汇添富成长焦点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	汇添富成长焦点股票
交易代码	519068
前端交易代码	519068
后端交易代码	519071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月12日
报告期末基金份额总额	7,041,962,574.53份
投资目标	本基金是主动股票型基金,精选成长性较高,且估值有吸引力的股票进行布局,在有效管理风险的前提下,追求中长期较高的投资回报。
投资策略	本基金采用积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过资产战略配置和战术配置来确定每一阶段投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例;在股票投资中,采用“自下而上”的策略,精选出成长性较高,且估值有吸引力的股票,精心构建股票投资组合,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	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	本基金为主动股票型基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
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	-250,705,338.33
2.本期利润	-360,045,221.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0507
4.期末基金资产净值	7,098,587,984.50
5.期末基金份额净值	1.0080

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	-4.84%	0.95%	-7.05%	1.12%	2.21%	-0.17%

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(2007年3月12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		
齐东超	本基金的基金经理、汇添富民营活力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	2009年7月28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:本基金为成长风格的股票型基金,截止报告期,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,我们继续以积极防御的心态管理组合,但市场体现出的困难仍然超出预期。投资和出口的顶峰效应已经非常明显,唯有消费可以提供增长的动力。当市场存量资金不断往泛消费资产涌入时,我们也会发现很多勉强之处。传统的商业零售类资产,正在饱受同业竞争激烈、商品销售单价过高和电商冲击之苦,持续数年稳定增长的数据放缓态势明显;医药类资产在新医改降价压力下,利润增长变数加大;泛品牌类公司多处在品牌塑造期,可被赋以高溢价的品牌公司仍然非常稀缺。除了基本面的被动,体制性的问题仍然制约市场的健康发展。三高的新股发行态势并未得到有效遏制,二级市场在投融资链条中的弱势地位继续延续,制约了社会财富向股市的分流。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度,本基金净值下跌4.84%,虽然战胜业绩基准2.21个百分点,但仍然未能为持有人创造正资献。

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,我们组合管理的主要指导思路包括:挖掘消费与服务资产,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。

过去十年,中国工厂的背景下崛起了一批大型制造企业,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。

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	5,240,299,017.02	73.65
	其中:股票	5,240,299,017.02	73.65
2	固定收益投资	116,704,000.00	1.64
	其中:债券	116,704,000.00	1.64
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	238,500,957.75	3.35
	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	1,499,391,842.68	21.07
6	其他资产	20,555,355.28	0.29
7	合计	7,115,451,172.73	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	550,042,775.36	7.75
C	制造业	3,089,000,869.91	43.52
C0	食品、饮料	1,620,788,024.24	22.83
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	589,087,049.56	8.30
C5	电子	111,300,000.00	1.57
C6	金属、非金属	85,070,000.00	1.20
C7	机械、设备、仪表	158,933,042.54	2.24
C8	医药、生物制品	451,118,880.67	6.36
C99	其他制造业	72,703,872.90	1.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	153,917,264.42	2.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	178,901,321.62	2.52
H	批发和零售贸易	288,041,863.74	4.06
I	金融、保险业	966,534,921.97	13.62
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	13,860,000.00	0.20
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,240,299,017.02	73.82

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	600519	贵州茅台	3,163,969	611,595,207.70	8.62
2	000869	张 裕A	3,953,348	426,566,249.20	6.01
3	600887	伊利股份	18,695,727	381,953,702.61	5.38
4	600016	民生银行	64,599,955	380,493,734.95	5.36
5	600315	上海家化	7,713,233	262,944,112.97	3.70
6	601899	紫金矿业	62,905,957	240,300,755.74	3.39
7	601288	农业银行	80,821,877	211,753,317.74	2.98
8	600141	兴发集团	11,881,027	203,046,751.43	2.86
9	002081	金 螳 螂	4,361,498	153,917,264.42	2.17
10	600000	浦发银行	17,599,920	149,423,320.80	2.10

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	96,630,000.00	1.36
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	20,074,000.00	0.28
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	116,704,000.00	1.64

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	1,000,000	96,630,000.00	1.36
2	1181245	11航电子CP01	200,000	20,074,000.00	0.28

