

# 汇添富保本混合型证券投资基金 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

基金简称	汇添富保本混合
交易代码	470018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,427,428,351.72 份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险技术来运作，在保证本金安全的前提下，力争在保本周期内实现基金财产的稳健增值。
投资策略	本基金将按照投资组合保险技术的要求动态调整保本资产与风险资产的投资比例，以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，从而实现基金资产在保本基础上的保值增值目的；在此基础上将通过严谨的量化分析和翔实的实地调研，精选优质股票和债券进行投资布局，以实现基金资产最大限度的增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

### § 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 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日 )
1.本期已实现收益	-410,926.70
2.本期利润	15,455,372.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104
4.期末基金资产净值	1,498,338,376.15
5.期末基金份额净值	1.050

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。

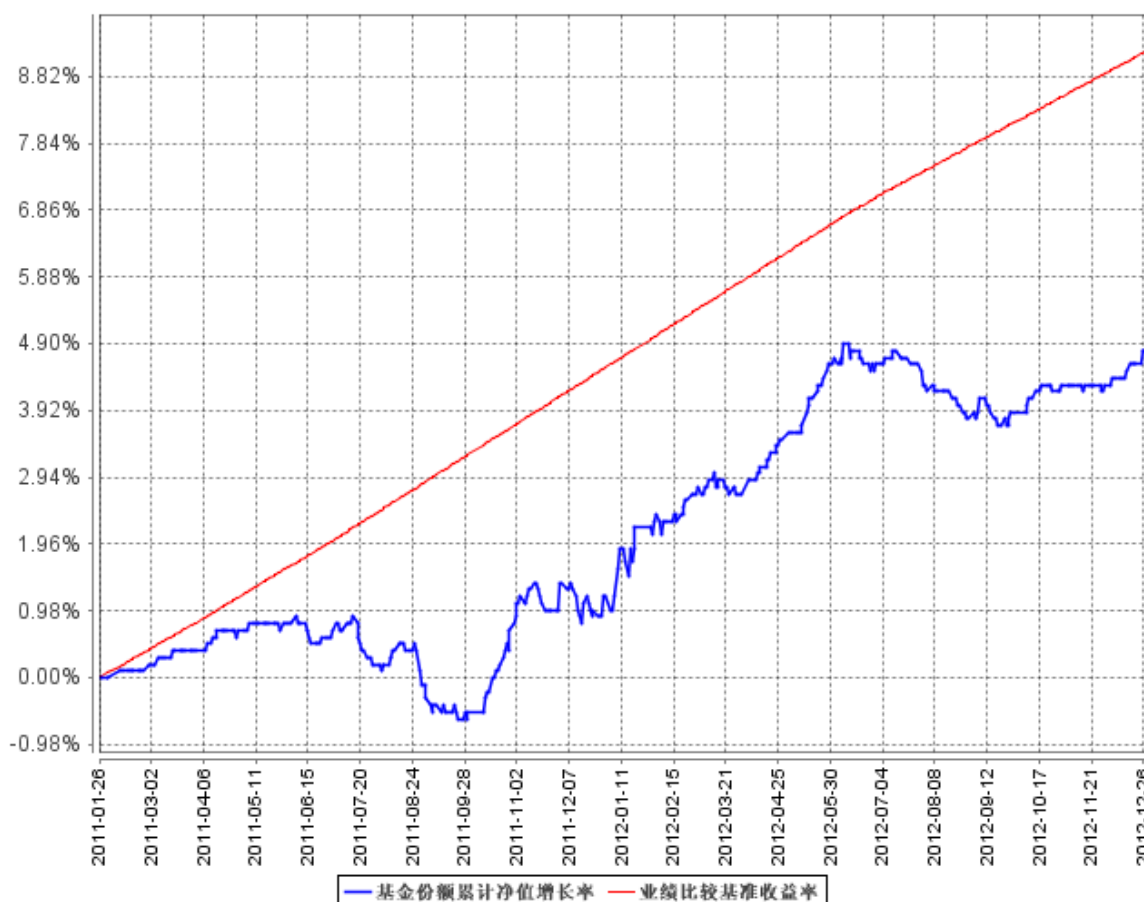
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	1.06%	0.05%	1.00%	0.01%	0.06%	0.04%

### 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

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（2011年1月26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		
陆文磊	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，汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的	2011年1月26日	-	10年	国籍：中国。学历：华东师范大学金融学博士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理

	基金经理。			有限公司任固定收益高级经理。2008 年 3 月 6 日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理，2009 年 1 月 21 日至 2011 年 6 月 21 日任汇添富货币市场基金的基金经理，2011 年 1 月 26 日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理，2012 年 7 月 26 日至今任汇添富季季红定期开放债券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合规守信情况的说明

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。

#### 4.3.2 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。

### 4.4 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 年四季度美国经济复苏态势较为强劲，房地产企稳带动经济平稳增长，欧元区债务状况保持相对稳定，在各国央行纷纷采取宽松货币政策的影响下，投资者风险偏好进一步上升，全球股票市场持续上涨，债券市场出现调整。国内经济四季度同样出现企稳回升走势，工业增加值增速逐月回升，11 月份已恢复至 10% 以上，房地产市场回暖迹象明显，带动投资增速有所反弹，通胀继续保持低位，但 12 月份以来食品价格开始出现加速上涨态势，四季度货币政策以微调为主，央行主要通过公开市场操作维持市场流动性，市场资金面偏紧，临近年末回购利率大幅上升。

