

# 汇添富成长焦点股票型证券投资基金 更新招募说明书摘要 (2011年第1号)

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

## 重要提示

本基金经 2007 年 2 月 5 日中国证券监督管理委员会证监基金字【2007】41 号文核准募集。本基金基金合同于 2007 年 3 月 12 日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人拟认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资人自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本摘要根据本基金的基金合同和本基金的基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。本基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为本基金份额持有人和本基金合同当事人，其持有本基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解本基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为 2011 年 3 月 12 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2010 年 12 月 31 日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

## 第一部分、基金管理人

### （一）基金管理人简况

名称：汇添富基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区大沽路288号6幢538室

办公地址：上海市富城路99号震旦国际大楼21楼

法定代表人：桂水发

成立时间：2005年2月3日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：证监基金字[2005]5号

注册资本：人民币1亿元

联系人：李文

联系电话：021-28932888

股东名称及其出资比例：

东方证券股份有限公司 47%

文汇新民联合报业集团 26.5%

东航金戎控股有限责任公司 26.5%

### （二）主要人员情况

#### 1、董事会成员

桂水发先生，董事长。国籍：中国，1965年出生，香港大学工商管理硕士，上海财经大学经济学学士。现任东方证券股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书。曾在上海财经大学审计监察处任职，历任上海证券交易所上市部高级经理、北京办事处总经理、市场部总监等。

肖顺喜先生，董事。国籍：中国，1963年出生，复旦大学EMBA。现任东航金戎控股有限责任公司总经理、东航集团财务有限责任公司董事长、东航国际控股（香港）有限公司董事长。历任东航期货公司总经理助理、副总经理、总经理，东航集团财务有限责任公司常务副总经理等。

陈保平先生，董事。国籍：中国，1953年出生，高级编审，南洋交大EMBA。现任新民晚报社总编辑、党委副书记。历任文汇新民联合报业集团副社长、文汇新民联合报业集团投资公司总经理，上海青年报社编辑、记者、部主任、副总编，上海三联书店总编辑、沪港三联副董事长，上海文艺出版总社党委书记、副社长、总社总编辑等。

林利军先生，董事，总经理。国籍：中国，1973年出生，美国哈佛大学商学院工商管理硕士，复旦大学世界经济系硕士，历任上海证券交易所办公室主任助理、上市部总监助理，曾任职于中国证监会创业板筹备工作组，哈佛大学毕业后就职于美国道富金融集团（State Street Global Advisor）从事投资和风险管理工作。

韦杰夫（Jeffrey R. Williams）先生，独立董事。国籍：美国，1953年出生，哈佛大学商学院工商管理硕士，哈佛大学肯尼迪政府学院资深访问学者。现任哈佛上海中心董事总经理。历任 美国花旗银行香港分行副总裁、深圳分行行长，美国运通银行台湾分行副总裁，台湾美国运通国际股份有限公司副总裁，渣打银行台湾分行总裁，深圳发展银行行长。

华民先生，独立董事。国籍：中国，1950年出生，复旦大学经济学博士，教授，博士生导师。现任复旦大学经济学院学术委员会主任，复旦大学世界经济研究所所长，兼任世界经济系主任。上海市人民政府决策咨询专家，中国世界经济学会副会长，“国家中长期科技发展规划战略研究”咨询专家，上海市国际友人协会副会长等。

周瑞金先生，独立董事。国籍：中国，1939年出生，复旦大学新闻系毕业。现任中国生产力学会副会长，上海生产力学会会长，中国社会科学院研究生院博士生导师，复旦大学新闻学院、北京广播学院兼职教授。1992年获国务院表彰为有突出贡献的专家学者，终身享受政府特殊津贴。历任《解放日报》记者、编辑、评论部主任、副总编辑、党委书记兼副总编辑，《人民日报》社副总编辑兼华东分社社长。

## 2、监事会成员

任瑞良先生，监事长。国籍：中国，1963年出生，大学学历，中国注册会计师。现任文汇新民联合报业集团投资公司副总经理。历任文汇新民联合报业集团财务中心财务主管，文汇新民联合报业集团投资公司财务主管、总经理助理等。

涂殷康先生，监事。国籍：中国，1970年1月出生，上海财经大学硕士研究生。现任东航金控控股有限责任公司研发中心总经理，历任东航期货经纪有限责任公司部门经理、副总经理等。

李进安先生，监事。国籍：中国，1968 年出生，金融学博士，中国注册会计师、律师资格。现任东方证券股份有限公司合规总监，上海东方证券资产管理有限公司合规总监。历任君安证券南京业务部总经理，国泰君安证券股份有限公

司江苏区总协调人，国泰君安证券股份有限公司南京太平南路营业部总经理，总裁办公室、BPR 办公室常务副主任，东吴证券有限责任公司总规划师、副总裁等职。

王静女士，职工监事，国籍：中国，1977 年出生，中加商学院工商管理硕士。现任汇添富基金管理有限公司行政支持部总经理。曾任职于中国东方航空集团公司宣传部，东航金控控股有限责任公司研究发展部。

林旋女士，职工监事，国籍：中国，1977 年出生，华东政法学院法学硕士。现任汇添富基金管理有限公司稽核监察部高级稽核监察经理。曾任职于东方证券股份有限公司办公室。

### 3、高管人员

桂水发先生，董事长。（简历请参见上述董事会成员介绍）

林利军先生，总经理。（简历请参见上述董事会成员介绍）

李文先生，督察长。国籍：中国，1967 年出生，厦门大学管理学博士，高级经济师，中国注册会计师。历任中国人民银行厦门市分行稽核监督处科员，中国人民银行杏林支行副行长，中国人民银行厦门中心支行银行管理处处长助理、金融机构监管二处副处长，东方证券股份有限公司稽核总部总经理、资金财务管理总部总经理等。

张晖先生，副总经理。国籍：中国，1971 年出生，经济学硕士，历任申银万国研究所高级分析师、富国基金管理有限公司高级分析师、研究主管和基金经理。2005 年 4 月加盟汇添富基金管理有限公司，现任公司副总经理、投资总监、投资决策委员会副主席。

