汇添富价值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

基金简称	汇添富价值精选股票
交易代码	519069
前端交易代码	519069
后端交易代码	519070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月23日
报告期末基金份额总额	2,763,595,253.57份
投资目标	本基金精选价值相对低估的优质公司股票,在有效管理风险的前提下,追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整;在股票投资中,采取“自下而上”的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。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×80%+上证国债指数收益率×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	-115,799,129.90
2.本期利润	-153,709,839.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0758
4.期末基金资产净值	2,749,201,392.00
5.期末基金份额净值	0.995

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。

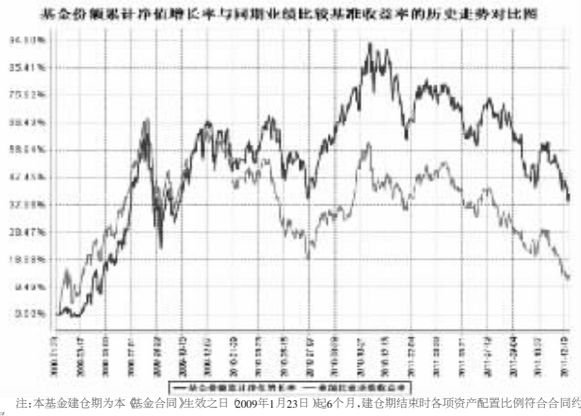
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.64%	1.19%	-7.05%	1.12%	2.41%	0.07%

3.2.2 目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1月23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		
陈晓翔	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。	2009年1月23日	-	10年	国籍:中国,学历:南京理工大学产业经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任宁波中粮国际仓储运输有限公司业务员、华泰证券有限责任公司行业研究员、上海申银万国研究所有限责任公司行业研究员、建信基金管理有限公司行业研究员。2007年4月加入汇添富基金管理有限公司任行业研究员,2009年1月23日至今任汇添富价值精选股票型证券投资基金的基金经理,2010年1月8日至今任汇添富均衡增长股票型基证券投基金的基金经理。

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,股票投资对象主要是“价值相对低估的优质公司股票”,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投资组合报告

4.4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

四季度,受持续的宏观调控影响,国内经济增速进一步下滑,企业利润增速迅速放缓,分析师不断下调上市公司盈利预测。而IPO和再融资继续保持快节奏,大小非减持意愿依然强烈,致使投资者信心遭受重大打击。而美元指数走强也导致部分资金回流美国,并进一步加剧了市场流动性紧张局面。受上述因素影响,虽然以欧美股市为代表的外围市场在四季度有所反弹,但A股市场表现仍十分低迷。当季沪深300指数下跌9.1%,分行业看,金融、信息服务、公用事业等跌幅相对较小,而有色金属、化工、采掘等强周期行业居跌幅榜前列。

添富价值在四季度延续了此前的投资策略,继续超配食品原料、旅游、商业等大消费行业,同时保持了估值处于历史底部的金融股的较高配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年四季度,添富价值收益率 -4.64%,同期业绩比较基准收益率-7.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年国内外宏观经济前景依然十分复杂与艰难。海外经济方面,欧债危机短期内无法找到根治的解决办法,欧洲经济形势严峻将对全球经济与金融市场产生不利影响。国内经济方面,房地产投资可能出现大幅萎缩,并对上下游相关产业链需求造成冲击。一二季度有可能出现本轮经济下滑的阶段性低点,但下半年经济能否出现较强力度的复苏目前尚不明朗,这主要取决于政府对财政政策、货币与信贷政策、地产调控政策的使用与调整。

证券市场方面,我们认为宏观调控、经济下行、企业利润下滑已成为市场一致预期,并在之前股市的大幅下跌中得到较大程度的反应。从工业企业库存、企业断贷订单、全社会用电量等指标看,目前经济形势与2008年因需求出现断崖式下跌而造成的剧烈下滑有显著不同。目前A股市场整体估值水平已经低于08年,而大股东和高管增持现象也越来越多,因此,虽然短期负面因素仍然很多,但也无需对市场前景过度悲观。尤其是目前市场上已经出现一批以银行、食品饮料、商业、信息服务等为代表的估值较低、业绩稳定增长的股票,从长期看,在市场系统性下跌过程中这些股票可能迎来较好的投资机会。

