汇添富价值精选股票型证券投资基金

【2011】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：2011年7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2011年7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	1,594,940,028.45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4月1日－2011年6月30日）
1.本期已实现收益	34,057,261.40
2.本期利润	-73,205,622.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0451
4.期末基金资产净值	2,408,361,768.35
5.期末基金份额净值	1.510

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。

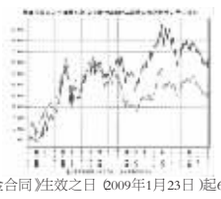
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.83%	0.99%	-4.30%	0.88%	1.47%	0.11%

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（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

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

二季度，A股市场在通胀不断攀升、经济增速回落、流动性日益紧张、国际板进展迅速等利空因素打压下，指数基本呈现单边下跌的态势。当季上证指数下跌5.67%，分子行业看，仅食品原料在二季度取得了1.7%的正收益，家电、采掘、化工、地产等行业跌幅相对较小，而信息设备、餐饮旅游、机械设备、有色、电子元器件等行业都以超过10%的跌幅位居跌幅榜前列。

添富价值在二季度延续了此前的投资策略，组合中继续超配受益于消费升级的医药、旅游、商业、家电等行业，同时保持了业绩高增长而估值处于历史底部的银行、保险等价值股的较高配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年二季度，添富价值收益 -2.83%，同期沪深300指数收益-5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从短期看，我们认为抑制通胀上升是中央政府的首要任务，要使经济回归到可持续增长的轨道，必须经历经济增速放缓的过程，而二、三季度正处于这个阶段。由于经济增长出现阶段性的放缓，同时IPO和再融资节奏飞快、大小非大量减持、部分中小市值股票估值仍然显得偏高，因此我们认为短期市场仍将出现很多反复，指数波动性将进一步加大。

从中期看，我们认为自去年初开始的持续调控使得宏观经济存在软着陆和正常化的较大可能性，未来几年经济的可持续增长能力进一步增强。国家拥有巨大的外汇储备，居民拥有巨额的家庭储蓄，国民教育水平不断提高，人民勤奋和吃苦耐劳的优良传统继续保持，大批制造业公司正处于效率提升和竞争力全面赶超国外同行的阶段。从这些因素看，我们对经济保持持续发展、上市公司利润实现较快增长抱有信心，站在一两年甚至更长时间的角度看，未来股市震荡向上将是大趋势。

在策略上，我们将继续围绕居民收入提高与消费升级、经济结构调整与发展战略新兴产业、城镇化进程不断推进、装备制造业升级等主线构建相对均衡的投资组合，重点关注以下投资机会：一是与城镇化、人口老龄化、收入结构调整等大趋势相吻合，受益于消费升级的消费类行业（包括医疗保健、保险、旅游、装修装饰、休闲娱乐等）中的龙头企业；二是背靠巨大的国内市场，具备产业集群优势的制造类企业；三是在经济结构调整中受益的公司，如新能源、节能环保型企业；四是具备较强外延式扩张能力或具有较大资产注入空间的公司。

§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	2,165,888,252.69	88.86
	其中：股票	2,165,888,252.69	88.86
2	固定收益投资	48,295,000.00	1.98
	其中：债券	48,295,000.00	1.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,195.00	2.05
	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	162,014,707.80	6.65
6	其他资产	11,184,768.52	0.46
7	合计	2,437,382,924.01	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	144,098,539.55	5.98
C	制造业	785,029,354.88	32.60
C0	食品、饮料	170,843,196.18	7.09
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	15,513,757.38	0.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	76,120,753.28	3.16
C5	电子	33,873,859.25	1.41
C6	金属、非金属	75,251,631.36	3.12
C7	机械、设备、仪表	188,162,598.95	7.81
C8	医药、生物制品	225,263,558.48	9.35
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,693,733.80	2.89
F	交通运输、仓储业	65,399,279.53	2.72
G	信息技术业	234,735,986.04	9.75
H	批发和零售贸易	152,257,906.73	6.32
I	金融、保险业	602,852,688.85	25.03
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	78,820,763.31	3.27
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	33,000,000.00	1.37
	合计	2,165,888,252.69	89.93