于东升先生，副总经理。国籍：中国，1971 年出生，经济学博士，历任南方证券西安营业部总经理、计划财务管理总部副总经理，湘财证券华东管理总部总经理、市场总监，泰达荷银基金公司总经理助理、市场业务总监。2008 年 8 月加盟汇添富基金管理有限公司，现任公司副总经理、首席市场官。

陈灿辉先生，副总经理。国籍：中国，1967 年出生，大学本科，历任中国银行软件开发工程师，招银电脑有限公司证券投资基金事业部负责人，华夏基金管理有限公司资深高级经理，招商基金管理有限公司信息技术部总监、总经理助理。2008 年 7 月加盟汇添富基金管理有限公司，现任公司副总经理、首席营运官。

### 4、基金经理

#### (1) 现任基金经理

齐东超先生，国籍：中国，1980年出生，清华大学工学硕士，7年证券从业经验。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。

## **(2) 历任基金经理**

袁建军先生，2006年9月5日至2009年7月28日任汇添富成长焦点股票型证券投资基金的基金经理。

## **5、投资决策委员会**

主席：林利军先生（总经理）

副主席：张晖先生（副总经理）

成员：韩贤旺先生（研究总监）

**6、上述人员之间不存在近亲属关系。**

## **第二部分、基金托管人**

### **(一) 基金托管人基本情况**

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币334,018,850,026元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

### **(二) 主要人员情况**

截至2010年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工133人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

### **(三) 基金托管业务经营情况**

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提

供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2010年12月，中国工商银行共托管证券投资基金198只，其中封闭式8只，开放式190只。自2003年以来，本行连续七年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的23项最佳托管银行大奖；2010年，本行资产托管部总经理获得《财资》设立的年度中国最佳托管银行家个人大奖。本行是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

### 第三部分、相关服务机构

#### （一）基金份额发售机构

##### 1、汇添富基金管理有限公司直销中心

注册地址：上海市黄浦区大沽路288号6幢538室

办公地址：上海市富城路99号震旦国际大楼21楼

法定代表人：桂水发

电话：021-28932823

传真：021-28932998

联系人：丛菲

客户服务电话：400-888-9918

网址：[www.99fund.com](http://www.99fund.com)

##### 2、代销机构

## (1) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

电话：010-66106912

传真：010-66107914

联系人：刘业伟

客户服务电话：95588

网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

## (2) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

电话：010-66275654

传真：010-66275654

联系人：王琳

客服电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

## (3) 交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408483

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

## (4) 招商银行股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

开放式基金咨询电话：95555

开放式基金业务传真：0755-83195049

联系人：邓炯鹏

网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

(5) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

电话：010-57092615

传真：010-57092611

联系人：董云巍

客户服务电话：95568

公司网站：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(6) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

电话：010-68098778

传真：010-68560312

客户服务电话：95595（全国）

网址：[www.cebbank.com](http://www.cebbank.com)

(7) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

电话：021-61618888

传真：021-63604199

联系人：倪苏云、虞谷云

客户服务电话：95528

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

(8) 深圳发展银行股份有限公司

法定代表人：肖遂宁

地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

联系人：张青

联系电话：0755-82088888



传真电话： 0755-82081098

客户服务电话： 95501

公司网址: [www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

(9) 广东发展银行股份有限公司

注册地址： 广州市农林下路 83 号

法定代表人： 李若虹

客户服务电话： 400-830-8003

公司网址： [www.gdb.com.cn](http://www.gdb.com.cn)

(10) 上海银行股份有限公司

注册地址： 上海市浦东新区银城中路 168 号

办公地址： 上海市浦东新区银城中路 168 号

法定代表人： 宁黎明

开放式基金咨询电话： 021-962888

开放式基金业务传真： 021-68476111

联系人： 张萍

联系电话： 021-68475888

网址： [www.bankofshanghai.com](http://www.bankofshanghai.com)

(11) 中信银行股份有限公司

注册地址： 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人： 孔丹

客服电话： 95558

联系人： 丰靖

电话： 010-65557083

传真： 010-65550827

网址： <http://bank.ecitic.com>

(12) 兴业银行股份有限公司

注册地址： 福州市湖东路 154 号中山大厦

办公地址： 上海市江宁路 168 号兴业大厦

法定代表人： 高建平

电话： 021-52629999

传真： 021-62569070

联系人：曾鸣

客户服务电话：95561

（13）宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市江东区中山东路 294 号

办公地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

联系方式：021—63586210

传真：021—63586215

开放式基金咨询电话：96528（上海地区 962528）

公司网址：[www.nbc.com.cn](http://www.nbc.com.cn)

（14）北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹

联系人：王曦

传真：010-66226045

客户服务电话：95526

网址：[www.bankofbeijing.com.cn](http://www.bankofbeijing.com.cn)

（15）平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

客户服务电话：40066-99999

网址：[www.pingan.com/bank](http://www.pingan.com/bank)

（16）江苏银行股份有限公司

注册地址：南京市洪武北路 55 号

办公地址：南京市洪武北路 55 号

法定代表人：黄志伟

联系人：田春慧

客户服务电话：400-86-96098、96098

网址：[www.jsbchina.cn](http://www.jsbchina.cn)

(17) 杭州银行股份有限公司

注册地址：杭州市庆春路 46 号杭州银行大厦

办公地址：杭州市庆春路 46 号杭州银行大厦

法定代表人：马时雍

电话：0571-85108309

传真：0571-85151339

联系人：严峻

客户服务电话：0571-96523；400-8888-508

网址：[www.hzbank.com.cn](http://www.hzbank.com.cn)

(18) 东方证券股份有限公司

住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

电话：021-63325888

传真：021-63326173

联系人：吴宇

客户服务电话：95503

网址：[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)

(19) 长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务热线：95579 或 4008-888-999

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

长江证券客户服务网站：[www.95579.com](http://www.95579.com)

(20) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

客户服务电话：4008888666

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(21) 中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

开放式基金咨询电话：4008-888-888

开放式基金业务传真：010-66568536

联系人：田薇

联系电话：010-66568430

网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(22) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

客服电话：95553

公司网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

(23) 中信证券股份有限公司

住址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

电话：010-84588888

传真：010-84865560

联系人：陈忠

公司网址：[www.ecitic.com](http://www.ecitic.com)

(24) 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层，28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