§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	2,463,037,726.41	89.32
	其中:股票	2,463,037,726.41	89.32
2	固定收益投资	85,152,995.12	3.09
	其中:债券	85,152,995.12	3.09
	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	141,811,874.73	5.14
6	其他资产	67,613,457.16	2.45
7	合计	2,757,616,053.42	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	123,376,737.20	4.49
C	制造业	962,640,942.05	35.02
C0	食品、饮料	350,443,404.43	12.75
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	35,031,227.49	1.27
C4	石油、化学、塑胶、塑料	51,605,961.49	1.88
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	376,063,490.07	13.68
C8	医药、生物制品	127,322,924.97	4.63
C99	其他制造业	22,173,933.60	0.81
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	119,920,358.21	4.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	229,773,355.65	8.36
H	批发和零售贸易	239,458,840.41	8.71
I	金融、保险业	586,623,617.88	21.34
J	房地产业	10,166,054.00	0.37
K	社会服务业	146,273,211.91	5.32
L	传播与文化产业	10,004,913.60	0.36
M	综合类	34,799,695.50	1.27
	合计	2,463,037,726.41	89.59

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	601318	中国平安	4,799,929	165,309,554.76	6.01
2	601288	农业银行	50,000,000	131,000,000.00	4.77
3	600519	贵州茅台	650,000	125,645,000.00	4.57
4	600036	招商银行	10,000,000	118,700,000.00	4.32
5	000858	五粮液	2,999,932	98,397,769.60	3.58
6	300124	汇川技术	1,767,535	95,800,397.00	3.48
7	600016	民生银行	16,000,000	94,240,000.00	3.43
8	002159	三特索道	5,979,892	87,904,412.40	3.20
9	000669	领先科技	4,500,000	86,625,000.00	3.15
10	600697	欧亚集团	3,250,000	86,612,500.00	3.15

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	48,410,000.00	1.76
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	36,742,995.12	1.34
8	其他	-	-
9	合计	85,152,995.12	3.10

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	1101018	11央票18	500,000	48,410,000.00	1.76
2	110015	石化转债	300,000	30,153,000.00	1.10
3	125887	中鼎转债	62,371	6,589,995.12	0.24

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 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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,957,464.34
2	应收证券清算款	5,999,241.72
3	应收股利	-
4	应收利息	1,341,711.61
5	应收申购款	58,315,039.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,613,457.16

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	30,153,000.00	1.10
2	125887	中鼎转债	6,589,995.12	0.24

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	1,588,213,146.57
本报告期基金总申购份额	2,027,597,854.27
减:本报告期基金总赎回份额	852,215,747.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,763,595,253.57

§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价值精选股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富价值精选股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富价值精选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、报告期内汇添富价值精选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

汇添富上证综合指数证券投资基金

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	6,173,284,679.65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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,789,866.99
2.本期利润	-270,457,178.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0443
4.期末基金资产净值	4,438,404,254.07
5.期末基金份额净值	0.719

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。

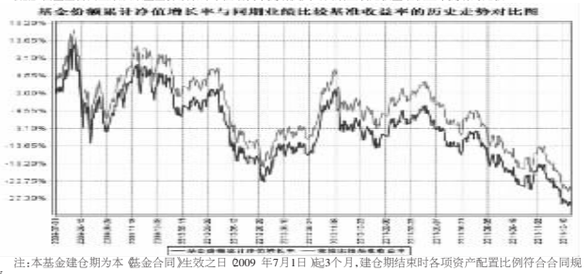
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.77%	1.18%	-6.43%	1.18%	0.66%	0.00%

3.2.2 目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		
何仁科	本基金的基金经理,另类投资小组负责人	2009年7月1日	2011年11月25日	10年	国籍:中国。学历:华中科技大学数量经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任东方证券股份有限公司研究所高级经理。2004年12月加入汇添富基金管理有限公司任产品与金融工程部副总监、产品创新部总监、另类投资小组负责人。2009年7月1日至2011年11月25日任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理。
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	-	5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:本基金为指数型基金,采用被动化投资跟踪上证综合指数的收益率,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投资组合报告

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年4季度通货膨胀出现了回调,为了实现经济软着陆,货币政策呈微调态势,为了对冲外汇占款数据的变化,存款准备金率在4季度出出现了一次下调,一定程度上反映了政府对经济增长回落的担忧。A股市场基本上呈现先扬后抑的态势。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,报告期内抽样复制组合领先于上证综合指数中小盘股票的市场表现,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

上证综合指数在报告期内下跌了6.77%,本基金在报告期内累计收益率为-5.77%,同期业绩比较基准收益率为-6.43%,收益率领先业绩比较基准1.18%.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0.088%.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,CPI回落将是大概率事件,经济增长回落已成为政策和证券市场更加关注的问题,同时,企业盈利在经济增速和通胀回落的过程中可能出现较大幅度下滑。在此大背景下,央行在继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策的同时,货币政策操作上将趋于灵活,信贷宽松可能会逐步展开。同时进出口增速的下降和房地产市场的调整将是经济增长的两大风险。外围市场中,全球经济继续缓慢复苏,欧洲将继续面临严重问题,从而继续影响我国的外需,可能导致外需继续下降。综合考虑政府的积极财政政策、稳健偏灵活的货币政策以及保障房的持续建设对房地产市场的对冲,经济实现软着陆将是大概率事件。

