

汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金

2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 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：2013 年 1 月 21 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 2013 年 1 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 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 汇添富亚澳成熟优选股票（QDII）   |
| 交易代码       | 470888  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2010 年 6 月 25 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 90,090,336.59 份   |
| 投资目标       | 在亚洲澳洲成熟证券市场（除日本外）精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的较高投资回报。  |
| 投资策略       | 本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，并基于业绩比较基准的市场权重，通过分析各个股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合中各市场的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中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     | 60%×MSCI 太平洋（除日本）指数（MSCI Pacific ex Japan Index）+ 40%×MSCI 中国指数（MSCI China Index）   |

|        |   |
|--------|---|
| 风险收益特征 | 本基金为投资于亚洲澳洲地区成熟市场（除日本外）的主动股票型基金，属于证券投资基金中高收益高风险的品种。 |
| 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  |

## 2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目   |    | 境外投资顾问   | 境外资产托管人                         |
|------|----|--|---------------------------------|
| 名称   | 英文 | Capital International, Inc.  | Brown Brothers Harriman & Co.   |
|      | 中文 | 资本国际公司   | 布朗兄弟哈里曼银行                       |
| 注册地址 |    | 11100 Santa Monica Blvd, 15th Floor<br>Los Angeles, CA 90025-3384, USA | 140 Broadway New York, NY 10005 |
| 办公地址 |    | One Raffles Quay, 33rd Floor North<br>Tower Singapore 048583           | 140 Broadway New York, NY 10005 |
| 邮政编码 |    | Singapore 048583   | NY 10005                        |

## § 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10月1日—2012年12月31日） |
|----------------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 251,536.94                  |
| 2.本期利润         | 3,343,046.79                |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0435                      |
| 4.期末基金资产净值     | 86,335,572.39               |
| 5.期末基金份额净值     | 0.958                       |