联系电话：0755-82558305

传真：0755-82058355

联系人：陈剑虹

客户服务电话：4008-001-001

公司网址：www.essence.com.cn

（25）招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

联系人：林生迎

客户服务电话：95565、4008888111

公司网址：www.newone.com.cn

（26）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

业务联系电话：021-38565785

业务联系人：谢高得

客服电话：4008888123

网址：www.xyzq.com.cn

（27）华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

法定代表人：马昭明

基金业务对外联系人：盛宗凌、庞晓芸

联系电话：0755-82492000

联系传真：0755-82492962

公司网址：www.lhzq.com

客服电话：95513

（28）平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

法定代表人：杨宇翔

全国免费业务咨询电话：4008816168

开放式基金业务传真：0755-82400862

全国统一总机：4008866338

联系人：郑舒丽 (zhengshuli001@pingan.com.cn,0755-22626391)

网址：<http://www.pingan.com>

(29) 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

开放式基金咨询电话：4008888108

开放式基金业务传真：(010) 65182261

公司网站：中信建投证券网 [www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(30) 齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市市中区经七路 86 号

办公地址：山东省济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

客户服务电话：95538

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

(31) 华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：程高峰、万鸣

客服电话：95597

网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

(32) 广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

客户服务热线：95575 或致电各地营业网点

开放式基金业务传真：020-87555417

网址：广发证券网 <http://www.gf.com.cn>

（33）湘财证券有限责任公司

住所：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地点：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号标志商务中心 A 栋 11 层

法定代表人：林俊波

电话：021-68634518

传真：021-68865680

联系人：钟康莺 021-68634518-8503

客服电话：400-888-1551

公司网址：[www.xcsc.com](http://www.xcsc.com)

（34）东北证券股份有限公司

住所：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

电话：0431—85096709

客户服务电话：4006000686；0431-85096733

网址：[www.nesc.cn](http://www.nesc.cn)

（35）山西证券股份有限公司

住所：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：0351-8686703

传真：0351-8686619

联系人：张治国

客户服务电话：400-666-1618

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

（36）德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼

法定代表人：姚文平

开放式基金咨询电话：4008888128

开放式基金业务传真：021-68767032

联系人：张珍

联系电话：021-68761616\*8688

网址：[www.tebon.com.cn](http://www.tebon.com.cn)

(37) 申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客服电话：95523 或 4008895523

电话委托：021-962505

网址：[www.sywg.com.cn](http://www.sywg.com.cn)

(38) 光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闸路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨、李芳芳

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客户服务电话：4008888788、10108998

公司网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

(39) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507 至 1510 室）

法定代表人：史洁民

电话：0532-85022026

传真：0532-85022026

联系人：丁韶燕

客户服务电话：0532-96577



公司网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

(40) 中信金通证券有限责任公司

注册地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

法定代表人：刘军

电话：0571-85776115

联系人：俞会亮

开放式基金咨询电话：0571-96598

开放式基金业务传真：0571-85783771

公司网址：[www.bigsun.com.cn](http://www.bigsun.com.cn)

(41) 中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：平岳

联系人：张静、金坚

电话：021-68604866

传真：021-50372474

客户服务电话：021-68604866

公司网址：[www.bocichina.com](http://www.bocichina.com)

(42) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

联系电话：010-88085858

传真：010-88085195

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

(43) 万联证券有限责任公司

注册地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36—37 层

办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36—37 层

法定代表人：张建军

开放式基金咨询电话：400-8888-133

开放式基金业务传真：020-22373718-1013

联系人：罗创斌

联系电话：020-37865070

网址：www.wlzq.com.cn

（44）天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

联系电话：010-66045446

客服电话：010-66045678

传真：010-66045500

联系人：潘鸿

天相投顾网址：www.txsec.com

天相基金网网址：www.txjjin.com

（45）广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

法定代表人：吴志明

电话：020-87322668

传真：020-87325036

联系人：林洁茹

客户服务电话：020-961303

网址：www.gzs.com.cn

（46）瑞银证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人：刘弘

电话：010-5922 6788

传真：010-5922 6840

联系人：谢亚凡

客户服务电话：400-887-8827

网址：www.ubssecurities.com

(47) 渤海证券股份有限公司

住所：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

网址：[www.bhzq.com](http://www.bhzq.com)

客户服务电话：400-6515-988

(48) 中国建银投资证券有限责任公司

住所：深圳市福田区益田路福中路荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

办公地址：深圳市福田区益田路福中路荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

电话：0755-82023443

传真：0755-82026539

联系人：刘毅

客服热线：4006008008

网址：[www.cjis.cn](http://www.cjis.cn)

(49) 广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7 至 10 层

法定代表人：黄金琳

电话：0591-87278701

传真：0591-87841150

联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

业务传真：0591-87383610

公司网址：[www.gfhfzq.com.cn](http://www.gfhfzq.com.cn)

(50) 爱建证券有限责任公司

注册地址：上海市南京西路 758 号 23 楼

办公地址：上海市南京西路 758 号 20-25 楼

法定代表人：郭林

电话：021-32229888

传真：021-62878783

联系人：陈敏

客户服务电话：021-63340678

网址：www.ajzq.com

（51）华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

电话：021-50122222

传真：021-50122218

客户服务电话：400-820-9898

网址：www.cnhbstock.com

（52）财富证券有限责任公司

住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26、27、28 楼

法定代表人：周晖

客户服务电话：0731-4403319

传真：0731-4403349

联系人：郭磊

网址：www.cfzq.com

（53）东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

客服电话：0512-33396288

网址：www.dwzq.com.cn

（54）第一创业证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层

办公地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层

法定代表人：刘学民

开放式基金咨询电话：4008881888

开放式基金业务传真：0755-82485081

联系人：崔国良

联系电话：0755-25832852

网址：[www.fcsc.cn](http://www.fcsc.cn)

（55）国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

客户服务电话：95536

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

（56）中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

法定代表人：赵大建

开放式基金咨询电话：400—889—5618

联系人：李微

电话：010-59355941

传真：010-66553791

网址：[www.e5618.com](http://www.e5618.com)

（57）华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座

法定代表人：李工

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

联系人：甘霖

客户服务电话：96518、400-80-96518

网址：[www.hazq.com](http://www.hazq.com)

(58) 中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

联系人：李珍

网址：[www.zszq.com.cn](http://www.zszq.com.cn)