整体来看,2012年A股市场将处于底部震荡,中枢逐步抬升的趋势。目前A股市场经过前期的大幅调整,估值水平已处于历史低位,下降空间相对有限,伴随着政策的缓步放松、流动性的改善,A股市场的投资机会初现。

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。我们也非常期望添富上证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	4,107,465,833.45	92.46
	其中:股票	4,107,465,833.45	92.46
2	固定收益投资	2,667,613.00	0.06
	其中:债券	2,667,613.00	0.06
	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	331,664,602.79	7.47
6	其他资产	593,579.25	0.01
7	合计	4,442,391,628.49	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	21,201,202.14	0.48
B	采掘业	907,458,392.14	20.45
C	制造业	989,466,243.11	22.29
C0	食品、饮料	136,085,455.61	3.07
C1	纺织、服装、皮毛	18,521,560.37	0.42
C2	木材、家具	6,456,466.70	0.15
C3	造纸、印刷	6,234,605.85	0.14
C4	石油、化学、塑胶、塑料	105,175,947.02	2.37
C5	电子	43,502,528.93	0.98
C6	金属、非金属	197,563,716.77	4.45
C7	机械、设备、仪表	348,031,233.28	7.84
C8	医药、生物制品	117,497,505.74	2.65
C99	其他制造业	10,397,222.84	0.23
D	电力、煤气及水的生产和供应业	160,098,284.72	3.61
E	建筑业	95,424,629.98	2.15
F	交通运输、仓储业	190,421,962.98	4.29
G	信息技术业	110,861,227.20	2.50
H	批发和零售贸易	87,912,988.56	1.98
I	金融、保险业	1,315,694,888.75	29.64
J	房地产业	122,158,633.01	2.75
K	社会服务业	47,548,056.21	1.07
L	传播与文化产业	19,578,307.41	0.44
M	综合类	39,641,017.24	0.89
	合计	4,107,465,833.45	92.54

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	601857	中国石油	45,440,035	442,585,940.90	9.97
2	601288	农业银行	83,788,153	219,524,960.86	4.95
3	601988	中国银行	59,802,100	174,622,132.00	3.93
4	600028	中国石化	19,850,786	142,528,643.48	3.21
5	601088	中国神华	4,681,746	118,588,626.18	2.67
6	600036	招商银行	9,214,871	109,380,518.77	2.46
7	600016	民生银行	18,349,549	108,078,843.61	2.44
8	601628	中国人寿	5,911,754	104,283,340.56	2.35
9	601328	交通银行	21,466,227	96,168,696.96	2.17
10	601939	建设银行	15,941,065	72,372,435.10	1.63

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	2,667,613.00	0.06
8	其他	-	-
9	合计	2,667,613.00	0.06

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	110018	国电转债	15,600	1,653,444.00	0.04
2	110017	中海转债	11,050	1,014,169.00	0.02

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	300,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	65,523.67
5	应收申购款	228,055.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	593,579.25

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	6,103,722,273.58
本报告期基金总申购份额	166,239,876.32
减:本报告期基金总赎回份额	96,677,470.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,173,284,679.65

§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
2012年1月20日

汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)

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	汇添富黄金及贵金属(QDII-LOF-FOF)
交易代码	164701
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月31日
报告期末基金份额总额	526,924,810.67份
投资目标	深入研究影响黄金及其他贵金属(如白银、铂金、钯金等)价格的主要因素,把握不同品种贵金属的长期价格趋势和短期市场波动,通过主动投资于有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),在严格控制风险的前提下,力争基金收益率超越同期黄金价格走势。
投资策略	综合考虑国际政治、经济、汇市、战争、主要国家货币和利率政策、贵金属市场供求等多方面因素,本基金重点投资于境外上市有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),长期持有结合动态调整。(a)本基金主要投资策略包括贵金属资产配置策略、交易所交易基金(ETF)投资策略、货币市场工具投资策略以及金融衍生工具投资策略。
业绩比较基准	伦敦金价格折成人民币后的收益率@(伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix),人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。)
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,主要投资于境外有实物黄金或其他实物贵金属支持的交易所交易基金(ETF),其预期风险收益水平与黄金价格相似。
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

注:本基金为LOF基金,在深交所的简称为“添富黄金”。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY