汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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4月20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2012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	316,719,612.37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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-17,515,041.88
2.本期利润	-172,722.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0005
4.期末基金资产净值	346,809,475.63
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。

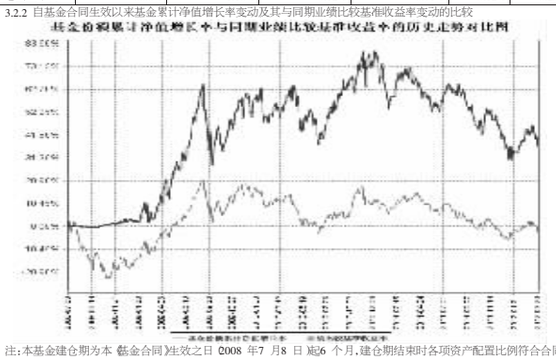
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.00%	1.16%	3.12%	0.91%	-3.12%	0.25%

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(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、汇添富均衡增长股票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	-	9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,形成涵盖各投资组合、各投资市场、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

本报告期内,本基金管理人对投资交易全过程实施了严格的监控、分析和检查,未发现任何异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经历持续一年的阵跌后,一季度实体经济和企业盈利回落趋势延续,季度初因为流动性有所好转以及预期地产调控和货币政策有所调整,市场走出一波估值修复的反弹行情。但是随着“两会”落幕以及政府高层对地产调控的表态,政策预期驱动的行情在三月中旬戛然而止,市场注意力重新回归到基本面。纵观一季度,去年跌幅较深的个股、政策博弈的焦点—地产板块以及强周期的有色、化工等行业超额收益明显,而商贸、医药等稳定类资产以及估值过高的创业板表现相对较差。

本基金对上半年实体经济和企业盈利一直持相对谨慎的态度,并认为市场整体估值水平在目前供求关系下难以有较大提升,所以在操作上以质地优良的成长股和部分盈利稳定、估值较低的价值股作为资产配置主要方向。但是本季度市场主要超额收益来自前期超跌反弹个股,以及强周期的地产、有色等板块,这也导致本基金一季度净值表现落后于业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年一季度本基金收益率0.00%,同期业绩比较基准收益率3.12%。

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,我们认为实体经济仍处于探底阶段,通胀隐忧使得货币政策放松的空间有限,投资、出口和消费这总需求的三驾马车都难见明显改观,经济增速和企业盈利预期仍将延续回落态势。另外在市场环境层面,二季度需要关注新三板、再融资审批权下放、新股发行制度改革等这类制度性改革带来的短期冲击,在目前市场仍是存量资金游戏的环境下,居高不下的融资和减持压力对市场估值体系的压力仍然明显,我们认为前期因为政策预期和流动性好转带来的估值修复行情目前已告一段落,对二季度市场投资环境持相对谨慎的判断。

目前市场中,分别以政策博弈、业绩导向为主线的两种投资逻辑和资产配置思路占据主导地位。本基金坚持以企业业绩作为资产配置和个股选择的主要标准,在艰难复杂的宏观经济和市场环境下,以积极的心态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,获得中长期超额收益的主要方式;另外也会适当配置部分盈利稳定,估值较低的价值股作为补充,力求在有效控制风险的前提下取得较好的基金业绩。

§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	243,051,039.87	68.92
	其中:股票	243,051,039.87	68.92
2	固定收益投资	2,690,749.60	0.76
	其中:债券	2,690,749.60	0.76
	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	106,435,539.98	30.18
6	其他资产	466,632.66	0.13
7	合计	352,643,962.11	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	15,294,000.00	4.41
C	制造业	121,515,263.34	35.04
C0	食品、饮料	39,090,000.00	11.27
C1	纺织、服装、皮毛	12,982,369.41	3.74
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,382,414.83	1.84
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	31,042,200.00	8.95
C8	医药、生物制品	32,018,279.10	9.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,864,000.00	13.22
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,314,915.53	1.82
H	批发和零售贸易	14,920,861.00	4.30
I	金融、保险业	23,260,000.00	6.71
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,186,000.00	3.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,696,000.00	1.07
	合计	243,051,039.87	70.08

