# 汇添富均衡增长股票型证券投资基金

## 【2012】第二季度报告

**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7月18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7月16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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇添富均衡增长股票 |
| 交易代码 | 519018 |
| 前端交易代码 | 519018 |
| 后端交易代码 | 519010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年8月7日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,713,264,066.35份 |
| 投资目标 | 本基金应用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜质的企业,在有效控制风险的前提下,分享中国经济的持续增长,以持续稳定地获取较高的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资方法,适度动态调整资产配置,行业保持相对均衡配置,同时通过三级过滤模型(Tri-Filtering Model)来构建核心股票池,深入剖析核心股票池企业的增长逻辑和增长战略,以达到审慎精选,并对投资组合进行积极而有效的风险管理。 |
| 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 | 本基金是主动型的股票基金,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(2012年4月1日-2012年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -185,299,028.93 |
| 2.本期利润 | 730,152,909.77 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0319 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,254,812,546.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6276 |

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。

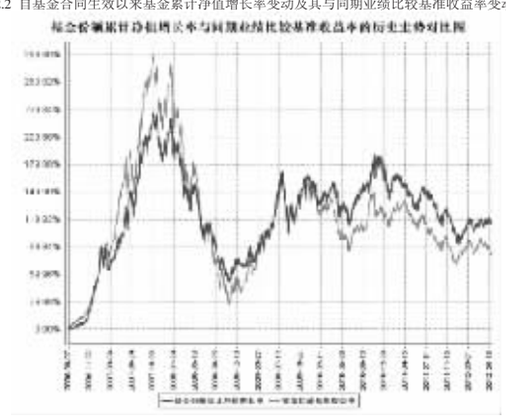
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 5.32% | 0.78% | 0.41% | 0.90% | 4.91% | -0.12% |

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(2006年8月7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、汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2007年12月17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。 |
| 韩贤旺 | 本基金的基金经理、研究总监 | 2012年3月2日 | - | 14年 | 国籍:中国。学历:复旦大学经济学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任君安证券有限责任公司分析师、天同证券有限责任公司研究所长助理、行业部经理、国联安基金管理有限公司研究主管、平安资产管理有限公司股票研究主管,2007年5月加入汇添富基金管理有限公司,任研究总监,2012年3月2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。 |
| 叶从飞 | 本基金的基金经理 | 2012年3月2日 | - | 8年 | 国籍:中国。学历:南京大学经济学硕士、相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银证券股份有限公司资产管理部交易员、投资经理助理,2005年10月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管,2010年9月21日至2012年3月1日任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理助理,2012年3月2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。 |

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

2012年二季度A股市场呈现出先扬后抑的走势,上证指数本季度下跌1.65%。经济超预期下滑以及欧债问题出现反复仍然是制约市场的主要因素。二季度市场分化进一步加剧,结构性行情特征显著。本基金采用相对防御的投资策略,在行业配置上回避了与投资相关的周期性行业,重点关注与内需相关的消费服务行业,同时在个股选择上积极寻找业绩高增长的成长股来构建组合,以抵御经济下滑风险。该策略取得了较好的效果,二季度本基金跑赢业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值上涨5.32%,同期业绩比较基准上涨0.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,有效需求不足仍然是中国经济面临的主要问题,宏观经济能否见底回升仍有待进一步确认。由于二季度经济出现超预期下滑,政策放松力度已经逐步加大。从货币政策看,央行在一个月内连续两次降息标志着降息周期的开启,年内利率还有再度下降的可能,市场资金成本有望逐步下降。同时由于外汇占款增速持续低迷,准备金仍有较大下降空间,市场流动性环境将持续改善。从财政政策看,政府在保持基建投资适度增长的同时,将通过加大教育、医疗以及保障房等民生支出来稳定投资增速。当然,政策的传导存在滞后效应,短期看企业盈利能力难有趋势性好转。目前看来,大部分上市公司中报仍会继续低于市场预期,将成为制约市场的主要不利因素。

我们认为三季度A股市场整体表现或将好于二季度,但仍会以结构性行情为主。本基金将继续坚持自下而上、精选个股的投资策略,重点关注稳定增长的消费服务行业,以及受益于经济结构转型的新兴产业,积极寻找行业中商业模式独特、竞争优势突出、治理结构清晰的优质成长股,力争在结构性行情中获得超额收益。