(59) 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：金喆

客户服务电话：400-660-0109

网址：[www.gjzq.com.cn](http://www.gjzq.com.cn)

(60) 华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

办公地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

客服电话：0931-96668、4890208、4890100、4890619、4890618

公司网址：[www.hlzqgs.com](http://www.hlzqgs.com)

(61) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

(62) 日信证券有限责任公司

注册地址：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

联络地址：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

法定代表人：孔佑杰

联系人：陈韦杉

联系电话：010-88086830-730

网址：[www.rxzq.com.cn](http://www.rxzq.com.cn)

(63) 西藏同信证券有限责任公司

注册地址：拉萨市北京中路 101 号

联系人：刘宇

客户服务电话：400-881-1177

网址：[www.xzsec.com](http://www.xzsec.com)

(64) 英大证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：赵文安

联系人：王睿

电话：0755-83007069

传真：0755-83007167

客服电话：4008-698-698

网址：[www.ydsc.com.cn](http://www.ydsc.com.cn)

(65) 厦门证券有限公司

地址：厦门市莲前西路 2 号

客户服务电话：0592-5163588

公司网址：[www.xmzq.cn](http://www.xmzq.cn)

(66) 江海证券有限公司

注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系人：张宇宏

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务热线：400-666-2288

网址：[www.jhzq.com.cn](http://www.jhzq.com.cn)

（67）西南证券股份有限公司

住所：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

法定代表人：王珠林

客户服务电话：4008-096-096

网址：[www.swsc.com.cn](http://www.swsc.com.cn)

（68）中原证券股份有限公司

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路10号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人：石保上

联系人：程月艳、耿铭

联系电话：0371—65585670

联系传真：0371--65585665

客服电话：967218、400-813-9666

网址：[www.ccnew.com](http://www.ccnew.com)

（69）方正证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层

公司地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层

法定代表人：雷杰

全国统一客服热线：95571

方正证券网站：[www.foundersc.com](http://www.foundersc.com)

（70）浙商证券有限责任公司

住所：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A区6-7层

办公地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A区6-7层

电话：0571-87901908、0571-87901053

传真：0571-87901913

联系人：刘虹、谢项辉

客户服务电话：0571-967777



公司网址：[www.stocke.com.cn](http://www.stocke.com.cn)

(71) 国联证券股份有限公司

注册地址：江苏省无锡市县前东街 168 号

办公地址：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 6-8 楼

法定代表人：雷建辉

基金业务对外联系人：徐 欣

联系电话：0510-82831662

联系传真：0510-82830162

公司网址：[www.glsc.com.cn](http://www.glsc.com.cn)

客服电话：4008885288

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售基金，并及时公告。

## (二) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

法定代表人：陈耀先

电话：010-58598835

传真：010-58598907

联系人：任瑞新

## (三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海浦东南路256号华夏银行大厦14层

负责人：廖海

经办律师：廖海、田卫红

电话：021-51150298

传真：021-51150398

联系人：廖海

## (四) 审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

法定代表人：葛明

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

邮政编码：100738

公司电话：010-58153000

公司传真：010-85188298

签章会计师：徐艳、方侃

业务联系人：方侃

#### 第四部分、基金的名称

本基金名称：汇添富成长焦点股票型证券投资基金。

#### 第五部分、基金的类型

本基金为契约型开放式股票型基金。

#### 第六部分、基金的投资目标

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。

#### 第七部分、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

四类资产配置的比例范围：股票 60-95%，债券及资产支持证券 0-35%，权证 0-3%，现金类资产最低为 5%。

基金资产类别配置范围

资产类别	选择的资产	配置下限	配置上限
股票	A 股	60%	95%
债券及资产支持证券	国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、资产支持证券等	0%	35%
权证	权证	0%	3%

---

现金类资产	现金、到期日在一年以内的政府债券	5%	-
-------	------------------	----	---

---

本基金股票部分至少 80%投资于成长性较高，且估值有吸引力的股票。该部分股票预期未来两年 EPS 增长率应超过本基金成长股票池的平均水平。

今后在有关法律法规许可时，本基金资产配置比例可作相应调整，股票资产投资比例可达到法律法规有关规定的限额。

## 第八部分、基金的投资策略

### （一）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。

#### 一、资产配置策略

本基金将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。

##### 1、资产战略配置策略

在资产战略配置中，本基金策略分析师根据当前宏观经济环境、经济增长前景及证券市场状况等因素，结合市场估值，对股票、债券和现金类资产等的风险和收益进行预测，并根据上述指标进行情景分析，提出对各类别资产的年度配置建议，由基金经理向投资决策委员会提交以形成决议。

关于当前宏观经济环境和经济增长前景，本基金主要考察宏观经济趋势变化、宏观经济增长模式以及宏观经济政策的变化及含义。关于证券市场环境，本基金主要考察制度性建设和变革、证券市场政策变化、参与主体变化、上市公司数量、质量和市场估值变化。

