

汇添富优势精选混合型证券投资基金 季度报告

2007 年第 3 季度

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

签发日期：2007 年 10 月 25 日

一、 重要提示

汇添富优势精选混合型证券投资基金管理人——汇添富基金管理有限公司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 2007 年 10 月 23 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。

本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。

本报告期间：2007 年 7 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日。本报告财务资料未经审计。

二、 基金产品概况

基金简称：添富优势

基金代码：519008

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 8 月 25 日

报告期末基金份额总额：1,510,985,918.54 份

基金投资目标：投资具有持续竞争优势的企业，分享其在中国经济持续高速增长背景下的长期优异业绩，为基金份额持有人谋求长期稳定的投资回报。

基金投资策略：本基金采用适度动态资产配置策略，同时运用汇添富持续竞争优势企业评估系统自下而上精选个股，并对投资组合进行积极而有效的风险管理（详见本基金的基金合同和招募说明书）。

基金业绩比较基准： $70\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 30\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

风险收益特征：本基金是精选股票、并且进行积极风险控制的混合型基金，本基金的风险和预期收益比较均衡，在证券投资基金中属于风险适中的基金品

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

三、 主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

（一）主要财务指标

单位：人民币元

1	基金本期利润	2,182,492,879.99
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	528,515,041.15
3	加权平均基金份额本期利润	1.5893
4	期末基金资产净值	8,152,967,089.14
5	期末基金份额净值	5.3958

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/（第1项/第3项）。

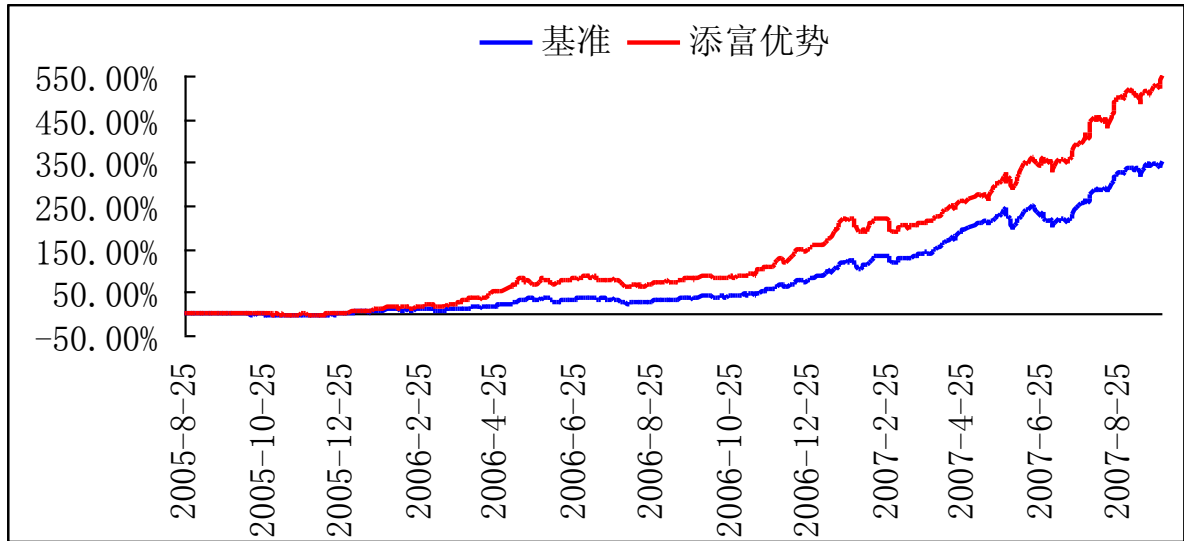
上述本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

1、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）	业绩比较基准标准差（4）	(1) - (3)	(2) - (4)
本报告期	42.42%	1.86%	33.86%	1.52%	8.56%	0.34%

2、本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：



附注：根据本基金合同所规定的资产配置，股票资产 40%-95%，债券资产 0%-50%，现金类资产不低于 5%。2007 年 9 月 30 日实际履行情况为，股票资产占基金资产净值为 89.78%，债券资产占基金资产净值为 2.48%，现金类资产占基金资产净值为 10.46%，权证类资产占基金资产净值为 0.05%。

四、 管理人报告

（一）基金经理简介

庞飒先生，浙江大学生命科学院理学硕士，七年证券从业经验。曾任申银万国证券研究所行业分析师、富国基金管理有限公司行业分析师及投资策略小组成员。2005 年 4 月加入汇添富基金管理有限公司，现任汇添富优势精选基金和汇添富均衡增长基金基金经理、投资决策委员会成员。

（二）基金运作合规性说明

本基金管理人在本报告期内，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同、基金招募说明书的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生违法违规以及损害基金份额持有人利益的行为。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2007 年三季度，中国的宏观经济和企业基本面因素依然维持强势，主要表现为宏观经济持续高速增长和大中型企业盈利再次超出预期。强劲的需求导致通货膨胀压力有所加大，同时主要资产的价格继续上扬。

在这种背景下，证券市场不断创出新高，大盘股和绩优股成为领涨板块，其间涨幅分别达到 46.6%和 52.8%。同时，相当一部分业绩较差的中小盘股票的股价仍没有恢复到“5.30”的高位。除了中报业绩的差异和投资者对未来业绩增长前景的预期以外，储蓄搬家和投资资金的结构变化也推动着这一趋势。股市财富效应继续推动储蓄搬家过程，股票市场资金非常充裕；同时，经历了“5.30”大跌的惨痛教训后，投资基金成为中小散户参与股票市场的主导性投资方式；基金的持续申购也推动了第三季度的蓝筹股行情。