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	4,499,849	217,207,711.23	9.02
2	601288	农业银行	60,000,000	168,000,000.00	6.98
3	600036	招商银行	11,999,902	156,238,724.04	6.49
4	000669	领先科技	4,599,965	139,286,940.20	5.78
5	000527	美的电器	5,000,000	91,950,000.00	3.82
6	600519	贵州茅台	389,086	82,731,356.18	3.44
7	002159	三特索道	5,799,909	78,820,763.31	3.27
8	000858	五粮液	2,000,000	71,440,000.00	2.97
9	600697	欧亚集团	2,279,679	63,375,076.20	2.63
10	600141	兴发集团	2,600,000	54,236,000.00	2.25

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	48,295,000.00	2.01
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	48,295,000.00	2.01

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	48,295,000.00	2.01

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

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	2,842,070.42
2	应收证券清算款	3,311,510.73
3	应收股利	3,711,597.13
4	应收利息	506,957.07
5	应收申购款	812,633.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,184,768.52

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不存在流通受限股票。

§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	1,649,451,967.23
本报告期基金总申购份额	58,652,658.04
减：本报告期基金总赎回份额	113,164,596.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,594,940,028.45

§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

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
2011年7月20日

汇添富成长焦点股票型证券投资基金

【2011】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：2011年7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2011年7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	7,346,327,528.91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4月1日－2011年6月30日）
1.本期已实现收益	82,391,337.29
2.本期利润	-368,364,765.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0496
4.期末基金资产净值	8,425,730,851.33
5.期末基金份额净值	1.1469

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。

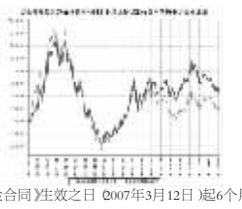
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.16%	0.91%	-4.30%	0.88%	0.14%	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：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

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

如我们上季度所料，二季度流动性持续紧缩，前后经历了两次加息和三次存款准备金率上调，货币市场利率最紧张时超过9%；房地产销售和汽车等可选消费品也持续萎靡，经济回落明显。二季度市场继续下挫，总体而言，以食品饮料和商业贸易为代表的消费类资产表现出了较好的抗跌性，投资品、资本品等宏观经济相关性高的行业跌幅较大。

二季度，本基金继续贯彻一直以来的成长股投资思路，组合继续向精选个股集中。此外，组合也加强了对业绩基准偏离度的控制。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金下跌4.16%，战胜业绩基准0.14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

展望未来，流动性紧缩最紧张和经济下滑最快的时期应该都已经过去，但地方融资平台正在暴露出的风险成为制约市场上涨的新的关键因素。对这一问题的认识在目前时间点至关重要。

大数上看，地方债务问题是可控的，不存在外媒谈及的失控问题。据审计署公布的数据，截至2010年底，全国地方政府性债务余额为10.71万亿，其中贷款8.46万亿，再考虑到其他形式的地方债务，估计地方政府债务余额在10.3-12.3万亿之间。算上2010年中央债务6.7万亿，中国的债务率只有45%，仍明显低于国际平均水平。基于这一因素去大幅看空中国经济和A股市场是不理性的。

微观上看，地方债务问题又会较长时间掣肘经济运转。同样据审计署数据，2011和2012年是地方债务还本付息的高峰期，总计达4.2万亿之多。地方政府收入主要包括地方及中央转移的财政收入、土地出让和新增贷款。在目前银监会的政策条例下，借新还旧被严格禁止。即使政府采取定向信贷宽松的做法，是否能够既不大幅增加新的流动性（直接关系到通胀预期），又能切实解决地方融资平台的问题，仍然需要观察。土地出让金在地产调控下迅速下滑（基本上土地调控越严厉的地区下滑越明显），地方政府的财政压力将影响到房地产调控的贯彻实施。

这样的背景下，我们判断经济体仍将在较长的转型期中运行，具体投资观点如下所述。第一，过去的投资驱动型发展模式面临了前所未有的压力，亟需降温，我们对这一链条的资产总体持谨慎态度。第二，战略新兴产业是经济体进入新一轮持续增长的关键之一。经过二季度的大幅回落，这一领域的上市公司逐渐体现出一定的投资价值，这将是我们下半年的工作重点。第三，消费仍然是经济体持续增长的最核心驱动力，但它被国内的高税率压制了，我们期待政府在结构性减税领域有更大的举措。第四，传统的制造业过去一轮周期上演的故事主旋律是由小变大，我们期待着看到一批企业走向世界，上演新的由大变强的成长性故事。

