汇添富医药保健股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:2012年1月20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1月18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2011年10月1日起至12月31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	470006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月21日
报告期末基金份额总额	3,910,781,126.24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×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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,383,643.76
2.本期利润	-233,604,753.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0594
4.期末基金资产净值	3,007,431,234.55
5.期末基金份额净值	0.769

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	-6.90%	1.10%	-6.14%	1.09%	-0.76%	0.01%

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(2010年9月21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		
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	2010年9月21日	-	9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。2004年11月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员,2009年11月30日至2010年2月4日任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2010年2月5日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,2010年9月21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。

4.3.2 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

注:本基金为行业基金,股票投资对象主要是"医药保健行业上市公司股票",与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 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。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年,A股遭遇了史上第三大年度跌幅。第四季度,A股市场未能好转,在外围欧美经济动荡以及国内经济增速继续下行的背景下,市场信心严重不足,估值中枢继续下移,上证指数累计跌幅6.77%。医药板块也未能体现出防御性,受行业政策负面预期、重庆啤酒等黑天鹅事件以及A股整体估值中枢下移的影响,中证医药指数累计下跌7.99%。

第四季度我们仍然采取保守策略,在维持上季度仓位水平的基础上,进行个股的调整,减持了部分受政策影响较大以及估值过高的品种,并在下跌过程中继续增持成长明确的优质医药股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金收益率为-6.90%,同期业绩比较基准收益率为-6.14%。

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2012年,我们判断中国经济正处于着陆期,总需求将明显放缓,紧缩的货币对经济的负面影响也越来越明显,未来一个季度最大的负面冲击是业绩增速放缓和企业亏损面扩大。但同时,我们也应关注到流动性有松动的迹象以及通胀继续回落,投资机会将会多于去年。

我们对2012年一季度医药板块走势保持相对乐观。一方面,医药经济增长于去年四季度基本见底,增速将逐月恢复,在其他大部分行业负增长的背景下,医药板块更具吸引力;另一方面,医药板块经过前期大幅调整,整体估值已经下降到历史较低水平,具备很好的投资价值。

当然,进入后医改时代,行业政策是医药股投资最大的扰动因素,我们判断,医药行业粗放式的高速增长将暂告一段落,子板块和公司将分化严重,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,同时回避受招标政策和成本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	2,466,003,577.82	81.83
	其中:股票	2,466,003,577.82	81.83
2	固定收益投资	127,617,000.00	4.23
	其中:债券	127,617,000.00	4.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	229,900,664.85	7.63
	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	186,826,572.93	6.20
6	其他资产	3,227,521.44	0.11
7	合计	3,013,575,337.04	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	2,300,950,335.87	76.51
C0	食品、饮料	13,949,676.36	0.46
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	21,735,000.00	0.72
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	79,540,421.32	2.64
C8	医药、生物制品	2,185,725,238.19	72.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	36,332,950.50	1.21
H	批发和零售贸易	128,720,291.45	4.28
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,466,003,577.82	82.00

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	600079	人福医药	8,139,315	156,844,600.05	5.22
2	000538	云南白药	2,506,769	132,858,757.00	4.42
3	000423	东阿阿胶	3,000,000	128,850,000.00	4.28
4	600267	海正药业	4,020,834	127,741,896.18	4.25
5	600276	恒瑞医药	3,490,732	102,767,150.08	3.42
6	600518	康美药业	8,999,885	100,978,709.70	3.36
7	000650	仁和药业	8,356,088	100,356,616.88	3.34
8	300039	上海凯宝	4,581,508	95,203,736.24	3.17
9	600535	天士力	2,213,465	92,832,722.10	3.09
10	600521	华海药业	8,339,154	91,730,694.00	3.05

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	67,641,000.00	2.25
3	金融债券	59,976,000.00	1.99
	其中:政策性金融债	59,976,000.00	1.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	127,617,000.00	4.24

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	1101088	11央行票据88	700,000	67,641,000.00	2.25
2	110308	11进出08	600,000	59,976,000.00	1.99

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	1,095,623.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,897,506.75
5	应收申购款	234,391.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,227,521.44

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

注:本基金本报告期末前十名股票中未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	3,917,132,453.88
本报告期基金总申购份额	209,611,698.82
减:本报告期基金总赎回份额	215,963,026.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,910,781,126.24

§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医药保健股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富医药保健股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富医药保健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;

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1月20日

汇添富保本混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:2012年1月20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1月18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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富保本混合
交易代码	470018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	2,034,721,273.03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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	12,235,498.60
2.本期利润	37,617,397.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0180
4.期末基金资产净值	2,059,645,556.80
5.期末基金份额净值	1.012

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	1.71%	0.12%	1.24%	0.02%	0.47%	0.10%

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1月26日,截至本报告期末,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1月26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		
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。	2011年1月26日	-	9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:曾任上海中银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理有限公司,任固定收益高级经理。2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2009年1月21日至2011年6月21日任汇添富货币市场基金的基金经理,2011年1月26日至今任汇添富保本混合型证券投资基金基金经理。

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。

4.3.2 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

注:本基金为保本型基金,通过投资组合保险技术配置大类资产,在保证本金安全的前提下力争净值的稳健增值,属于较低风险品种,与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 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。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济增长速度继续放缓,工业增加值增长率回落至13%以下,为09年三季度以来的最低水平。受房地产市场低迷和欧美经济继续放缓的影响,投资和出口增速双双回落。与三季度相比,四季度的一个明显变化是通胀压力开始明显减轻,由于食品价格的反季节性回落和经济放缓导致生产资料价格明显回落,CPI涨幅从三季度的6%以上迅速回落至4%附近,PPI则从6.5%回落至3%以内。由于通胀压力减轻,货币政策出现了结构性微调,央行公开市场资金回笼力度明显减弱,11月末更是下调存款准备金率0.5个百分点,为三年来首次下调,市场流动性逐渐趋于宽松。

在经济下行和通胀回落的背景下,四季度股债"跷跷板"格局再度出现,股票市场继续下跌,上证指数季度跌幅接近7%,而债券市场出现大幅上涨,中长期债券收益率下降幅度超过50bp,收益率曲线趋于平坦化,中债综合债券指数季度涨幅为3.79%。本基金管理人四季度减持了短期融资券,增持了2-3年期的债券品种,适度提高了保本资产的久期。同时,在股票市场下跌的过程中,逐渐增持了具备较高债性保护的可转债和估值低、盈利增长较为确定的股票资产,风险资产比重较三季度有所提高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为1.71%,业绩比较基准增长率为1.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间经济增长前景仍面临诸多不确定性。目前欧元区仍处于债务危机敏感期,2012年一季度有大量到期债务需要重新安排,欧元区经济有全面陷入二次衰退的风险,美国也将开始削减财政赤字,经济增长可能受到一定拖累,因此外需短期内难以好转。另一方面,国内房地产投资的回落远未结束,而制造业盈利的下滑也会影响企业投资积极性,固定资产投资可能继续下行,因此,经济增长仍可能继续回落。随着经济的回落,通胀继续下行是大概率事件,预计2012年上半年CPI涨幅将保持逐季回落的趋势,至年中前后有望低于3%。企业盈利增长在2012年上半年仍可能继续维持回落态势。货币政策将偏向宽松,由于央票到期量的减少和外汇占款增长的放缓,存款准备金率仍存在进一步下调的空间,市场流动性有望继续保持相对宽松。因此,未来一段时间宏观基本面对债券市场依然有利,债券收益率存在进一步下降的空间,而股票市场短期内难以出现明显的投资机会,但由于目前市场整体估值水平已经处于历史低位,市场在经历了大幅下跌以后,阶段性的反弹机会值得期待。本基金管理人将密切关注基本面的变化和市场走势,在遵循CPPI策略的前提下,积极把握债券市场的投资机会,对股票资产仍保持相对谨慎的投资策略,主要以关注市场的反弹机会为主,在市场下跌过程中逐渐增持估值低、基本面风险较小的资产适度参与,力争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	126,805,377.75	6.15
	其中:股票	126,805,377.75	6.15
2	固定收益投资	1,836,450,463.10	89.01
	其中:债券	1,836,450,463.10	89.01
	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	63,210,832.20	3.06
6	其他资产	36,734,674.42	1.78
7	合计	2,063,201,347.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	41,104,085.06	2.00
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	39,177,085.06	1.90
C8	医药、生物制品	1,927,000.00	0.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,803,394.68	0.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	7,994,600.25	0.39
I	金融、保险业	61,104,292.72	2.97
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,292,863.04	0.11
L	传播与文化产业	12,506,142.00	0.61
M	综合类	-	-
	合计	126,805,377.75	6.16

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	600000	浦发银行	2,399,903	20,375,176.47	0.99
2	600036	招商银行	1,399,987	16,617,845.69	0.81
3	601100	恒立油缸	867,951	14,503,461.21	0.70
4	600016	民生银行	2,300,000	13,547,000.00	0.66
5	601928	凤凰传媒	1,495,950	12,506,142.00	0.61
6	601601	中国太保	549,936	10,564,270.56	0.51
7	000581	威孚高科	266,209	9,554,241.01	0.46
8	600697	欧亚集团	299,985	7,994,600.25	0.39
9	000527	美的电器	400,000	4,896,000.00	0.24
10	600690	青岛海尔	500,000	4,465,000.00	0.22

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	96,675,000.00	4.69
3	金融债券	130,421,000.00	6.33
	其中:政策性金融债	130,421,000.00	6.33
4	企业债券	468,172,606.80	22.73
5	企业短期融资券	523,165,000.00	25.40
6	中期票据	515,780,000.00	25.04
7	可转债	102,236,856.30	4.96
8	其他	-	-
9	合计	1,836,450,463.10	89.16

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	1181348	11武钢CP02	1,000,000	100,800,000.00	4.89
2	1181125	11广晟CP01	1,000,000	100,420,000.00	4.88
3	1082168	10京投MTN2	1,000,000	97,820,000.00	4.75
4	110015	石化转债	868,010	87,243,685.10	4.24
5	110203	11国开03	800,000	80,176,000.00	3.89

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	391,407.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,332,470.07
5	应收申购款	10,796.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,734,674.42

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	87,243,685.10	4.24
2	113001	中行转债	9,052,251.80	0.44

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	601100	恒立油缸	14,429,937.21	0.70	网下新股锁定
2	601928	凤凰传媒	12,506,142.00	0.61	网下新股锁定

§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	2,156,672,352.98
本报告期基金总申购份额	1,469,631.41
减:本报告期基金总赎回份额	123,420,711.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,034,721,273.03

§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保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富保本混合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、报告期内汇添富保本混合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1月20日

汇添富社会责任股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:2012年1月20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2012年1月18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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富社会责任股票
交易代码	470028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月29日
报告期末基金份额总额	3,735,497,479.45份
投资目标	精选积极履行社会责任,并具有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理层、独特核心竞争优势的优质上市公司,谋求基金资产的稳健增值。
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积极履行社会责任的优质上市公司,以谋求基金资产稳健增值。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-189,160,884.41
2.本期利润	-259,113,976.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0677
4.期末基金资产净值	3,152,567,203.28
5.期末基金份额净值	0.844

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	-7.56%	1.02%	-6.41%	1.12%	-1.15%	-0.10%

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3月29日,截至本报告期末,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3月29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		
欧阳沁春	本基金的基金经理,汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理	2011年3月29日	-	10年	国籍:中国。学历:卫生部武汉生物制品研究所医学硕士、中欧国际工商学院工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任卫生部武汉生物制品研究所助理研究员、中国网络《百最大》有限公司项目经理、大成基金管理有限公司行业研究员、国联安基金管理有限公司行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师。2007年3月6日至2007年6月7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,2007年6月18日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理,2011年3月29日至今任汇添富社会责任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