回顾我们的投资策略，我们依然秉承“从基本面出发，挑选高质量证券进行中长期投资布局”的投资理念，坚持“有所为有所不为”的投资思路，从中国经济长期增长角度出发，看好未来增长明确以及盈利质量较高的消费服务业；同时，我们也结合市场特征和估值比较，投资了能够最大程度分享通货膨胀的资源和资产行业，获得了良好的投资回报。报告期内，本基金投资业绩和市值规模均稳步攀升，季度末单位累计净值为 5.8258 元。

展望未来，我们对今年 4 季度和明年的宏观经济和优势上市公司盈利增长前景依然看好，外汇储备增加推动的流动性趋势也将不变。因此，我们认为资产重估的浪潮还没有结束，依然看好 A 股市场。当然，随着指数创下新高，任何政策变化或者市场噪音对市场的干扰都可能造成更大幅度的波动，增加实际操作难度。这更需要我们自己坚持“行业相对均衡、个股适度集中、适时动态调整”的配置思路，积极审视现有的投资组合，寻找真正的优质股票。投资主题方面，我们依然看好三个投资主线：宏观调控背景下的消费服务业、通胀背景下的资源和资产行业、整合背景下的资产注入及整体上市。我们深信，添富优势基金坚持一贯的长期价值投资理念，给持有人继续带来持续稳定的投资回报。

五、 投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值(人民币元)	占基金资产总值比例
股票	7,319,691,479.30	88.71%
债券	202,185,377.60	2.45%
权证	4,291,381.06	0.05%

银行存款及清算备付金合计	662,270,137.04	8.03%
其他资产	62,698,227.21	0.76%
资产总值	8,251,136,602.21	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

分 类	股票市值	占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	84,476,000.00	1.04%
B 采掘业	766,091,180.41	9.40%
C 制造业	2,731,332,379.84	33.49%
C0 食品、饮料	978,714,887.50	12.00%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	673,743,794.30	8.26%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	786,316,361.24	9.64%
C7 机械、设备、仪表	129,666,324.00	1.59%
C8 医药、生物制品	162,891,012.80	2.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	152,993,047.48	1.88%
F 交通运输、仓储业	78,800,000.00	0.97%
G 信息技术业	180,110,000.00	2.21%
H 批发和零售贸易	373,424,596.54	4.58%
I 金融、保险业	1,929,407,067.53	23.67%
J 房地产业	883,941,555.00	10.84%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	139,115,652.50	1.71%
合计	7,319,691,479.30	89.78%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值 (人民币元)	市值占基金资 产净值比
1	600036	招商银行	12,000,000	459,240,000.00	5.6328%
2	600519	贵州茅台	3,000,000	451,410,000.00	5.5368%
3	600331	宏达股份	5,000,000	401,000,000.00	4.9185%
4	000002	万 科A	12,000,666	362,420,113.20	4.4453%
5	600030	中信证券	3,602,757	348,422,629.47	4.2736%

6	601628	中国人寿	4,799,938	299,564,130.58	3.6743%
7	000878	云南铜业	3,200,000	296,896,000.00	3.6416%
8	601318	中国平安	2,000,000	269,900,000.00	3.3105%
9	002024	苏宁电器	3,800,000	260,756,000.00	3.1983%
10	000895	双汇发展	4,520,390	229,409,792.50	2.8138%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
国债	99,926,000.00	1.23%
金融债	97,960,000.00	1.20%
企业债	4,299,377.60	0.05%
合计	202,185,377.60	2.48%

(五) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(人民币元)	市值占净值比例
1	07 国债 16	99,926,000.00	1.23%
2	07 进出 01	97,960,000.00	1.20%
3	国安债 1	4,299,377.60	0.05%

(六) 投资组合报告附注

1. 本基金于本报告期投资的前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚。

2. 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3. 基金其他资产的构成

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	5,225,693.00
应收股利	——
应收利息	1,945,657.16
应收申购款	55,526,877.05
应收证券清算款	——
其它应收款	——
买入返售	——
待摊费用	——
合计	62,698,227.21

4. 权证投资

(1) 报告期内本基金未主动投资权证。

(2) 报告期内因投资分离交易可转债而取得权证的情况如下：

权证代码	权证名称	获得数量(份)	投资成本	期末数量(份)	期末市值	市值占基金资产净值比例
031005	国安 GAC1	342,079	1,866,075.39	342,079	4,291,381.06	0.05%

5. 报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
6. 报告期内本基金未投资资产支持证券。
7. 报告期内本基金未投资非公开发行证券。

六、本基金份额变动情况

期初基金份额(份)	期间总申购份额(份)	期间总赎回份额(份)	期末基金份额(份)
1,308,096,100.73	727,028,314.58	524,138,496.77	1,510,985,918.54

七、备查文件目录及查阅方式

(一) 本基金备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立汇添富优势精选混合型证券投资基金的文件
- 2、《汇添富优势精选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《汇添富优势精选混合型证券投资基金更新招募说明书》
- 4、《汇添富优势精选混合型证券投资基金托管协议》
- 5、报告期内汇添富优势精选混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

(二) 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

(三) 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，也可登陆基金管理人网站 www.99fund.com 查阅。

客户服务中心电话：400-888-9918

汇添富基金管理有限公司

2007 年 10 月 25 日