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	800,000	31,304,000.00	9.03
2	600104	上汽集团	1,400,000	20,762,000.00	5.99
3	002140	东华科技	700,000	14,560,000.00	4.20
4	600298	安琪酵母	500,000	13,320,000.00	3.84
5	600887	伊利股份	600,000	13,224,000.00	3.81
6	600016	民生银行	2,000,000	12,540,000.00	3.62
7	601288	农业银行	4,000,000	10,720,000.00	3.09
8	600403	大有能源	400,000	10,172,000.00	2.93
9	600594	益佰制药	600,027	10,062,452.79	2.90
10	000417	合肥百货	700,060	10,045,861.00	2.90

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	2,690,749.60	0.78
8	其他	-	-
9	合计	2,690,749.60	0.78

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	2,690,749.60	0.78

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

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

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	317,591.15
2	应收证券清算款	73,312.38
3	应收股利	-
4	应收利息	22,453.59
5	应收申购款	53,275.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	466,632.66

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	2,690,749.60	0.78

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	318,776,239.23
本报告期基金总申购份额	9,760,590.75
减:本报告期基金总赎回份额	11,817,217.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	316,719,612.37

§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4月24日

汇添富价值精选股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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4月20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2012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	2,637,930,531.10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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-110,501,770.42
2.本期利润	76,234,929.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0286
4.期末基金资产净值	2,702,238,018.09
5.期末基金份额净值	1.024

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。

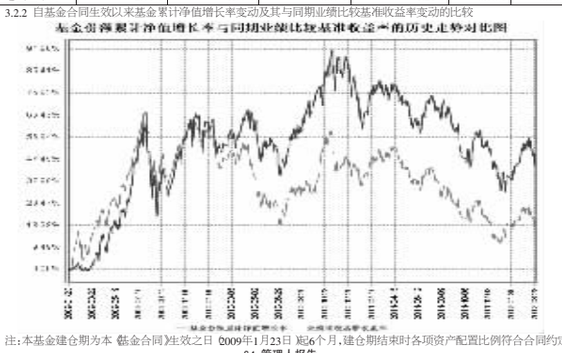
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.91%	1.37%	3.89%	1.21%	-0.98%	0.16%

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(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	-	11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2012年3月2日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,形成涵盖各投资组合、各投资市场、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

本报告期内,本基金管理人对投资交易全过程实施了严格的监控、分析和检查,未发现任何异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,在内外需持续低迷的影响下,国内经济延续了去年下半年以来的运行趋势,工业增加值增速持续放缓,制造业企业利润出现同比负增长,分析师不断下调上市公司盈利预测。与此同时,政策面偏暖的态度较为明显,市场流动性有所改善,房地产成交量也在三三月份出现略超预期的回升。海外市场一季度表现靓丽,美国纳斯达克指数创十一年来新高。受以上各种因素影响,沪深300指数一季度呈现冲高回落走势,当季指数上涨4.65%,分行业看,有色、家电、地产等行业领涨大盘,而信息服务、医药、公用事业、农林牧渔等行业出现逆势下跌,居跌幅榜前列。

添富价值在一季度延续了此前的投资策略,继续超配大消费行业并保持了估值处于历史底部的金融股的较高配置比例,同时在市场波动过程中进行了小幅的结构调整,适当增持了地产和医药行业,同时降低了家电、白酒等行业的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年一季度,添富价值收益2.91%,同期业绩比较基准收益率3.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度及下半年,我们认为国内外经济形势依然复杂,海外经济增长乏力,欧债危机短期难以根治,国内通胀缓慢回落,但能否成功探底并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,我们认为经济下行、企业利润下滑已在之前股市的大幅下跌中得到较大程度的反应,目前A股市场整体估值水平处于历史低位,在之前系统性下跌中不乏被错杀的优质个股。因此,我们将努力在市场调整过程中保持积极的心态,通过自下而上深入研究寻找具有良好盈利模式、优秀管理团队、合理估值水平的公司,通过中长期持股来获取长期较好的回报。

