

汇添富医药保健股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告

2010 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：2011 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 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。

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 2010 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富医药保健股票
交易代码	470006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 9 月 21 日
报告期末基金份额总额	3,655,920,024.20 份
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，精选医药保健行业的优质上市公司，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为股票型基金。股票投资的主要策略包括资产配置策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略用于挖掘医药保健行业中具有长期持续增长模式、估值水平相对合理的优质上市公司。
业绩比较基准	中证医药卫生指数 × 80% + 上证国债指数 × 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预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

§ 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(2010 年 10 月 1 日 — 2010 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	79,783,442.92
2. 本期利润	79,271,241.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0204
4. 期末基金资产净值	3,691,606,646.83
5. 期末基金份额净值	1.010

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。

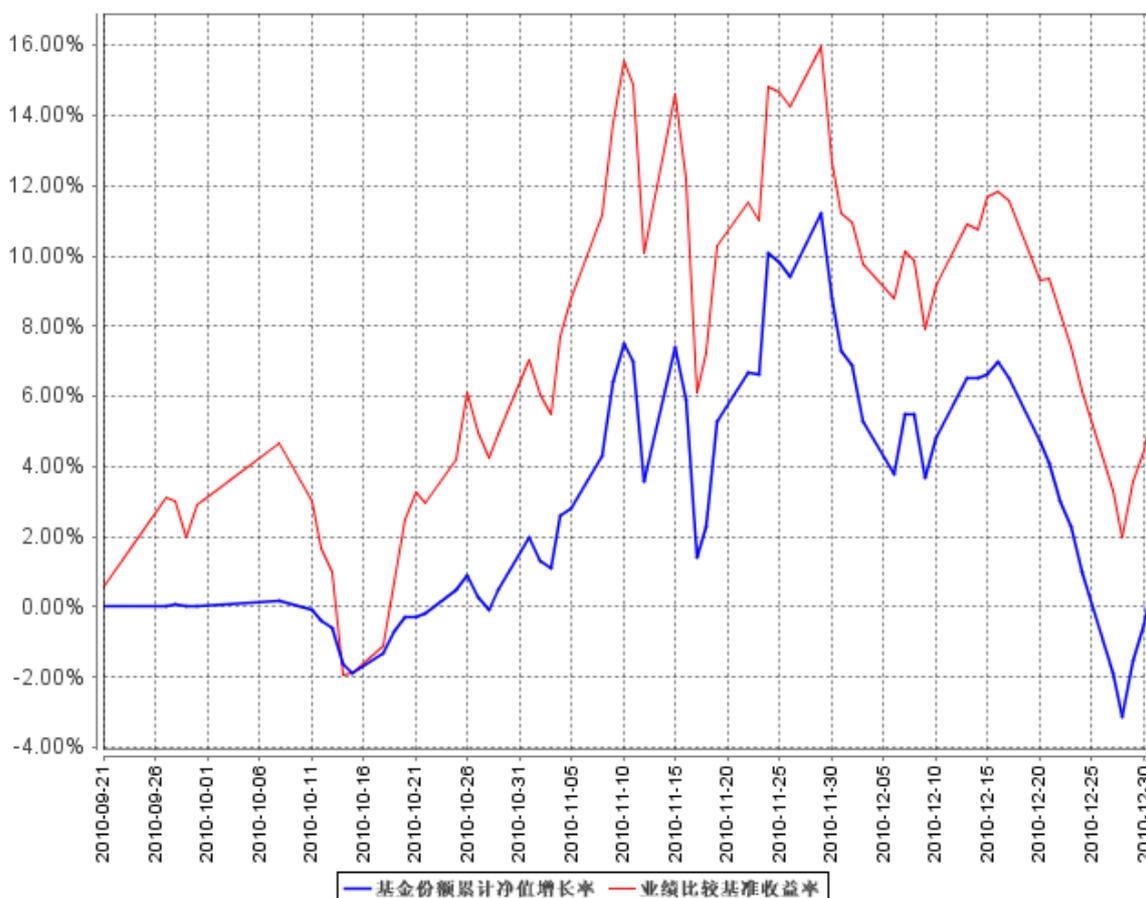
3.2 基金净值表现

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	1.00%	1.46%	2.81%	1.74%	-1.81%	-0.28%

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：本基金的《基金合同》生效日为 2010 年 9 月 21 日，截至本报告期末，基金成立未满 1 年；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2010 年 9 月 21 日）起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
王栩	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金基金	2010 年 9 月 21 日	-	8 年	国籍：中国。学历：同济大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任上海永嘉投资管理有限公司研究员。2004

