.21
2	002153	石基信息	500	10,650.00	0.01
3	002299	圣农发展	300	3,606.00	0.00
4	002167	东方锆业	200	3,092.00	0.00
5	000777	中核科技	100	2,021.00	0.00

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 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	深300ETF	股票型	交易型开放式	汇添富基金管理有限公司	115,675,249.78	94.03

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,868.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,432.66
5	应收申购款	292,976.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	302,277.52

5.9.4 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。

5.9.5 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	000527	美的电器	261,630.00	0.21	资产重组
2	002153	石基信息	10,650.00	0.01	资产重组
3	002299	圣农发展	3,606.00	0.00	资产重组
4	002167	东方锆业	3,092.00	0.00	重大事项未公告
5	000777	中核科技	2,021.00	0.00	重大事项未公告

§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	135,811,232.41
本报告期基金总申购份额	7,696,358.38
减:本报告期基金总赎回份额	15,115,432.97
本报告期期末基金份额总额	128,392,157.82

§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深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

2、《汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

3、《汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、报告期内汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接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