§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	6,664,604,168.71	78.91
	其中：股票	6,664,604,168.71	78.91
2	固定收益投资	99,250,000.00	1.18
	其中：债券	99,250,000.00	1.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	697,902,046.85	8.26
	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	967,340,243.02	11.45
6	其他资产	16,909,304.90	0.20
7	合计	8,446,005,763.48	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	997,477,420.69	11.84
C	制造业	3,201,561,268.51	38.00
C0	食品、饮料	1,364,769,577.49	16.20
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	24,419,251.12	0.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	182,784,234.54	2.17
C5	电子	229,435,841.69	2.72
C6	金属、非金属	280,253,706.94	3.33
C7	机械、设备、仪表	482,469,238.73	5.73
C8	医药、生物制品	604,718,862.49	7.18
C99	其他制造业	32,710,555.51	0.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	73,094,915.20	0.87
E	建筑业	191,274,334.56	2.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	459,920,081.59	5.46
H	批发和零售贸易	272,822,690.55	3.24
I	金融、保险业	1,138,574,721.15	13.51
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	62,370,000.00	0.74
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	267,508,736.46	3.17
	合计	6,664,604,168.71	79.10

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	2,994,042	636,623,150.46	7.56
2	000869	张裕A	3,814,835	376,905,698.00	4.47
3	002007	华兰生物	10,143,472	344,269,439.68	4.09
4	600016	民生银行	55,305,616	316,901,179.68	3.76
5	600415	小商品城	21,766,374	267,508,736.46	3.17
6	000937	冀中能源	9,286,656	235,416,729.60	2.79
7	601288	农业银行	80,821,877	226,301,255.60	2.69
8	600050	中国联通	42,929,103	225,377,790.75	2.67
9	601699	潞安环能	6,227,564	204,326,374.84	2.43
10	002241	歌尔声学	7,305,470	185,412,828.60	2.20

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	99,250,000.00	1.18
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,250,000.00	1.18

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	1101021	11央票21	1,000,000	99,250,000.00	1.18

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	7,282,092.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,625,517.20
4	应收利息	1,889,952.87
5	应收申购款	111,742.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,909,304.90

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	7,576,199,868.75
本报告期基金总申购份额	27,875,324.44
减：本报告期基金总赎回份额	257,747,664.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,346,327,528.91

§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
2011年7月20日

汇添富货币市场基金

【2011】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：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：2011年7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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7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	汇添富货币	
交易代码	519518	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年3月23日	
报告期末基金份额总额	1,551,375,812.24份	
投资目标	力求在本金稳妥和基金资产高流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。	
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率)).	
风险收益特征	本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。	
基金管理人	汇添富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金简称	汇添富货币A	汇添富货币B
下属两级交易代码	519518	519517
下属两级基金报告期末份额总额	386,915,569.95份	1,164,460,242.29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4月1日－2011年6月30日）	
	汇添富货币A	汇添富货币B
1. 本期已实现收益	4,312,332.72	16,884,968.42
2.本期利润	4,312,332.72	16,884,968.42
3.期末基金资产净值	386,915,569.95	1,164,460,242.29

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.8252%	0.0035%	0.1233%	0.0001%	0.7019%	0.0034%

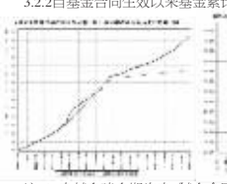
注：本基金收益分配按月结转份额。

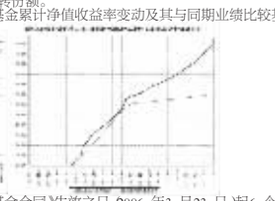
汇添富货币B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.8854%	0.0036%	0.1233%	0.0001%	0.7621%	0.0035%

注：本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2006年3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。

2、本基金从本《基金合同》生效之日起至2009年2月15日采用的业绩比较基准为同期税后一年定期存款利率。从2009年2月16日起，本基金业绩比较基准为同期税后活期存款利率。

§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		
王珏池	本基金的基金经理、汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理、汇添富可转换债券债券型证券投资基金