##### 2、资产战术配置策略

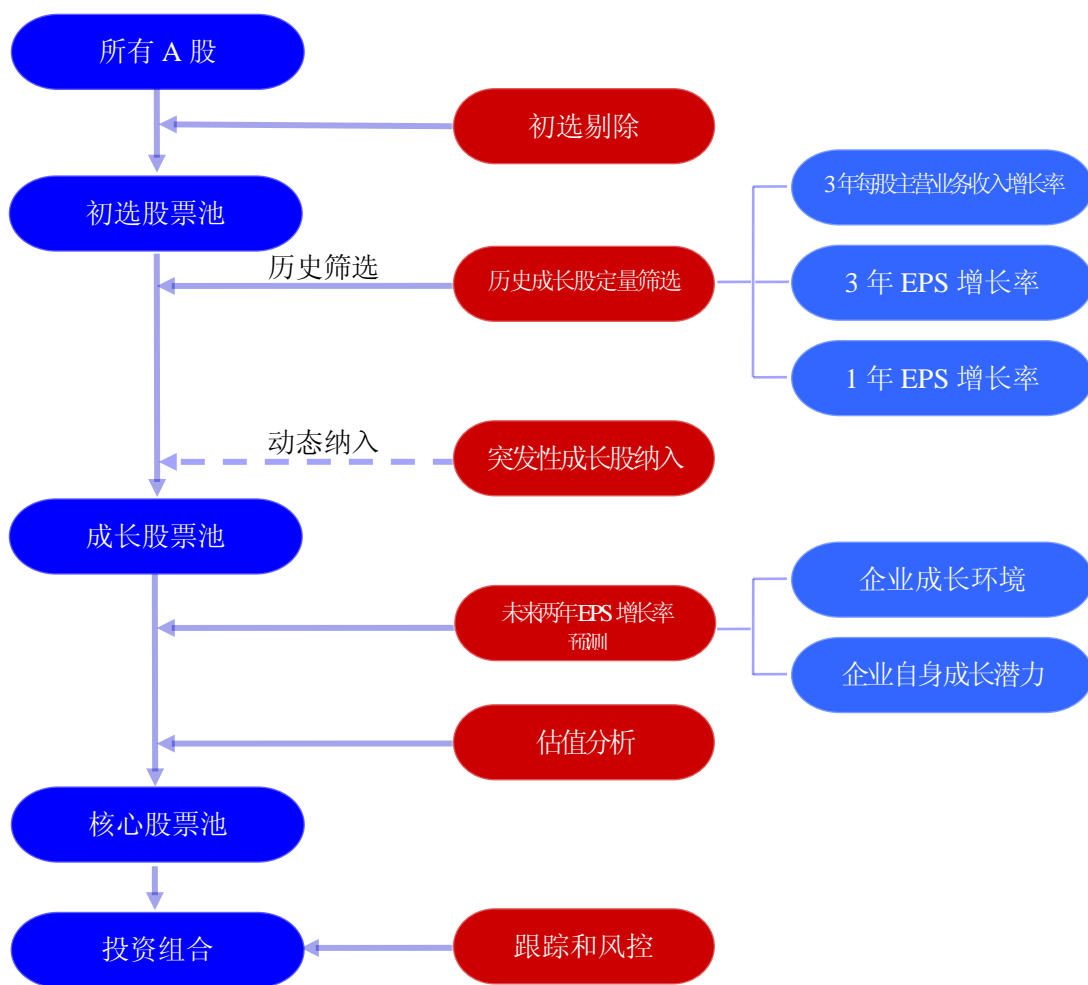
在资产战术配置中，本基金策略分析师根据市场估值和市场情绪，分析下一阶段（比如一个季度）的市场走势，提出对各类别资产的配置建议，由基金经理向投资决策委员会提交下一阶段的各类别资产配置计划；投资决策委员会召开会议，讨论并确定下一阶段的各类别资产的具体配置比例，由基金经理执行。

## 二、股票投资策略

本基金致力投资于成长性较高，且估值有吸引力的股票进行布局。该部分股票预期未来两年 EPS 增长率应超过本基金成长股票池的平均水平。

为达精选之目的，本基金管理人结合定量分析和定性分析，构建三级过滤模型（Tri-Filtering Model）来动态建立和维护核心股票池，从成长性的质量和成长速度两个角度来深入把握企业成长，从而精选出成长性较高，且估值有吸引力的股票进行投资布局。同时将风险管理意识贯穿于股票投资过程中，对投资标的的进行持续严格的跟踪和评估。下图是本基金股票组合构建流程。

汇添富成长焦点基金股票投资组合构建流程



## 1、 初选股票池构建

本基金首先对 A 股市场中的所有股票进行初选剔除，以过滤掉明显不具备投资价值的股票，建立初选股票池，从而缩小研究范围，提高工作效率。剔除的股票包括法律法规和公司制度明确禁止投资的股票、筹码集中度高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。

## 2、 成长股票池构建

在初选股票池的基础上，本基金结合定量分析和定性分析，以历史指标定量筛选为主，以突发性成长股动态纳入为辅，筛选出具有成长潜力的个股，构成长股票池。

### (1) 定量筛选，纳入具有良好历史成长性的股票

本基金基于上市公司年报数据，运用基金管理人研究确定的成长股定量筛选标准，筛选出具有良好历史成长性的股票，将其纳入成长股票池，作为成长股票池的主体部分。

本基金历史成长股定量筛选标准选取历史 3 年每股主营业务收入增长率、历史 3 年 EPS 增长率和历史 1 年 EPS 增长率为量化指标，并按上述指标对初选股票池分别进行排序，使进入成长股票池的股票同时满足以下三个条件：

- ① 位于按历史 3 年每股主营业务收入增长率由高到低排序的初选股票池的前 1/2；
- ② 位于按历史 3 年 EPS 增长率由高到低排序的初选股票池的前 1/2；
- ③ 位于按历史 1 年 EPS 增长率由高到低排序的初选股票池的前 1/2。

### (2) 动态纳入，补充加入突发性成长的股票

突发性成长指，虽然没有表现出良好的历史成长性，但由于基本面状况出现较大的转变，预期企业业绩会出现突发性增长，包括以下几种情形：

- ① 由于国内外社会、经济、政治环境出现重大变化，企业业绩出现突发性增长，例如，SARS 和禽流感等流行性疾病的爆发可能会导致有关疫苗生产企业业绩突发性增长；
- ② 从行业的周期性低谷开始复苏，而出现突发性增长；
- ③ 由于地区或产业扶持政策，企业业绩出现突发性增长；
- ④ 由于并购、重组、资产注入等因素，企业业绩出现突发性增长；
- ⑤ 由于某些关键性技术的重大突破，企业业绩出现突发性增长。
- ⑥ 由于其它基本面因素的重大变化，企业业绩出现突发性增长。

行业研究员通过持续的跟踪研究，发掘出具有上述突发性成长特征的股票，动态纳入成长股票池，作为成长股票池的补充部分。

### **(3) 成长股票池调整**

对于成长股票池中的历史成长股部分，在每年上市公司年报披露后，本基金将根据历史成长股定量筛选标准进行调整。

对于成长股票池中的突发性成长股部分，本基金将根据引致企业突发性成长的因素的变化进行动态调整。

## **3、 核心股票池构建**

本基金对成长股票池中的股票进行扎实的案头研究和实地调研，精选出预期未来两年 EPS 增长率高于成长股票池平均水平，且估值有吸引力的股票，构建核心股票池。

### **(1) 考察企业成长质量**

本基金从企业成长外部环境和企业成长内部因素两个角度考察企业成长质量：

#### **① 企业成长外部环境**

- **法律环境：**包括权益保护、商业规范以及市场制度等，良好的法律环境将为企业成长提供有力的法律支持和保障。
- **政策环境：**严格的市场准入政策、扶持性的地区和产业政策、优惠的税费政策以及宽松的信用政策等将有利于企业的成长。
- **市场环境：**合理的行业集中度、有利的竞争态势以及不断增长的市场需求等将为企业成长提供所必需的市场空间。
- **资源环境：**良好的资源环境将在生产资料来源以及发展资金筹措等方面等促进企业的可持续成长。

#### **② 企业成长内部因素**

- **制度因素：**完善的内部治理结构及规范的管理制度是企业稳定持续成长的制度保证；
- **管理团队因素：**团结高效，且富有进取精神的管理团队是企业不断成长的驱动力；
- **生产和销售因素：**企业在资源配置、产能扩张、销售网络以及市场知名度和品牌效应等方面的独特优势可以推动企业不断提高市场占有率，保持主营业务收入的持续增长；

- 技术因素：较强且具有持续性的技术研发能力和学习能力，可以使企业所掌握的技术不断地转化为新产品或新服务，从而为企业成长提供源源不断的动力；
- 财务状况因素：良好的企业财务状况、合理的资本结构，较强的偿付能力以及突出的成本控制能力是企业持续成长的物质基础。

## (2) 预测未来两年 EPS 增长率

在预测企业未来两年 EPS 增长率时，本基金将从以下几点着手分析：

- ① 考察企业的历史 EPS 增长率。历史财务指标具有客观、定量的优点，尤其当公司基本面相对稳定时，历史外推法具有良好的预期效果；
- ② 考察市场供求变动趋势。主要分析企业产品的生命周期，在产品的引进和成长期，需求量大但竞争者少，产品供不应求为企业主营业务的快速增长奠定了基础，在这种市场供求趋势下，预期企业将会有较高的 EPS 增长率；
- ③ 考察替代品的影响。分析企业产品与替代品之间的差异度，如果差异性大，较难替代，则 EPS 增长率预期会有较好的保障；
- ④ 考察产量的增加或服务的提升。产量和服务的扩张是企业实现业务收入增长的主要方式，将为 EPS 的持续增长奠定基础；
- ⑤ 考察企业成本。成本因素是 EPS 预测的重要方面，本基金将分析原材料价格、财务费用以及管理费用等成本因素的变化，并考察企业利润对成本的敏感性。

## (3) 估值分析

基于企业的成长质量和预期未来两年 EPS 增长率，本基金采用量化的 PEG 指标来评估企业的投资价值：

$$PEG = \frac{P/EPS}{g_r^e}$$

其中：P 为计算日股票的收盘价；

EPS 为当年预期每股收益；

$g_r^e$  为预期两年 EPS 增长率的平均值

根据企业和行业的不同特点，可以选择更适合的指标进行估值，这些指标包括但不限于市盈率（P/E）、市净率（P/B）、企业价值/息税前利润（EV/EBIT）、企业价值/息税、折旧、摊销前利润（EV/EBITDA）、自由现金流贴现（DCF）等。

## 4、构建投资组合

基金经理根据本基金的投资决策程序，审慎精选，权衡风险收益特征后，构建投资组合并动态调整。

### 5、持续跟踪和风险评估

对所投资的企业进行密切跟踪，保持精密的风险意识，关注发展变化，动态评估企业价值，同时由金融工程小组通过流动性测试、压力测试、情景分析和VaR分析等技术对投资组合进行动态风险评估。

### 三、债券投资策略

本基金将通过资产配置将一部分基金资产投资于债券，包括国内依法公开发行和上市的国债、金融债、企业债和可转债等。此外，市场未来推出的各类固定收益证券及其衍生品也可能成为本基金的投资对象。

本基金的债券投资综合考虑收益性、风险性和流动性，在深入分析宏观经济、货币政策以及市场结构的基础上，灵活运用各种消极和积极策略。消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。本基金主要通过利率免疫策略来进行消极债券投资。

积极债券投资的目标是利用市场定价的低效率来获得低风险甚至是无风险的超额收益。本基金的积极债券投资主要基于对利率期限结构的研究。本基金也将从债券市场的结构变化中寻求积极投资的机会。国内债券市场正处于发展阶段，交易制度、债券品种体系和投资者结构也在逐步完善，这些结构变化会产生低风险甚至无风险的套利机会。

### 四、权证投资策略

本基金的权证投资将以保值为主要投资策略，以充分利用权证来达到控制下跌风险、实现保值和锁定收益的目的；在个股层面上，充分发掘可能的套利机会，以达到增值的目的。

本基金可以持有在股权分置改革中被动获得的权证，并可以根据证券交易所的有关规定卖出该部分权证或行权。

本基金将根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。

其他权证类资产的投资遵从法律法规或监管部门的相关规定。

#### (二) 投资决策依据和决策程序

##### 1、投资决策依据

- (1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
- (2) 国内外宏观经济形势及对中国证券市场的影响；



- (3) 国家货币政策、产业政策以及证券市场政策；
- (4) 行业发展现状及前景；
- (5) 上市公司基本面及成长前景；
- (6) 股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

## 2、投资决策机制

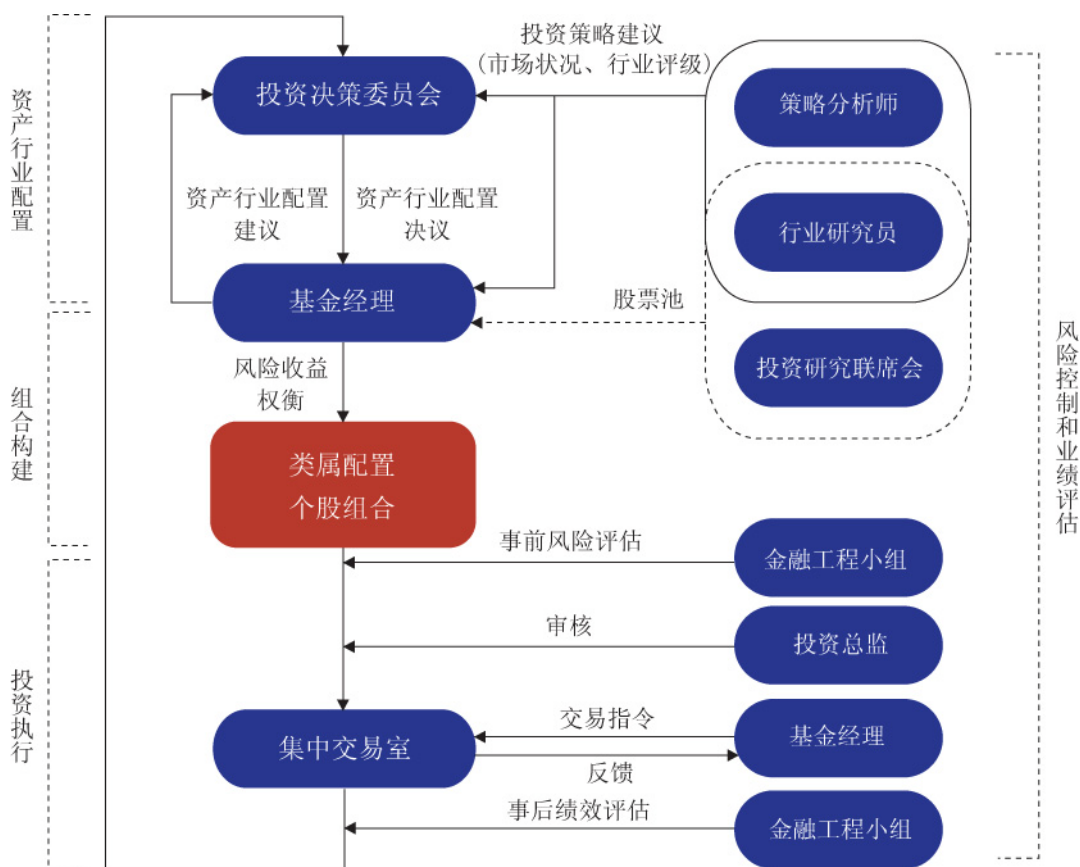
本基金实行投资决策团队制，强调团队合作，充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究职能整合，设立了投资研究部，策略分析师、行业分析师、金融工程小组和基金经理立足本职工作，充分发挥主观能动性，渗透到投资研究的关键环节，群策群力，为基金份额持有人谋取中、长期稳定的较高投资回报。

## 3、投资决策程序

本基金具体的投资决策机制与流程为：

- (1) 策略分析师就宏观、政策、投资主题、市场环境提交策略报告并讨论；行业研究员就行业发展趋势和行业组合的估值比较，会议讨论确定行业评级。
- (2) 基金经理在策略会议的基础之上提出资产配置的建议。
- (3) 投资决策委员会审议基金经理提交的资产配置建议，并确定资产配置比例的范围。
- (4) 投资研究部提交成长股票池，在此基础上，基金经理、行业研究员决定核心股票池名单。
- (5) 基金经理在考虑资产配置的情况下，经过风险收益的权衡，决定投资组合方案。
- (6) 投资总监审核投资组合方案后，交由基金经理实施。
- (7) 集中交易室执行交易指令。
- (8) 金融工程小组进行全程风险评估和绩效分析。

### 投资决策机制与流程



### 第九部分、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

选择该业绩基准，是基于以下因素：

- (1) 沪深 300 指数和上证国债指数合理、透明；
- (2) 指数编制和发布有一定的历史，有较高的知名度和市场影响力；
- (3) 沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数；
- (4) 有一定市场覆盖率，并且不易被操纵；
- (5) 基于本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

基金管理人在两种情况下可以修改业绩比较基准：一是在基金合同修改的前提下，基金管理人可根据投资目标和投资政策的变更，确定新的业绩比较基准，并及时公告；二是当市场出现更合适、更权威的比较基准时，本基金管理人有权

选用新的比较基准，并及时公告。

## 第十部分、基金的风险收益特征

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。

## 第十一部分、基金的投资组合报告

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 1 月 17 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。

本报告期自 2010 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 投资组合报告

#### 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	9,303,349,939.50	88.01
	其中：股票	9,303,349,939.50	88.01
2	固定收益投资	295,000,000.00	2.79
	其中：债券	295,000,000.00	2.79
	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	876,080,142.27	8.29
6	其他资产	96,942,179.16	0.92
7	合计	10,571,372,260.93	100.00

**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	90,064,180.30	0.85
B	采掘业	413,774,652.07	3.92
C	制造业	5,698,692,271.69	54.05
C0	食品、饮料	1,586,760,658.97	15.05
C1	纺织、服装、皮毛	8,812,462.34	0.08
C2	木材、家具	44,561,385.20	0.42
C3	造纸、印刷	91,755,371.44	0.87
C4	石油、化学、塑胶、塑料	156,432,926.03	1.48
C5	电子	1,026,488,631.74	9.74
C6	金属、非金属	486,334,803.38	4.61
C7	机械、设备、仪表	1,018,477,557.00	9.66
C8	医药、生物制品	1,213,459,006.07	11.51
C99	其他制造业	65,609,469.52	0.62
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	247,127,748.52	2.34
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	477,867,969.52	4.53
H	批发和零售贸易	564,465,715.45	5.35
I	金融、保险业	886,774,861.40	8.41
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	459,456,969.07	4.36
L	传播与文化产业	86,517,670.22	0.82
M	综合类	378,607,901.26	3.59
	合计	9,303,349,939.50	88.24

**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	002007	华兰生物	12,423,157	601,156,567.23	5.70

2	600519	贵州茅台	2,989,034	549,743,133.28	5.21
3	000869	张裕A	3,823,079	366,862,660.84	3.48
4	000895	双汇发展	3,768,222	327,835,314.00	3.11
5	600875	东方电气	9,213,257	321,542,669.30	3.05
6	600415	小商品城	9,166,750	321,202,920.00	3.05
7	002106	莱宝高科	4,562,817	302,286,626.25	2.87
8	600327	大厦股份	20,739,822	248,670,465.78	2.36
9	002415	海康威视	2,400,149	226,334,050.70	2.15
10	002241	歌尔声学	4,103,619	224,344,850.73	2.13