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。

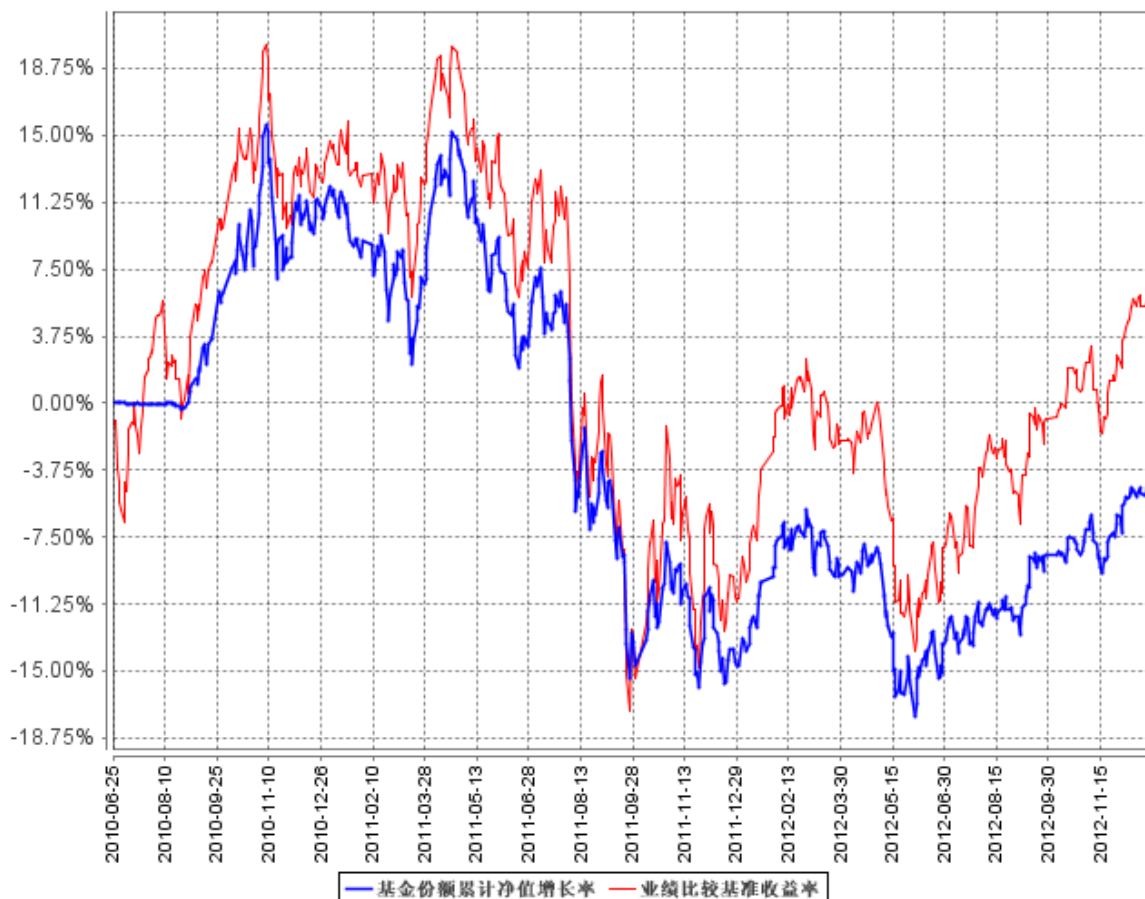
### 3.2 基金净值表现

#### 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 | 4.70%  | 0.47%     | 7.35%      | 0.59%         | -2.65% | -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

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



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2010年6月25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       |        |   |
| 刘子龙 | 本基金的基金经理，汇添富黄金及贵金属证券投资基金（LOF）的基金经 | 2010年6月25日  | 2012年11月1日 | 17年    | 国籍：中国香港。学历：英国剑桥大学工商管理硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格、特许金融分析师（CFA）。从业经历：曾任香港花旗银行业务经理，汇丰投资管理（香港）有限公司上海代表处首席代表， |

|     |          |                 |   |      |  |
|-----|----------|-----------------|---|------|--|
|     | 理。       |                 |   |      | 2000 年 11 月 20 日至 2005 年 11 月 30 日任花旗投资管理（香港）有限公司全球平衡组合的基金经理。2007 年 9 月加入汇添富基金管理有限公司任国际投资副总监。2010 年 6 月 25 日至 2012 年 11 月 1 日任汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金的基金经理。2011 年 8 月 31 日至 2012 年 11 月 1 日任汇添富黄金及贵金属证券投资基金（LOF）的基金经理。  |
| 王致人 | 本基金的基金经理 | 2010 年 6 月 25 日 | - | 12 年 | 国籍：中国台湾。学历：美国波士顿大学财务硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格、特许金融分析师（CFA），财务风险经理人（FRM）。从业经历：曾任日正企管顾问股份有限公司顾问，国票证券投资顾问股份有限公司研究员，美商 Financial Science Incorporated 研究员，2005 年 1 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日任美商 AIG 南山人寿亚太策略基金的基金经理，2005 年 12 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日任美商 AIG 南山人寿台湾基金的基金经理，2006 年 6 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日任美商 AIG 南山人寿亚太不动产证券化基金的基金经理。2007 年 10 月加入汇添富基金管理有限公司任国际投资副总监。2010 年 6 月 25 日至今任汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名               | 在境外投资顾问所任职务                      | 证券从业年限 | 说明  |
|------------------|----------------------------------|--------|---|
| Christopher Choe | 投资经理人，资本国际高级副总裁，资本集团中国业务发展委员会的成员 | 29     | 他毕业于英国肯特大学，获得了该校的会计与计算机系荣誉学位。他也是英格兰和威尔士特许会计师协会、新加坡注册公共会计师协会、澳洲会计师公会、特许金融分析师协会和新加坡金融分析师协会的会员。在 1990 年加入资本国际之前，Christopher Choe 先生在摩根大通财务投资部门和瑞士银行任职投资分析员。此前，他还担任过新加坡海军军官，目前驻于新加坡办公室。   |
| Eugene Cheah     | 资本国际研究公司的高级副总裁和资本国际公司副总裁         | 14     | 他是亚太地区(日本除外)的投资组合经理，也负责欧洲和亚洲药品及生物技术行业的研究分析。加入资本国际之前，他曾在英国当了 6 年医生，在很多医学领域都受过训练，并成为英国皇家医师协会与英国皇家眼科医学院的成员。此外，他曾经作为商业分析员在伦敦的安达信有过一年工作经验。Cheah 先生本科毕业于剑桥大学，并作为罗德奖学金获得者取得牛津大学临床医学专业学位。加入资本国际之前，他还取得欧洲工商管理学院（INSEAD）的工商管理硕士学位。他目前驻于新加坡。 |

### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

### 4.4 公平交易专项说明

#### 4.4.1 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，形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合，交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，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。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

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》，公司制定了同日反向交易控制的规则，同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内，本公司管理的所有投资组合未发生参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5% 的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度随着欧债危机尾部风险的化解，加上美联储连续出台的第三、四轮量化宽松，国内 A 股在低迷了一整年也在 12 月走出一波小高潮，带动香港市场的中资股表现强势。从周监测数据发现，国际资金从 10 月以来每周都是净流入亚太与新兴市场，并在 12 月中创下 08 年 3 月贝尔斯登

倒闭以来单周最大幅度净流入，流动性改善驱动市场估值的提升。中国制造业 PMI 自 10 月以来连续三个月维持在荣枯线之上，基于对经济企稳预期增强，投资策略上我们降低了防御性股票如商业地产股、电力股、电信股的配置，加大能源、银行、化工、可选消费品板块的配置，回顾期间股票仓位在 80%。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

四季度基金收益率 4.7%，同期基准涨幅 7.35%，基于对中国宏观经济改善预期与国际资金持续流入亚太市场，我们适度提高了股票仓位，未来仍将追求权重股与精选个股的均衡配置，并在年报公布前针对重点持股进行深入排查，确保业绩增长情况，秉持自下而上精选个股的投资策略。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国参、众议院在去年最后一周达成协议，推迟了财政悬崖（对富人增税和自动削减财政支出）对实体经济的冲击，预计美国今年仍可望维持 2% 的经济增长率，从近期美联储纪要显示，失业率虽仍在近 8% 的高位，但联储主席伯南克公开表示货币政策有滞后性，在长期失业率降至目标区间前就应该加息，预计美国失业率降至 6.5% 后超宽松的货币政策就面临调整，从时间点上有可能在今年年底，推动美元指数走强，届时股市与大宗商品价格开始承压，全年有可能出现前高后低的震荡行情。近期在宏观企稳的预期下，市场波动来自企业盈利情况，2012 年四季度美国标普 500 企业盈利预估同比增长 2.4%，较三个月前的 9.2% 大幅下修，未来美国企业通过节约成本来提升盈利的空间已十分有限。反观国内情况，十八大后新政府虽不会对房地产调控全面放松，但调控政策加码的空间也不大，加上刚性需求带动销量增长，预期新开工回暖对原材料价格将有所支撑，对周期性板块形成利好。在投资信心恢复、风险偏好增强、债券价格泡沫化的背景下，我们看好今年上半年股市表现，目前亚澳市场动态市盈率 12.8 倍，与过去五年均值（14.6 倍）相近，从中长期角度仍具投资吸引力。

### § 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（人民币元）      | 占基金总资产的比例（%） |
|----|---------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资    | 60,951,516.82 | 70.17        |
|    | 其中：普通股  | 60,951,516.82 | 70.17        |
|    | 优先股     | -             | -            |
|    | 存托凭证    | -             | -            |
|    | 房地产信托凭证 | -             | -            |
| 2  | 基金投资    | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资  | -             | -            |



|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 其中：债券             | -             | -      |
|   | 资产支持证券            | -             | -      |
| 4 | 金融衍生品投资           | -             | -      |
|   | 其中：远期             | -             | -      |
|   | 期货                | -             | -      |
|   | 期权                | -             | -      |
|   | 权证                | -             | -      |
| 5 | 买入返售金融资产          | -             | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -      |
| 6 | 货币市场工具            | -             | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 11,475,433.53 | 13.21  |
| 8 | 其他资产              | 14,436,791.34 | 16.62  |
| 9 | 合计                | 86,863,741.69 | 100.00 |