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	2,797,508.64
2	应收证券清算款	16,279,725.28
3	应收股利	-
4	应收利息	1,295,323.72
5	应收申购款	182,797.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,555,355.28

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

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	600315	上海家化	262,944,112.97	3.70	重要事项未公告

§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	7,156,887,138.52
本报告期基金总申购份额	16,574,017.41
减:本报告期基金总赎回份额	131,498,581.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,041,962,574.53

§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成长焦点股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富成长焦点股票型证券投资基金合同》;

3、《汇添富成长焦点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、报告期内汇添富成长焦点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

汇添富蓝筹稳健灵活配置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	汇添富蓝筹稳健混合
交易代码	519066
前端交易代码	519066
后端交易代码	519067
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月8日
报告期末基金份额总额	318,776,239.23份
投资目标	通过投资于价值相对低估的蓝筹公司股票,追求基金资产的长期增值。
投资策略	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×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-18,748,254.66
2.本期利润	-22,226,811.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0674
4.期末基金资产净值	348,905,869.60
5.期末基金份额净值	1.095

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	-6.17%	0.92%	-4.98%	0.84%	-1.19%	0.08%

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(2008年7月8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		
苏竞	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、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2008年7月8日	-	8年	国籍:中国。学历:上海海事大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任北京中国运载火箭技术研究院助理工程师、上海申银万国证券研究院所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。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10月7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,2007年10月8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,2007年12月17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,2008年7月8日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合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:本基金为混合型基金,股票投资对象主要是“价值相对低估的蓝筹公司股票”,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

四季度,市场虽因为预期通胀数据见顶回落和政策微调而一度出现反弹,但是A股市场供求关系进一步恶化,对经济回落、企业盈利恶化的担忧加深,市场悲观情绪弥漫,估值重心不断下移。各细分板块中除银行和食品饮料等个别板块市场表现相对稳定外,其余细分板块大多呈阴跌和轮跌态势。

本基金对四季度市场环境的严峻性有所准备,坚持控制仓位,回避与投资、出口相关的板块,集中持有业绩确定的稳定类个股的操作策略。在行业配置上适当调整,增持了盈利稳定低估值的银行股,降低了景气下滑的商贸零售配置权重。回头来看相对防御的操作策略在大方向上还是契合市场环境,但是在银行和食品饮料上的配置不够集中,其余的仓位配置在市场持续下跌中依然难以幸免,基金净值仍然遭受一定损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金收益率-6.17%,同期业绩比较基准收益率-4.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

历经坎坷波折的2011年,展望2012年一季度,在欧债危机发酵外需不振、而国内地产调控仍难以见到实质放松的情形下,目前的政策微调只会减缓经济下滑的速率而难以改变方向,2012年上半年企业利基本面将面临明显压力,居高不下的融资压力对市场信心和估值水平压制仍然挥之不去,市场筑底过程仍将曲折反复。但是也要看到,在经历持续一年多的整体性估值收缩后,目前位置产业资本和大股东增持现象增多,部分股票中长期投资价值逐步体现。而另一方面,市场融资功能面临威胁可能会倒逼政策在市场制度安排方面做出调整,这将有利于缓解供求矛盾和修复市场信心。我们相信,2012年的市场将不会再现单边的估值重心下移,更多将呈现各板块和个股基于基本面差异的估值结构分化。

目前阶段在操作布局上,我们既要对市场筑底过程中的残酷曲折有清醒认识,控制风险,也会以积极的心态着眼长远进行投资布局。我们仍将坚持以内需成长和经济结构转型升级为主线,寻找那些商业模式清晰,中长期成长前景明朗,治理规范的成长性公司作为规避市场风险,跨越经济周期波动,获得中长期超额收益的主要方式;另外我们也会关注部分盈利稳定,估值较低的价值股在股东增持和分红收益率突出等促发因素下导致的估值水平回归等投资机会。