#### 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	98,290,000.00	0.93
2	央行票据	97,810,000.00	0.93
3	金融债券	98,900,000.00	0.94
	其中：政策性金融债	98,900,000.00	0.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	295,000,000.00	2.80

#### 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	100221	10 国开 21	1,000,000	98,900,000.00	0.94
2	109907	10 贴现国债 07	1,000,000	98,290,000.00	0.93
3	1001021	10 央票 21	1,000,000	97,810,000.00	0.93

#### 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。

**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。

**8. 投资组合报告附注**

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。

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。

**8.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,544,688.88
2	应收证券清算款	89,274,735.50
3	应收股利	-
4	应收利息	3,545,426.32
5	应收申购款	577,328.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,942,179.16

**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。

**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。

**第十二部分 基金的业绩**

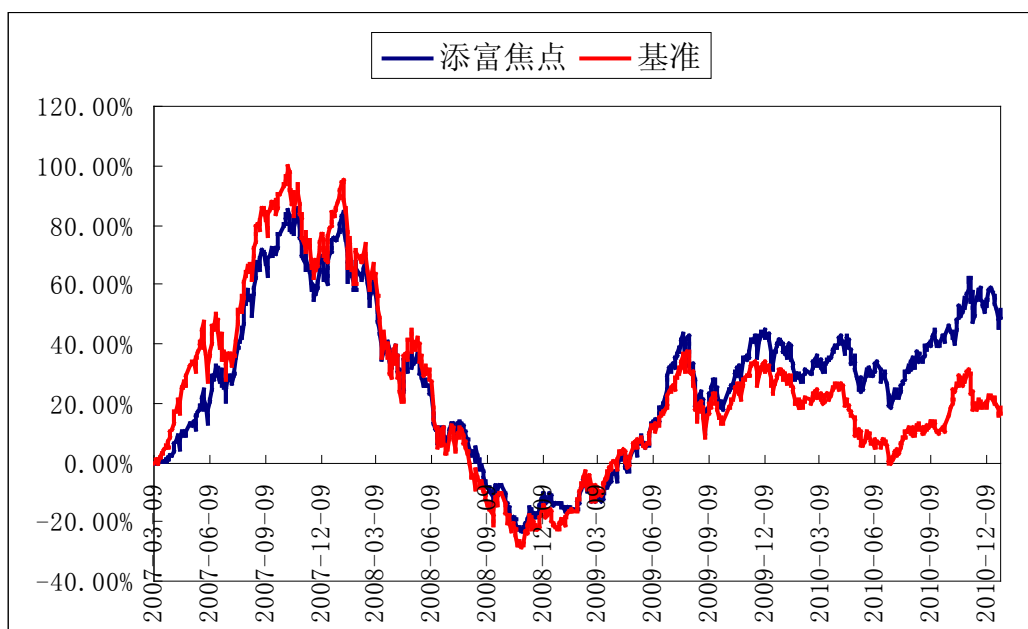
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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)
2007年3月12日基	75.34%	1.68%	83.35%	1.75%	-8.01%	-0.07%

金合同生效日)至 2007年12月31日						
2008年1月1日至 2008年12月31日	-50.85%	1.83%	-50.88%	2.41%	0.03%	-0.58%
2009年1月1日至 2009年12月31日	63.79%	1.72%	77.54%	1.62%	-13.75%	0.10%
2010年1月1日至 2010年12月31日	7.51%	1.36%	-9.37%	1.26%	16.88%	0.10%
2007年3月12日基 金合同生效日)至 2010年12月31日	51.75%	1.66%	18.40%	1.82%	33.35%	-0.16%

(二) 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图



### 第十三部分、基金的费用与税收

#### (一) 与基金运作有关的费用

##### 1、基金费用的种类

- (1) 基金管理人的管理费;
- (2) 基金托管人的托管费;
- (3) 销售服务费;
- (4) 基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
- (5) 基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
- (6) 基金份额持有人大会费用;

- (7) 基金的证券交易费用；
- (8) 银行汇划费用；
- (9) 按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金《基金合同》终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

## 2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### (1) 基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### (2) 基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### (3) 销售服务费

销售服务费是指基金管理人根据基金合同的约定及届时有效的相关法律法规的规定，从开放式基金财产中计提的一定比例的费用，用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

基金管理人可以选取适当的时机（但应于中国证监会发布有关收取开放式证



券投资基金销售费用的规定后)开始计提销售服务费,但至少应提前2个工作日在至少一种指定报刊和网站上公告。公告中应规定计提销售服务费的条件、程序、用途和费率标准。

基金管理人依据本基金合同及届时有效的有关法律法规公告收取基金销售服务费或酌情降低基金销售服务费的,无须召开基金份额持有人大会。

上述一、基金费用的种类中第4-9项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

### 3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

(1) 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

(2) 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

(3) 基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;

(4) 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 4、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调低基金管理费率或基金托管费率,由基金管理人和基金托管人协商一致,经中国证监会核准后公告,此项调整不需要召开基金份额持有人大会。调高基金管理费率、基金托管费率等相关费率须召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

### 5、基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

#### (二) 与基金销售有关的费用

##### 1、申购费用

基金申购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章“基金的申购与赎回”相应内容。

##### 2、赎回费用

基金赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章“基金的申购与赎回”相应内容。

### 3、转换费用

基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章“基金的申购与赎回”相应内容。

## 第十四部分、对招募说明书更新部分的说明

### 一、“重要提示”部分：

更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。

### 二、“三、基金管理人”部分：

更新了主要人员情况。

### 三、“四、基金托管人”部分：

1、更新了基金托管人基本情况。

2、更新了主要人员情况。

3、更新了基金托管业务经营情况。

### 四、“五、相关服务机构”部分：

更新了基金份额发售机构的相关信息。

### 五、“八、基金的申购与赎回”部分：

1、更新了申购费用和赎回费用。

2、更新了申购份额与赎回金额的计算。

### 六、“九、基金的投资”部分：

更新了基金投资组合报告。

### 七、“十、基金的业绩”部分：

更新了基金业绩表现数据。

### 八、“二十二、其他应披露事项”部分：

更新了2010年9月13日至2011年3月12日期间涉及本基金的相关公告。

汇添富基金管理有限公司

2011年4月25日