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 香港     | 35,864,515.81 | 41.54        |
| 澳大利亚   | 16,324,881.50 | 18.91        |
| 新加坡    | 7,784,640.06  | 9.02         |
| 新西兰    | 977,479.45    | 1.13         |
| 合计     | 60,951,516.82 | 70.60        |

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别       | 公允价值（人民币元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|------------|---------------|--------------|
| 001 能源     | 9,000,464.93  | 10.42        |
| 002 材料     | 9,165,327.49  | 10.62        |
| 003 工业     | 3,903,584.79  | 4.52         |
| 004 非必需消费品 | 5,945,107.36  | 6.89         |
| 005 必需消费品  | 3,431,123.54  | 3.97         |
| 006 保健     | 1,802,413.25  | 2.09         |
| 007 金融     | 15,149,391.18 | 17.55        |
| 008 信息技术   | 2,961,029.59  | 3.43         |
| 009 电信服务   | 5,334,490.71  | 6.18         |
| 010 公共事业   | 4,258,583.98  | 4.93         |
| 合计         | 60,951,516.82 | 70.60        |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）

**5.4 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及存托凭证投资明细**

| 序号 | 公司名称 (英文)                                 | 公司名称(中文)         | 证券代码    | 所在证券市场    | 所属国家(地区) | 数量 (股)  | 公允价值 (人民币元)  | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|---|------------------|---------|-----------|----------|---------|--------------|---------------|
| 1  | Rio Tinto Ltd                             | 力拓有限公司           | RIO AU  | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚     | 5,990   | 2,580,472.53 | 2.99          |
| 2  | China Mobile Ltd                          | 中国移动有限公司         | 941 HK  | 香港证券交易所   | 香港       | 26,000  | 1,902,659.53 | 2.20          |
| 3  | Oil Search Ltd                            | Oil Search 有限公司  | OSH AU  | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚     | 41,490  | 1,898,122.06 | 2.20          |
| 4  | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 澳大利亚和新西兰银行集团有限公司 | ANZ AU  | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚     | 10,710  | 1,750,894.13 | 2.03          |
| 5  | Jardine Matheson Holdings Ltd             | 怡和控股有限公司         | JM SP   | 新加坡证券交易所  | 新加坡      | 4,400   | 1,714,684.40 | 1.99          |
| 6  | China Overseas Land&Investment Ltd        | 中国海外发展有限公司       | 688 HK  | 香港证券交易所   | 香港       | 90,000  | 1,685,757.15 | 1.95          |
| 7  | DBS Group Holdings Ltd                    | 星展集团             | DBS SP  | 新加坡证券交易所  | 新加坡      | 22,000  | 1,679,975.47 | 1.95          |
| 8  | Telstra Corp Ltd                          | 澳大利亚电信股份有限公司     | TLS AU  | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚     | 55,645  | 1,586,975.67 | 1.84          |
| 9  | Anton Oilfield Services Group             | 安东油田服务集团         | 3337 HK | 香港证券交易所   | 香港       | 476,000 | 1,578,595.21 | 1.83          |
| 10 | Kunlun Energy Co Ltd                      | 昆仑能源有限公司         | 135 HK  | 香港证券交易所   | 香港       | 120,000 | 1,574,346.36 | 1.82          |

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 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。

### 5.8 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金融衍生品投资明细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称           | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-------|-----------------|------------|---------------|
| 1  | 权证投资  | OLAMR SP Equity | -          | -             |

注：本基金本报告期末持有优先认购权证 OLAMR SP Equity，但该权证未上市，因此无法估计其公允价值。

### 5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1

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。

#### 5.10.2

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。

#### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（人民币元）      |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | -             |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | 45,016.08     |
| 4  | 应收利息    | 363.41        |
| 5  | 应收申购款   | 14,391,411.85 |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 14,436,791.34 |

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.10.5 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  | 77,508,000.05 |
| 本报告期基金总申购份额   | 15,923,769.24 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 3,341,432.70  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -             |
| 本报告期期末基金份额总额  | 90,090,336.59 |

### § 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亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势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、报告期内汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势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](http://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  
2013 年 1 月 21 日