§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	229,217,201.56	64.42
	其中:股票	229,217,201.56	64.42
2	固定收益投资	2,675,576.20	0.75
	其中:债券	2,675,576.20	0.75
	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	117,294,828.17	32.96
6	其他资产	6,629,506.79	1.86
7	合计	355,817,112.72	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	5,066,000.00	1.45
C	制造业	90,358,545.22	25.90
C0	食品、饮料	48,313,113.25	13.85
C1	纺织、服装、皮毛	3,552,000.00	1.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,342,000.00	2.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	340,900.00	0.10
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,214,892.00	0.63
C8	医药、生物制品	21,375,639.97	6.13
C99	其他制造业	5,220,000.00	1.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	42,258,746.18	12.11
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	20,033,755.31	5.74
H	批发和零售贸易	14,193,686.65	4.07
I	金融、保险业	22,260,000.00	6.38
J	房地产业	2,090,000.00	0.60
K	社会服务业	20,431,337.70	5.86
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	12,525,130.50	3.59
	合计	229,217,201.56	65.70

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	002081	金 螳 螂	800,042	28,233,482.18	8.09
2	000858	五 粮 液	600,000	19,680,000.00	5.64
3	600403	大有能源	700,000	17,297,000.00	4.96
4	600016	民生银行	2,000,000	11,780,000.00	3.38
5	600298	安琪酵母	400,092	11,766,705.72	3.37
6	002159	三特索道	800,091	11,761,337.70	3.37
7	002140	东华科技	499,968	11,499,264.00	3.30
8	601288	农业银行	4,000,000	10,480,000.00	3.00
9	600887	伊利股份	499,971	10,214,407.53	2.93
10	002565	上海绿新	600,000	9,342,000.00	2.68

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	2,675,576.20	0.77
8	其他	-	-
9	合计	2,675,576.20	0.77

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	26,620	2,675,576.20	0.77

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 本基金投资前十名证券五粮液(000858)于2011年5月27日受到证监会行政处罚,该上市公司于2009年9月被证监会立案调查之初,我司即对其可能产生的影响进行过研究评估,认为此事件并不影响其经营业绩,不会对其投资价值造成较大影响。本基金一直重仓持有该股,并经过合理的投资决策授权审批。

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	404,511.04
2	应收证券清算款	702,526.41
3	应收股利	-
4	应收利息	33,123.20
5	应收申购款	5,489,346.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,629,506.79

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	2,675,576.20	0.77

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未有流通受限股票。

§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	396,099,838.65
本报告期基金总申购份额	13,073,423.80
减:本报告期基金总赎回份额	90,397,023.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	318,776,239.23

§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蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富蓝筹稳健灵活配置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、报告期内汇添富蓝筹稳健灵活配置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

汇添富增强收益债券型证券投资基金

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	汇添富增强收益债券
交易代码	519078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月6日
报告期末基金份额总额	1,299,977,741.77份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,主要投资于债券等固定收益类品种和其他低风险品种,力求为基金份额持有人谋求持续稳定的投资收益。
投资策略	类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类别债券利差水平研究,判断不同类别债券类属的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。
业绩比较基准	中债总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金简称	汇添富增强收益债券A / 汇添富增强收益债券C
下属两级交易代码	519078 / 470078
下属两级基金报告期末份额总额	1,288,245,573.42份 / 11,732,168.35份

§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)	
	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
1.本期已实现收益	10,230,406.15	82,379.66
2.本期利润	30,774,195.79	276,705.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0233	0.0233
4.期末基金资产净值	1,295,120,716.92	11,710,827.30
5.期末基金份额净值	1.005	0.998

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

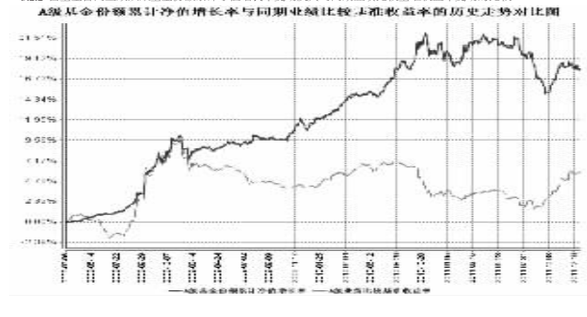
汇添富增强收益债券A

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	2.45%	0.15%	3.24%	0.13%	-0.79%	0.02%

汇添富增强收益债券C

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	2.36%	0.16%	3.24%	0.13%	-0.88%	0.03%

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