### §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 | 11,322,980,445.17 | 78.98 |
| | 其中:股票 | 11,322,980,445.17 | 78.98 |
| 2 | 固定收益投资 | 453,923,992.80 | 3.17 |
| | 其中:债券 | 453,923,992.80 | 3.17 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 1,758,562,530.84 | 12.27 |
| | 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 | 665,893,315.02 | 4.64 |
| 6 | 其他资产 | 134,875,574.27 | 0.94 |
| 7 | 合计 | 14,336,235,858.10 | 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 | 834,630,384.25 | 5.86 |
| C | 制造业 | 5,450,656,948.77 | 38.24 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,835,432,845.66 | 12.88 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 202,251,778.65 | 1.42 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 100,881,296.80 | 0.71 |
| C5 | 电子 | 851,263,183.70 | 5.97 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 467,541,122.17 | 3.28 |
| C8 | 医药、生物制品 | 1,862,275,305.29 | 13.06 |
| C99 | 其他制造业 | 131,011,416.50 | 0.92 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 60,187,868.40 | 0.42 |
| E | 建筑业 | 1,580,990,235.70 | 11.09 |
| F | 交通运输、仓储业 | 23,220,000.00 | 0.16 |
| G | 信息技术业 | 402,258,561.64 | 2.82 |
| H | 批发和零售贸易 | 1,030,599,582.43 | 7.23 |
| I | 金融、保险业 | 1,183,421,673.99 | 8.30 |
| J | 房地产业 | 301,006,620.10 | 2.11 |
| K | 社会服务业 | 397,436,224.34 | 2.79 |
| L | 传播与文化产业 | 58,572,345.55 | 0.41 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 11,322,980,445.17 | 79.43 |

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 | 18,051,839 | 672,644,249.44 | 4.72 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 2,599,916 | 621,769,911.40 | 4.36 |
| 3 | 002241 | 歌尔声学 | 11,103,850 | 405,179,486.50 | 2.84 |
| 4 | 002304 | 洋河股份 | 2,489,368 | 334,944,464.40 | 2.35 |
| 5 | 000501 | 鄂武商A | 22,449,644 | 334,050,702.72 | 2.34 |
| 6 | 601669 | 中国水电 | 75,506,036 | 329,961,377.32 | 2.31 |
| 7 | 000961 | 中南建设 | 22,799,942 | 284,087,277.32 | 1.99 |
| 8 | 600594 | 益佰制药 | 13,850,640 | 274,242,672.00 | 1.92 |
| 9 | 600000 | 浦发银行 | 29,455,246 | 239,471,149.98 | 1.68 |
| 10 | 601288 | 农业银行 | 90,000,045 | 233,100,116.55 | 1.64 |

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 | 19,842,000.00 | 0.14 |
| 2 | 央行票据 | 290,730,000.00 | 2.04 |
| 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 | 130,676,000.00 | 0.92 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 12,675,992.80 | 0.09 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 453,923,992.80 | 3.18 |

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 | 3,000,000 | 290,730,000.00 | 2.04 |
| 2 | 041251015 | 12铁道CP001 | 800,000 | 80,256,000.00 | 0.56 |
| 3 | 041253013 | 12华能集CP001 | 500,000 | 50,420,000.00 | 0.35 |
| 4 | 100022 | 10附息国债22 | 200,000 | 19,842,000.00 | 0.14 |
| 5 | 110015 | 石化转债 | 78,880 | 7,880,900.80 | 0.06 |

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中存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 | 002081 | 金螳螂 | 75,356,335.44 | 0.53 | 非公开发行 |

### §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 | 23,143,069,190.35 |
| 本报告期基金总申购份额 | 21,738,652.36 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 451,543,776.36 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 22,713,264,066.35 |

### §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均衡增长股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富均衡增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富均衡增长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、报告期内汇添富均衡增长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7月18日

# 汇添富成长焦点股票型证券投资基金

## 【2012】第二季度报告

**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7月18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7月16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4月1日起至6月30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 | 6,811,407,264.48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(2012年4月1日-2012年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -45,947,344.05 |
| 2.本期利润 | 275,708,625.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0402 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,175,501,206.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0535 |

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 | 3.92% | 0.81% | 0.41% | 0.90% | 3.51% | -0.09% |

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(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 | - | 8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

宏观经济方面,泛制造业的经济数据不断恶化,经济持续处于寻底过程,我们不再赘述。但由于中国经济结构的多样性和复杂性,细分领域仍然不断涌现出新的亮点。2011年的系统性估值下挫,为今年二季度涌现出一批优质成长股奠定了基础。

我们在2011年的年度报告中,提到了今年投资工作的五条原则"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"。目前回头来看,我们较好地预判了今年的市场走势。但必须检讨的是,一季度经济数据惨淡,能够找到的高增长预期公司数量不足,我们习惯性地加大了一些低估值蓝筹股的配置,对二季度基金业绩造成了一定的拖累。二季度细分行业的个股增长态势逐渐明朗化,我们虽然加大了组合中成长股的持仓比重,但组合的调整速度太慢,制约了基金净值的表现。综合来看,组合对于成长的契约精神贯彻不足是核心原因。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2012年二季度实现收益率为3.92%,同期业绩比较基准0.41%,战胜业绩比较基准3.51个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

