

## 汇添富策略回报股票型证券投资基金

## [2012] 第一季度报告

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，保证复核后不存在虚假记载、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:汇添富策略回报股票基金

交易代码:470008

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2006年12月22日

报告期末基金份额总额:11,096,026,069.93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，构建有效投资组合，力求为基金份额持有人实现持续稳定的较高投资回报。

投资策略:本基金主要投资于股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、衍生品等金融工具，其中，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。

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，属证券投资基金中较高风险较高收益品种。

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

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 -19,810,673.11

2.本期利润 9,203,603.23

3.加权平均基金份额本期利润 0.0081

4.期末基金份额净值 984,199,378.41

5.期末基金份额净值 0.9898

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减相关费用后的余额，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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 0.67% 1.50% 3.89% 1.21% -3.22% 0.29%

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

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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 0.67% 1.50% 3.89% 1.21% -3.22% 0.29%

注:本基金建仓期为本基金合同生效之日起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

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:曾任上海永乐集团有限公司证券员, 海通证券有限公司研究员, 申银万国证券有限公司研究员, 中信基金管理有限公司高级分析师, 基金经理助理, 中海基金管理有限公司基金经理助理, 2006年3月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业分析师, 2007年7月1日至2011年3月13日任汇添富基金管理有限公司总经理助理, 2011年3月13日至2012年1月22日任汇添富基金管理有限公司总经理, 2012年1月22日至今任汇添富基金管理有限公司总经理, 2012年1月22日至今任汇添富基金管理有限公司总经理, 2012年1月22日至今任汇添富基金管理有限公司基金经理。

注:本基金的首任基金经理, 其“任职日期”为基金合同生效日, 其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2.非基金经理, 其“任职日期”和“离任日期”分别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、证监会公告和基金合同的约定, 建立了健全、有效公平交易制度体系, 形成涵盖各投资环节、各投资市场、各投资品种的公平交易监控和异常交易监控机制。

本基金管理人和基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会公告和基金合同的约定, 为基金持有人谋取最大利益, 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, 为本基金组合投资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 平等交易制度的执行情况

本基金管理人对公平交易制度实施了流程优化和进一步系统化, 确保公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.2 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.3 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.4 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.5 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.6 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.7 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.8 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.9 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.10 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.11 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.12 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.13 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.14 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.15 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.16 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.17 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.18 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.19 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.20 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.21 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.22 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.23 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.24 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.25 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.26 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.27 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.28 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.29 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.30 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.31 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.32 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.33 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.34 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.35 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.36 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.37 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.38 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.39 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.40 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.41 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.42 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.43 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.44 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.45 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.46 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.47 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.48 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.49 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.50 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定, 包括投资决策、研究、交易执行、业绩评估、监督稽查各环节的公平交易机制。

4.3.51 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, 确保公公平交易风险管理体系的有关规定,