§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	2,455,887,753.18	90.39
	其中:股票	2,455,887,753.18	90.39
2	固定收益投资	127,586,658.23	4.70
	其中:债券	127,586,658.23	4.70
	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	103,257,867.65	3.80
6	其他资产	30,256,725.18	1.11
7	合计	2,716,989,004.24	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	200,438,079.19	7.42
C	制造业	748,913,954.18	27.71
C0	食品、饮料	161,398,335.00	5.97
C1	纺织、服装、皮毛	24,596,485.20	0.91
C2	木材、家具	11,369,242.00	0.42
C3	造纸、印刷	17,795,000.00	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	64,258,533.13	2.38
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	183,096,337.59	6.78
C8	医药、生物制品	264,920,021.26	9.80
C99	其他制造业	21,480,000.00	0.79
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	221,628,126.33	8.20
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	263,449,809.59	9.75
H	批发和零售贸易	269,297,361.28	9.97
I	金融、保险业	540,442,547.80	20.00
J	房地产业	46,790,989.10	1.73
K	社会服务业	121,961,191.95	4.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	42,965,693.76	1.59
	合计	2,455,887,753.18	90.88

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	600036	招商银行	14,499,962	172,549,547.80	6.39
2	600000	浦发银行	13,500,000	120,555,000.00	4.46
3	600016	民生银行	19,000,000	119,130,000.00	4.41
4	600403	大有能源	4,299,404	109,333,843.72	4.05
5	600697	欧亚集团	4,649,828	109,131,463.16	4.04
6	000961	中南建设	10,000,000	106,400,000.00	3.94
7	600519	贵州茅台	520,000	102,419,200.00	3.79
8	000669	*ST领先	4,500,000	95,265,000.00	3.53
9	002159	三特索道	5,890,565	88,535,191.95	3.28
10	000501	鄂武商A	5,500,000	88,000,000.00	3.26

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	48,345,000.00	1.79
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	79,241,658.23	2.93
8	其他	-	-
9	合计	127,586,658.23	4.72

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	602,040	60,854,203.20	2.25
2	P11086	11央票86	500,000	48,345,000.00	1.79
3	125887	中期转债	165,841	18,387,455.03	0.68

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	2,221,392.18
2	应收证券清算款	26,744,977.31
3	应收股利	-
4	应收利息	765,423.93
5	应收申购款	524,931.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,256,725.18

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	60,854,203.20	2.25
2	125887	中期转债	18,387,455.03	0.68

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	2,763,595,253.57
本报告期基金总申购份额	180,475,080.07
减:本报告期基金总赎回份额	306,139,802.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,637,930,531.10

§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4月24日

汇添富上证综合指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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4月20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2012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	6,208,232,917.94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、行业代表性及抽样结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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-9,812,943.67
2.本期利润	107,929,113.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0174
4.期末基金资产净值	4,572,567,468.68
5.期末基金份额净值	0.737

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。

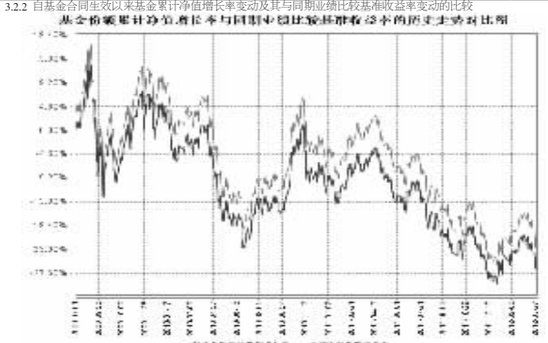
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.50%	1.22%	2.74%	1.23%	-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(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		
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	-	6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