通览整个2012年,过渡性年份的特征仍然非常明显。长周期尾声的后遗症会不断显现,结构调整的细分机会又在不断孕育,恰如"这是最坏的年代,也是最好的年代"。我们坚持前述五条原则,加大对高成长性股票的投资力度,提高准确度,力争为持有人创造更好的收益。

### §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 | 5,759,694,777.36 | 79.93 |
| | 其中:股票 | 5,759,694,777.36 | 79.93 |
| 2 | 固定收益投资 | 531,235,000.00 | 7.37 |
| | 其中:债券 | 531,235,000.00 | 7.37 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 296,460,697.69 | 4.11 |
| | 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 | 590,980,485.46 | 8.20 |
| 6 | 其他资产 | 27,521,344.31 | 0.38 |
| 7 | 合计 | 7,205,892,304.82 | 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 | 334,421,396.33 | 4.66 |
| C | 制造业 | 3,249,580,044.67 | 45.29 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,738,716,777.80 | 24.23 |
| 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 | 719,229,847.56 | 10.02 |
| C5 | 电子 | 63,127,700.00 | 0.88 |
| C6 | 金属、非金属 | 48,336,000.00 | 0.67 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 152,252,920.08 | 2.12 |
| C8 | 医药、生物制品 | 447,689,197.98 | 6.24 |
| C99 | 其他制造业 | 80,227,601.25 | 1.12 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 336,005,386.00 | 4.68 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 109,446,715.80 | 1.53 |
| H | 批发和零售贸易 | 383,214,215.05 | 5.34 |
| I | 金融、保险业 | 1,177,624,904.38 | 16.41 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 122,533,329.65 | 1.71 |
| L | 传播与文化产业 | 46,868,785.48 | 0.65 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 5,759,694,777.36 | 80.27 |

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 | 2,900,000 | 693,535,000.00 | 9.67 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 83,799,891 | 501,961,347.09 | 7.00 |
| 3 | 600315 | 上海家化 | 10,545,406 | 411,376,288.06 | 5.73 |
| 4 | 600887 | 伊利股份 | 15,000,000 | 308,700,000.00 | 4.30 |
| 5 | 000869 | 张裕A | 4,406,377 | 296,372,917.02 | 4.13 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 68,814,033 | 266,998,448.04 | 3.72 |
| 7 | 002081 | 金螳螂 | 6,542,247 | 248,605,386.00 | 3.46 |
| 8 | 600141 | 兴发集团 | 10,977,625 | 227,127,061.25 | 3.17 |
| 9 | 601288 | 农业银行 | 80,821,877 | 209,328,661.43 | 2.92 |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 22,399,890 | 182,111,105.70 | 2.54 |

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 | 96,910,000.00 | 1.35 |
| 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 | 392,737,000.00 | 5.47 |
| 6 | 中期票据 | 41,588,000.00 | 0.58 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 531,235,000.00 | 7.40 |

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 | 041254009 | 12华侨城CP001 | 1,700,000 | 171,326,000.00 | 2.39 |
| 2 | 071201001 | 12招商CP001 | 1,400,000 | 140,014,000.00 | 1.95 |
| 3 | 1101088 | 11央行票据88 | 1,000,000 | 96,910,000.00 | 1.35 |
| 4 | 1182312 | 11五矿MTN2 | 400,000 | 41,588,000.00 | 0.58 |
| 5 | 041151007 | 11中铁建CP001 | 400,000 | 40,552,000.00 | 0.57 |

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 | 2,222,544.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,449,207.68 |
| 3 | 应收股利 | 11,541,241.64 |
| 4 | 应收利息 | 7,605,683.60 |
| 5 | 应收申购款 | 702,666.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,521,344.31 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中未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 | 6,937,764,720.14 |
| 本报告期基金总申购份额 | 59,098,997.65 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 185,456,453.31 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 6,811,407,264.48 |

### §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7月18日

# 汇添富增强收益债券型证券投资基金

## 【2012】第二季度报告

**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7月18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7月16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4月1日起至6月30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 | 1,618,434,317.02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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 汇添富增强收益债券A | 汇添富增强收益债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 519078 | 470078 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 1,590,036,083.76份 | 28,398,233.26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(2012年4月1日-2012年6月30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 | 22,195,642.61 | 269,222.63 |
| 2.本期利润 | 49,238,031.29 | 511,063.77 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0310 | 0.0270 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,644,176,703.31 | 29,112,273.28 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.034 | 1.025 |

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 | 3.00% | 0.08% | 1.05% | 0.11% | 1.95% | -0.03% |

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 | 2.93% | 0.09% | 1.05% | 0.11% | 1.88% | -0.02% |

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(汇添富增强收益债券A)