汇添富策略回报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	1,202,161,783.33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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,328,407.24
2.本期利润	-95,517,953.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0728
4.期末基金资产净值	1,072,514,654.04
5.期末基金份额净值	0.892

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	-7.66%	1.23%	-7.05%	1.12%	-0.61%	0.11%

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(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	2009年12月22日	-	7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。

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:本基金为股票型基金,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,构建投资组合,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

在三季度罕见的股债双杀之后,国内外环境总体没有出现明显好转,四季度A股市场再次大幅下挫。几经周折,欧债问题仍然没有找到切实有效的解决办法。而国内实体经济亦延续了疲弱态势,领先指标连续下行。从结构上来看,与经济波动相关度高的周期性行业跌幅较大,而随着市场信心日渐疲弱,此前一直相对抗跌的消费类行业及公司在年底也出现了一轮快速杀跌。

四季度本基金仍然坚持了一贯的投资策略:以业绩增长确定性强的优质成长股为配置核心,并在下跌过程中适度增加了股票仓位。受市场泥沙俱下影响,本季度基金净值也出现了较大的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2011年12月31日,本基金净值0.892元,累积净值0.912元,四季度期间收益率为-7.66%,同期业绩比较基准收益率-7.05%。自2009年12月22日成立以来,本基金累计收益率为-8.8%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金当前认为2012年A股延续结构性行情的可能性更大。总体来看,经济增长前低后高,流动性环境渐有改善,但外围经济不确定性及国内地产相关产业链的超预期调整风险犹存。在此背景下,本基金管理人认为投资上仍然应该重点关注那些业绩增长确定性强、商业模式清晰、治理结构优秀且具备竞争优势的优质公司。

§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	933,523,432.67	86.85
	其中:股票	933,523,432.67	86.85
2	固定收益投资	60,306,000.00	5.61
	其中:债券	60,306,000.00	5.61
	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	76,200,440.50	7.09
6	其他资产	4,860,798.18	0.45
7	合计	1,074,890,671.35	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	6,467,168.40	0.60
B	采掘业	144,814,090.60	13.50
C	制造业	436,902,334.06	40.74
C0	食品、饮料	177,689,190.60	16.57
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	8,545,000.00	0.80
C5	电子	21,600,000.00	2.01
C6	金属、非金属	24,677,514.85	2.30
C7	机械、设备、仪表	68,533,185.93	6.39
C8	医药、生物制品	135,857,442.68	12.67
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,308,558.88	2.92
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	24,257,609.32	2.26
H	批发和零售贸易	111,163,200.92	10.36
I	金融、保险业	127,596,300.00	11.90
J	房地产业	17,089,576.99	1.59
K	社会服务业	9,179,664.00	0.86
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	24,744,929.50	2.31
	合计	933,523,432.67	87.04

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	000869	张 裕A	518,166	55,910,111.40	5.21
2	600519	贵州茅台	279,802	54,085,726.60	5.04
3	000417	合肥百货	3,825,788	54,058,384.44	5.04
4	600000	浦发银行	6,070,000	51,534,300.00	4.80
5	601601	中国太保	2,600,000	49,946,000.00	4.66
6	000937	冀中能源	2,855,700	48,147,102.00	4.49
7	600535	天士力	983,750	41,258,475.00	3.85
8	000538	云南白药	770,000	40,810,000.00	3.81
9	600521	华海药业	3,371,570	37,087,270.00	3.46
10	600875	东方电气	1,272,691	29,411,889.01	2.74

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	60,306,000.00	5.62
8	其他	-	-
9	合计	60,306,000.00	5.62

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	600,000	60,306,000.00	5.62

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	1,152,542.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	218,956.14
5	应收申购款	3,489,299.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,860,798.18

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	60,306,000.00	5.62

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	1,297,064,968.23
本报告期基金总申购份额	119,528,286.81
减:本报告期基金总赎回份额	214,431,471.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,202,161,783.33

§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1月20日

汇添富民营活力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	588,807,373.20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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-42,758,388.43
2.本期利润	-29,203,238.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0490
4.期末基金资产净值	536,403,969.44
5.期末基金份额净值	0.911

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。

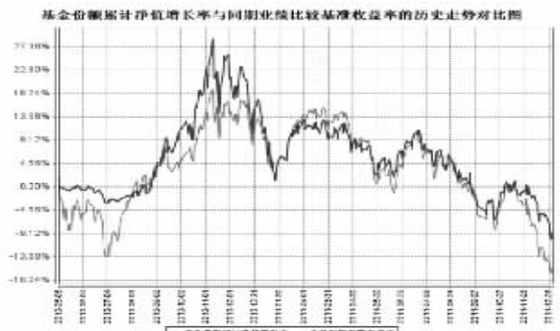
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.20%	0.94%	-10.86%	1.30%	5.66%	-0.36%

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,投资研究总部研究总监助理	2010年5月5日	-	7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,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。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,经济形势的下滑和市场估值水平的系统性下挫在民营上市公司中表现的尤为明显。中小板指数和中证民企指数都大幅下跌。

依照三季度的策略,我们在四季度继续采取防御态势,总体控制较低仓位,重点在少量优质个股上进行集中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度,本基金净值下跌5.20%,虽然战胜业绩基准5.66个百分点,但仍然未能为持有人创造正贡献。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们担合管理的主要指导思路包括:围绕消费与服务资产,警惕价值股陷阱,远离边缘化资产,聚焦优质中盘成长股,重个股轻仓位”。

经济结构调整将是未来相当长一段时间的主旋律,如果经济能有二次腾飞,那一定是消费和服务的崛起,以消费与服务为核心,将是最合理的选择。但消费和服务类公司将不同于传统的重化工业,对公司商业技巧的要求更高,企业综合素质的差异将产生迥异的结果。这一领域中,民营企业已经并有望持续表现出体制性优势,令人期待。

过去的十年,中国工厂的背景下,崛起了一批大型制造型企业,这类公司目前普遍表现出低增长低估值的特征。但随着经济结构调整的延续,上述公司如果不能在业务转型方面取得突破,庞大的资产和人员负担将大幅度侵蚀企业盈利,最终损害股东价值。应重点警惕踏入价值股陷阱。

过去两年,尤其是创业板市场推出以来,大量成立时间不长、行业空间容量有限、治理结构缺乏考验的公司登陆A股市场,显著改变了A股市场股票数量相对稀缺的格局。另一方面,创业板的PE财富效应也催生了更为巨大的体外拟上市资产,必将对中低质量证券产生持续的压力。我们预计,低质量个股的低流动性将成为常态,小盘股习惯性高估的现象将被纠正,买错股票的风险也大幅增加。这一类公司以民营类企业为主,相关风险需重点防范。

经济结构调整时期,经济运行的困难度将大幅增加,投机的风险也会加剧,行业好大家好的局面将不再有,这将为优势企业营造一个更平稳的发展环境,我们将有望看到一批增速更合理更持久的成长故事。经过2011年的持续下跌,A股权重股的估值风险得到较大程度的释放,为这一类公司提供了合适的买入时机。展望2012年,nifty-fifty的故事有望在A股上演,我们将期待寻找到更多这样的公司,为持有人创造回报。

§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	390,842,223.11	72.67
	其中:股票	390,842,223.11	72.67
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	143,763,986.71	26.73
6	其他资产	3,245,173.06	0.60
7	合计	537,851,382.88	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	210,103,106.60	39.17
C0	食品、饮料	59,855,100.00	11.16
C1	纺织、服装、皮毛	6,621,339.10	1.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,384,176.95	7.34
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	22,616,400.00	4.22
C7	机械、设备、仪表	4,190,000.00	0.78
C8	医药、生物制品	66,490,794.55	12.40
C99	其他制造业	10,945,296.00	2.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,600,317.70	6.82
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,825,209.84	2.58
H	批发和零售贸易	86,138,588.97	16.06
I	金融、保险业	44,175,000.00	8.24
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	390,842,223.11	72.86

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	000861	海印股份	3,208,985	44,380,262.55	8.27
2	600016	民生银行	7,500,000	44,175,000.00	8.24
3	000869	张 裕A	390,000	42,081,000.00	7.85
4	002081	金 螳 螂	1,037,130	36,600,317.70	6.82
5	002250	联化科技	1,356,011	25,601,487.68	4.77
6	600660	福耀玻璃	2,820,000	22,616,400.00	4.22
7	000650	仁和药业	1,822,943	21,893,545.43	4.08
8	000501	鄂武商A	1,239,540	18,902,985.00	3.52
9	600887	伊利股份	870,000	17,774,100.00	3.31
10	002004	华邦制药	482,268	16,397,112.00	3.06

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	788,331.44
2	应收证券清算款	2,349,074.74
3	应收股利	-
4	应收利息	25,077.10
5	应收申购款	82,689.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,245,173.06

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	672,439,927.81
本报告期基金总申购份额	6,645,947.37
减:本报告期基金总赎回份额	90,278,501.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	588,807,373.20

§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
2012年1月20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

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

2.1基金基本情况

基金简称	汇添富亚洲澳洲成熟优选股票(QDII)
交易代码	470888
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月25日
报告期末基金份额总额	91,697,680.21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,核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	60%×MSCI太平洋(除日本)指数(MSCI Pacific ex Japan Index)+40%×MSCI中国指数(MSCI China Index)
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)的主动股票型基金,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

2.2 境内投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Capital International,Inc.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	资本国际公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		11100 Santa Monica Blvd, 15th Floor Los Angeles, CA 90025-3384,USA	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		One Raffles Quay, 33rd Floor North Tower Singapore 048583	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		Singapore 048583	NY 10005

§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	-2,710,478.62
2.本期利润	57,504.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	76,862,513.16
5.期末基金份额净值	0.838

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。

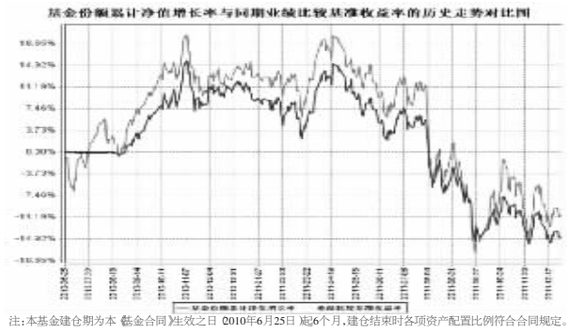
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.00%	1.10%	5.43%	1.87%	-5.43%	-0.77%

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6月25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		
刘子龙	本基金的基金经理,汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)基金的基金经理。	2010年6月25日	-	16年	国籍:中国香港。学历:英国剑桥大学工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、特许金融分析师(CFA)。从业经历:曾任香港花旗银行业务经理、汇丰投资管理(香港)有限公司上海代表处首席代表,2000年11月20日至2005年11月30日任花旗投资管理(香港)有限公司全球平衡组合的基金经理。2007年9月加入汇添富基金管理有限公司,任国际投资副总监。2010年6月25日至今任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的基金经理。2011年8月31日至今任汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)基金的基金经理。
王致人	本基金的基金经理	2010年6月25日	-	11年	国籍:中国台湾。学历:美国波士顿大学财务硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、特许金融分析师(CFA)、财务风险经理人(FRM)。从业经历:曾任日正会管顾问股份有限公司顾问,国票证券投资顾问股份有限公司研究员,美商Financial Science Incorporated研究员,2005年1月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太策略基金的基金经理,2005年12月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿台湾基金的基金经理,2006年6月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太不动产证券化基金的基金经理。2007年10月加入汇添富基金管理有限公司,任国际投资副总监。2010年6月25日至今任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》