四季度股票市场先抑后扬，上证指数在屡创年内新低之后，12 月份出现大幅反弹走势，月度反弹幅度接近 15%，金融、地产等板块领涨。债券市场四季度总体上延续调整的走势，国债、金融债等利率品种收益率持续上行，收益率曲线比三季度更为平坦化。信用债表现明显好于利率债，四季度大部分时间信用债收益率保持平稳甚至略有下行，仅在 12 月份受市场资金面的影响收益率有所上行。本基金四季度根据 CPPI 策略，在保本资产上主要配置与剩余保本期基本匹配的债券品种，12 月份以来增加了对股票资产的配置比例。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为 1.06%，业绩比较基准增长率为 1.00%。

### 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 2013 年一季度，美国经济短期内复苏趋势不会改变，但全球经济运行存在一些不确定事

件的潜在冲击，美国主要是财政悬崖谈判和政府减赤的冲击，欧元区 1-4 月份是西班牙和意大利债务集中到期的窗口，叠加意大利大选，政治上仍存有不确定性，经济短期难有显著改善。从国内经济增长动力来看，一季度外需难有明显起色，内需房地产市场回暖和基建投资稳定增长的作用下有望小幅回升，加上去年低基数的影响，一季度国内经济增长率有望继续回升，但回升幅度相对有限。随着经济企稳回升和春节前需求季节性上升，一季度通胀将有所上行，气候偏冷对食品价格的冲击值得关注，但总体看，物价回升的幅度有望保持温和。央行短期内货币政策基调仍然偏中性，一季度降息和降准的概率均偏小。

随着经济基本面稳步回升和企业盈利增速反弹，股票市场反弹的趋势有望延续，市场活跃度提高将带来较多主动投资机会，债券市场暂时难以出现趋势性的机会，但从中期来看，转型期内经济增长难以出现强劲回升，通胀中枢水平也将维持相对稳定，债券市场也没有明显的系统性风险，随着一季度市场资金面趋于宽松，债券收益率曲线有望出现陡峭化趋势，短期债券的交易性机会较为明显。本基金管理人将严格遵守 CPPI 策略，积极调整保本资产结构，提高保本资产收益，同时积极把握股票和可转债的投资机会进行灵活操作，争取为投资者创造稳健的收益。

## § 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	77,170,924.59	5.14
	其中：股票	77,170,924.59	5.14
2	固定收益投资	1,377,636,368.70	91.75
	其中：债券	1,353,777,368.70	90.16
	资产支持证券	23,859,000.00	1.59
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	15,619,396.22	1.04
6	其他资产	31,020,317.17	2.07
7	合计	1,501,447,006.68	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	-	-
C	制造业	5,094,818.82	0.34

C0	食品、饮料	-	-
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	5,094,818.82	0.34
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,088,644.74	1.01
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,881,531.75	0.13
I	金融、保险业	11,248,402.50	0.75
J	房地产业	38,068,684.78	2.54
K	社会服务业	5,788,842.00	0.39
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	77,170,924.59	5.15

### 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	000002	万 科 A	1,588,438	16,074,992.56	1.07
2	601669	中国水电	3,949,907	15,088,644.74	1.01
3	600048	保利地产	1,000,000	13,600,000.00	0.91
4	601601	中国太保	499,929	11,248,402.50	0.75
5	002146	荣盛发展	599,978	8,393,692.22	0.56
6	000888	峨眉山 A	299,940	5,788,842.00	0.39
7	600315	上海家化	99,918	5,094,818.82	0.34
8	600697	欧亚集团	84,945	1,881,531.75	0.13

### 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	49,935,000.00	3.33



3	金融债券	29,931,000.00	2.00
	其中：政策性金融债	29,931,000.00	2.00
4	企业债券	477,815,050.90	31.89
5	企业短期融资券	220,946,000.00	14.75
6	中期票据	554,272,000.00	36.99
7	可转债	20,878,317.80	1.39
8	其他	-	-
9	合计	1,353,777,368.70	90.35

### 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	1182024	11 苏国资 MTN1	800,000	81,248,000.00	5.42
2	122065	11 上港 01	610,480	61,157,886.40	4.08
3	0982040	09 沪电力 MTN2	600,000	59,760,000.00	3.99
4	1082178	10 山水 MTN1	600,000	59,724,000.00	3.99
5	122102	11 广汇 01	500,000	51,500,000.00	3.44

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	N00847	12 上元 1A	300,000	23,859,000.00	1.59

### 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

注：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	202,074.69

2	应收证券清算款	3,561,306.93
3	应收股利	-
4	应收利息	27,244,063.80
5	应收申购款	12,871.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,020,317.17

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	113003	重工转债	17,666,317.80	1.18

#### 5.8.5 报告期末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	000002	万 科 A	16,074,992.56	1.07	重大事项停牌

## § 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	1,548,206,005.49
本报告期基金总申购份额	1,940,162.58
减:本报告期基金总赎回份额	122,717,816.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,427,428,351.72

## § 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保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富保本混合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、报告期内汇添富保本混合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