

汇添富上证综合指数证券投资基金 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 月 30 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：2010 年 7 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 2010 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富上证综合指数
交易代码	470007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 7 月 1 日
报告期末基金份额总额	6,817,843,337.63 份
投资目标	本基金采取抽样复制方法进行指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于 0.35%，且年化跟踪误差小于 6%，以实现对基准指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用抽样复制指数的投资策略，综合考虑个股的总市值规模、流动性、行业代表性及抽样组合与上证综合指数的相关性，主要选择上海证券交易所上市交易的部分股票构建基金股票投资组合，并根据优化模型确定投资组合中的个股权重，

	以实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于 0.35%且年化跟踪误差小于 6%的投资目标。
业绩比较基准	上证综合指数收益率×95%+ 银行活期存款利率(税后)×5%
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(2010 年 4 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-20,573,384.06
2. 本期利润	-1,421,044,667.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2111
4. 期末基金资产净值	5,331,869,149.89
5. 期末基金份额净值	0.782

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

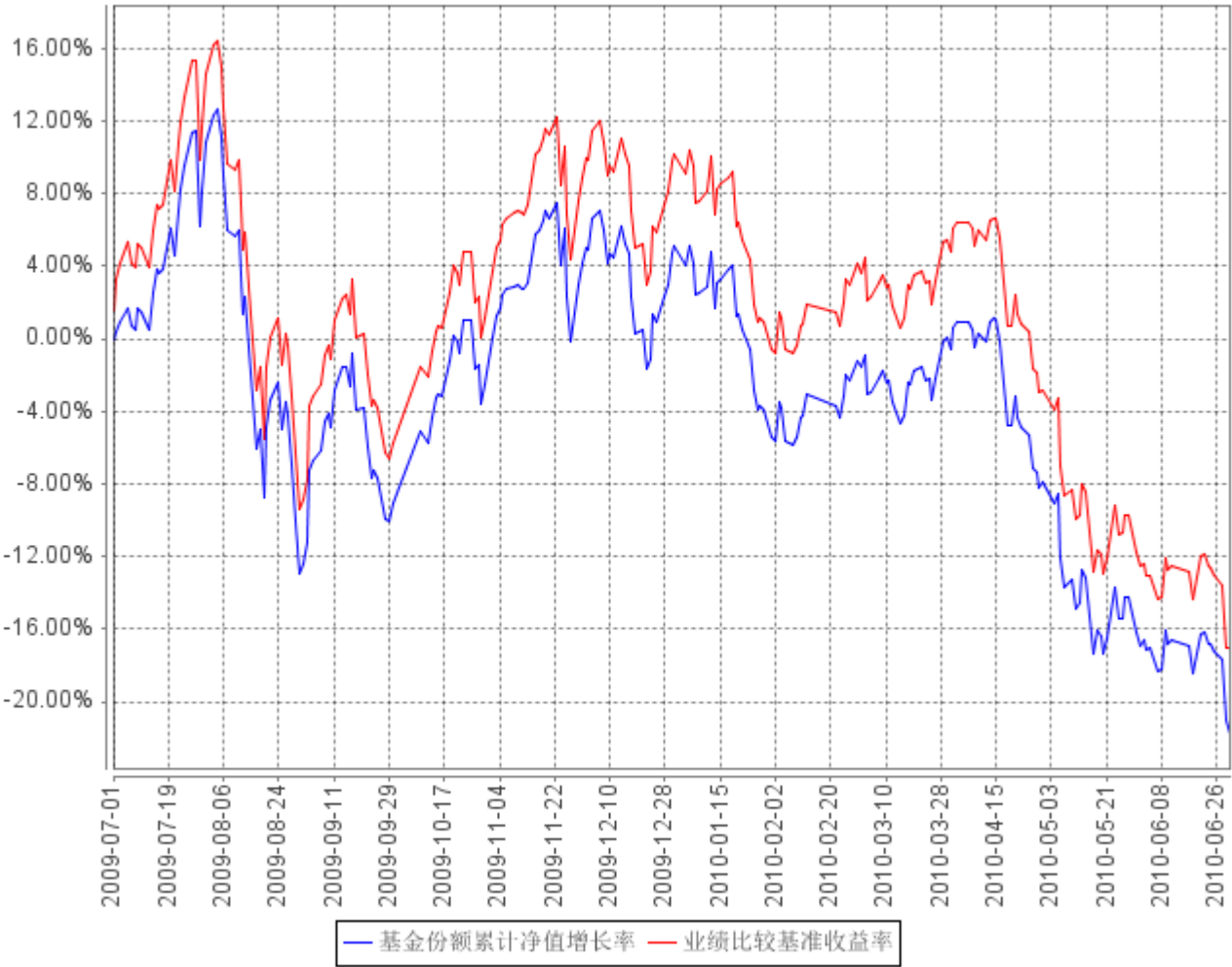
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
----	------------	---------------	--------------------	-----------------------	-----	-----

本报告期	-21.33%	1.59%	-21.71%	1.56%	0.38%	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

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（2009 年 7 月 1 日）起 3 个月，建仓期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		

何仁科	本基金的基金经理，产品创新部总监	2009 年 7 月 1 日	-	9 年	国籍:中国。学历:华中科技大学数量经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任东方证券股份有限公司研究所高级经理。2004 年 12 月加入汇添富基金管理有限公司任产品与金融工程部副总监、产品创新部总监, 2009 年 7 月 1 日至今任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理。
吴振翔	本基金的基金经理	2010 年 2 月 5 日	-	4 年	国籍:中国。学历:中国科学技术大学管理学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理。2008 年 3 月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程研究员, 2010 年 1 月 8 日至 2010 年 2 月 4 日任汇添富上证综