	经理			<p>年 11 月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员，2009 年 11 月 30 日至 2010 年 2 月 4 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，2010 年 2 月 5 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，2010 年 9 月 21 日至今任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理。</p>
--	----	--	--	---

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

本基金为行业基金，股票投资对象主要是“医药保健行业上市公司股票”，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

2010 年国内医药行业继续保持较快的增长势头，上市公司的收入和利润增速均好于去年同期水平。在行业持续景气的带动下，中证医药指数全年累计涨幅 23.83%，大幅跑赢了大盘。本基金成立于 2010 年 9 月 21 日，截至 2010 年 12 月 31 日股票资产比例达到 87.05%，已基本完成建仓工作。个股选择方面，本基金贯彻自下而上精选具有持续竞争优势的企业做中长期布局的理念，投资了一批长期成长性明确、估值相对合理的优质医药个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年四季度本基金的收益率为 1.00%，比业绩比较基准低 1.81 个百分点。业绩低于基准的原因是，四季度本基金尚处于建仓期，股票资产比例较低。

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 2011 年，本基金对医药行业的前景保持乐观。首先，2011 年是新医改 3 年规划的最后一年，按规划尚有 5785 亿增量资金要在 2011 年投入，巨额的政府投入将为医药行业带来新的发展契机；其次，前期政府完善的医保体系、公共卫生体系、基层医疗体系和基本药物保障体系将逐步发挥效用，刺激医药消费的增长。2011 年是“十二五”的开局年，国家还将出台一系列扶持行业发展的政策，预计“十二五”期间，医药行业收入复合增长将达到 24%，高于目前 19%的水平。同时医药股经过了前期的一轮调整，高估值的风险已得到一定程度的释放，2011 年有确定性收益的股票数量正在增多，行业和个股的投资机会逐渐显现。

当然，2011 年宏观经济的复杂性会增加医药板块的波动性。2011 年也是新一轮药品降价周期的起始年，政府将针对压缩药品支出推出一些新政策，这也将给医药行业的投资带来一些扰动。因此，2011 年医药行业投资的难度将加大，个股也必然出现分化。本基金将努力把握行业发展方向，尽量规避负面政策的影响，精选具有核心竞争优势、长期成长性明确的优质医药企业，力争为基金持有人带来持续的良好回报。

§ 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	3,213,685,075.11	86.15
	其中：股票	3,213,685,075.11	86.15
2	固定收益投资	50,025,000.00	1.34
	其中：债券	50,025,000.00	1.34
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,270.00	2.68
	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	311,873,195.55	8.36
6	其他资产	54,651,476.09	1.47
7	合计	3,730,235,016.75	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	2,912,033,875.67	78.88
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	233,356,896.50	6.32
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	125,482,236.19	3.40
C8	医药、生物制品	2,553,194,742.98	69.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	60,492,003.30	1.64
H	批发和零售贸易	118,888,901.99	3.22
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-

K	社会服务业	46,315,254.16	1.25
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	75,955,039.99	2.06
	合计	3,213,685,075.11	87.05

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	002007	华兰生物	4,357,598	210,864,167.22	5.71
2	600079	人福医药	8,185,019	208,554,284.12	5.65
3	600750	江中药业	4,913,121	177,019,749.63	4.80
4	600518	康美药业	8,010,739	157,891,665.69	4.28
5	002038	双鹭药业	2,502,865	147,669,035.00	4.00
6	300039	上海凯宝	2,914,339	138,431,102.50	3.75
7	002223	鱼跃医疗	2,490,221	125,482,236.19	3.40
8	000423	东阿阿胶	2,454,469	125,423,365.90	3.40
9	600085	同仁堂	3,299,849	113,118,823.72	3.06
10	600557	康缘药业	5,595,561	104,525,079.48	2.83

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	50,025,000.00	1.36
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	50,025,000.00	1.36

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	0801014	08 央票 14	500,000	50,025,000.00	1.36

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	680,006.46
2	应收证券清算款	3,450,398.17
3	应收股利	-
4	应收利息	2,197,555.46
5	应收申购款	48,323,516.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,651,476.09

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	4,084,719,054.44
--------------	------------------

本报告期基金总申购份额	540,651,605.33
减:本报告期基金总赎回份额	969,450,635.57
本报告期期末基金份额总额	3,655,920,024.20

§ 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医药保健股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富医药保健股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富医药保健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、报告期内汇添富医药保健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 1 月 21 日