					合指数证券投资基金的基金经理助理，2010 年 2 月 5 日至今任汇添富上证综合指数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

本基金为指数型基金，采用被动化投资跟踪上证综合指数的收益率，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

本报告期内本基金遵循了指数基金的被动投资原则，保持了指数基金的本质属性。本基金股票投资仓位在报告期内基本保持在 93%~95%之间，基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的和为投资者带来与业绩比较基准同等收益的愿望。

展望 2010 年三季度，人民币升值成为可预料的结果，这也使得政府在加息等紧缩货币政策的使用上更为谨慎，城镇化的加速还将带动消费升级、固定资产投资加速，这些将成为经济增长的动力。但同时需要看到国际经济面临不确定性，欧债危机可能会对我国出口形成压力，人民币升值和频频出现的国际贸易摩擦也将在一定程度上抑制我国出口，这些负面因素与国内对房地产的调控和对通货膨胀的控制相结合，或将引发对我国经济二次探底的忧虑。

尽管考虑到短期市场对调控的担忧，市场可能会进一步下探寻求底部，但从当前市场估值来看应该是合理的，市场整体市盈率处于历史较低水平。股指期货的推出短期内将造成市场波动性增加，但其带来的市场有效性的提升将吸引更多资金进入股票市场，建立在股指期货基础上的金融创新还将吸引多种风险偏好的资金流入市场，我们认为中国股票市场在未来较长时间里仍然是全球最具吸引力的市场之一。

作为被动投资的指数型基金，汇添富上证综合指数基金将严格遵守基金合同，继续坚持既定的指数化投资策略，积极采取有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差。我们也非常期望添富上证能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年二季度，政府出台了一系列调控措施，从货币收紧、财政调节及行政调控等多角度为中国经济降温，在这样的政策背景下，2010 年 2 季度市场呈现了持续下跌的态势，上证综合指数在期间下跌了 22.86%，本基金在报告期内累计收益率为-21.33%，同期业绩比较基准收益率为-21.71%，收益率领先业绩比较基准 0.38%。收益率的差异因素主要来源于股票替代、申购赎回等因素的综合作用。本基金日均跟踪误差为 0.11%，这一跟踪误差水平远低于 0.35%，在报告期达到了投资目标。

§ 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	5,012,596,644.03	93.67
	其中：股票	5,012,596,644.03	93.67
2	固定收益投资	150,835,000.00	2.82
	其中：债券	150,835,000.00	2.82
	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	176,355,221.87	3.30
6	其他资产	11,296,076.63	0.21
7	合计	5,351,082,942.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	29,807,908.20	0.56
B	采掘业	1,153,091,874.06	21.63
C	制造业	1,137,092,779.69	21.33
C0	食品、饮料	150,021,968.72	2.81
C1	纺织、服装、皮毛	33,693,305.05	0.63
C2	木材、家具	8,949,512.81	0.17

C3	造纸、印刷	8,878,048.64	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	132,821,442.37	2.49
C5	电子	20,015,856.60	0.38
C6	金属、非金属	243,094,144.10	4.56
C7	机械、设备、仪表	375,887,362.14	7.05
C8	医药、生物制品	125,749,109.50	2.36
C99	其他制造业	37,982,029.76	0.71
D	电力、煤气及水的生产和供应业	218,798,814.56	4.10
E	建筑业	163,792,349.08	3.07
F	交通运输、仓储业	282,060,503.86	5.29
G	信息技术业	145,204,595.34	2.72
H	批发和零售贸易	125,440,314.84	2.35
I	金融、保险业	1,491,622,636.71	27.98
J	房地产业	128,546,718.47	2.41
K	社会服务业	57,576,655.62	1.08
L	传播与文化产业	24,497,611.78	0.46
M	综合类	55,063,881.82	1.03
	合计	5,012,596,644.03	94.01

5.2.2 积极投资部分

本基金本报告期末未进行积极投资。

5.3 期末指数投资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

5.3.1 指数投资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	601857	中国石油	56,413,516	578,238,539.00	10.84
2	601988	中国银行	72,405,484	245,454,590.76	4.60

3	600028	中国石化	27,406,207	214,316,538.74	4.02
4	601628	中国人寿	7,498,884	185,222,434.80	3.47
5	600036	招商银行	12,780,571	166,275,228.71	3.12
6	601328	交通银行	23,023,191	138,369,377.91	2.60
7	601088	中国神华	5,938,718	130,473,634.46	2.45
8	600000	浦发银行	6,801,927	92,506,207.20	1.73
9	601166	兴业银行	3,899,407	89,803,343.21	1.68
10	601939	建设银行	18,923,484	88,940,374.80	1.67

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未进行积极投资。

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	150,835,000.00	2.83
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	150,835,000.00	2.83

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	0801044	08 央票 44	1,000,000	101,760,000.00	1.91

2	0901044	09 央票 44	500,000	49,075,000.00	0.92
---	---------	----------	---------	---------------	------

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、处罚的情形。

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	637,770.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,741,619.95
4	应收利息	1,658,699.52
5	应收申购款	3,257,986.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,296,076.63

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。

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未进行积极投资，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	6,683,825,075.33
本报告期基金总申购份额	521,702,661.32
减：本报告期基金总赎回份额	387,684,399.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,817,843,337.63

§ 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上证综合指数证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富上证综合指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富上证综合指数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、报告期内汇添富上证综合指数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

2010 年 7 月 21 日