富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2009年10月28日

§1 重要提示

富国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2009年10月26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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至2009年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金

基金简称	富国天鼎中证指数增强
交易代码	前端交易代码：100032 后端交易代码：100033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月20日
报告期末基金份额总额(单位：份)	647,528,380.01
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，其在遵循"程序化指数投资、有限度个股调整、精细化风险管理"原则的基础上，实现对中证红利指数的有效跟踪并力争实现超越，分享中国经济长期增长所带来的收益。
投资策略	本基金将采用"指数化投资为主、主动性投资为辅"的投资策略，在完全复制目标指数的基础上有限度地调整个股，从而最大限度降低由于交易成本造成的股票投资组合相对于目标指数的偏离，并力求投资收益能够有效跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	90%×中证红利指数收益率+10%×一年期银行储蓄存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
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	(2009年7月1日到2009年9月30日)
1.本期已实现收益	12,369,625.52
2.本期利润	-133,445,853.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2429
4.期末基金资产净值	878,553,080.70
5.期末基金份额净值	1.357

注：上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(例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2 富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金净值表现

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	-3.35%	2.55%	-1.59%	2.54%	-1.76%	0.01%

注：过去三个月指2009年7月1日-2009年9月30日

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

注：截止日期为2009年9月30日。本基金于2008年11月20日成立，建仓期6个月，即从2008年11月20日至2009年5月19日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
宋小龙	本基金基金经理兼任富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金经理。	2006-12-19	-	11年	硕士，曾任北京北大青鸟有限责任公司系统开发部项目经理；1999年至今任富国基金管理有限公司信息技术部项目经理、研究部行业研究员、高级研究员，现任富国天瑞基金经理、富国天鼎基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
常松	本基金基金经理。	2008-11-20	-	9年	博士，2001年至今任富国基金管理有限公司数量研究员、高级数量研究员、研究策划部数量组组长、金融数量工程部经理，现任富国天鼎基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

在2季度报告中我们指出，中国经济复苏的趋势已经非常明确，并且在可以预见的未来1个季度内具有持续性，我们相信投资者仍然能够在未来一段时间内享受中国经济复苏所带来愉悦。

从目前来看，披露的宏观数据反映的经济状况确实如此，但投资者3季度中只享受到了7月份一个月上涨的快乐。8月、9月的市场下跌一方面是对前期高涨的乐观情绪中快速上涨的修正，另一方面是流动性不能维持上半年动辄上万亿的月度贷款数据。

展望4季度，市场面临相对较好的环境，一是市场已经经过了较为充分的调整，二是积极的刺激经济的措施维持不变，流动性不会更差，三是实体经济开始显现经济刺激政策的成果。简而言之，中国的经济复苏仍在过程中，证券市场面临较好的外部环境。

我们相信，在中国经济走向复苏的过程中，以中证红利指数样本股为代表的中上游周期性行业的盈利能力将越来越明显，包括钢铁、有色、化工和电力等行业。

在本报告期内，在跟踪的策略上，本基金基本上采取了完全复制的策略。但是在本报告期内，本基金经历到了今年以来最为严重的申购赎回冲击，为应对申购赎回，不仅付出了较多的交易成本，同时由于被动的股票仓位变化，对跟踪效果产生了较大影响。我们将努力工作，争取运用更多组合管理的方法来减少这种影响。

§5 富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金投资组合报告

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	796,653,714.78	89.93
	其中：股票	796,653,714.78	89.93
2	固定收益投资	10,144,909.40	1.15
	其中：债券	10,144,909.40	1.15
	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	75,574,216.92	8.53
6	其他资产	3,525,116.26	0.40
7	合计	885,897,957.36	100.00

5.2 报告期末积极投资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	28,195.00	0.00
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,445.00	0.00
C8	医药、生物制品	16,750.00	0.00
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	30,709.68	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	11,780.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	70,684.68	0.01

5.3 报告期末指数投资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	8,637,346.40	0.98
B	采掘业	102,596,757.65	11.68
C	制造业	452,936,623.97	51.55
C0	食品、饮料	18,879,190.71	2.15
C1	纺织、服装、皮毛	22,928,926.87	2.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,872,811.52	0.90
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70,077,025.29	7.98
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	241,900,967.24	27.53
C7	机械、设备、仪表	75,181,925.89	8.56
C8	医药、生物制品	16,095,776.45	1.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	66,399,240.51	7.56
E	建筑业	5,162,348.76	0.59
F	交通运输、仓储业	95,605,211.24	10.88
G	信息技术业	13,062,594.25	1.49
H	批发和零售贸易	27,895,228.29	3.18
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	11,775,073.12	1.34
K	社会服务业	12,512,605.91	1.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	796,583,030.10	90.67

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	000983	西山煤电	1,247,025	39,044,352.75	4.44
2	601006	大秦铁路	4,017,227	37,239,694.29	4.24
3	600019	宝钢股份	5,397,928	34,870,614.88	3.97
4	600104	上海汽车	1,354,705	26,755,423.75	3.05
5	000792	盐湖钾肥	477,545	23,700,558.35	2.70
6	600005	武钢股份	3,286,311	22,774,135.23	2.59
7	000898	鞍钢股份	1,881,878	21,340,496.52	2.43
8	000825	太钢不锈	2,904,135	20,387,027.70	2.32
9	600011	华能国际	2,854,461	20,181,039.27	2.30
10	600348	国阳新能	498,651	17,761,948.62	2.02

5.4.1 报告期末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

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	002115	三维通信	1,592	30,709.68	0.00
2	601888	中国国旅	1,000	11,780.00	0.00
3	300004	南风股份	500	11,445.00	0.00
4	300009	安科生物	500	8,500.00	0.00
5	300006	莱美药业	500	8,250.00	0.00

5.4.2 报告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五名股票投资明细

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	000983	西山煤电	1,247,025	39,044,352.75	4.44
2	601006	大秦铁路	4,017,227	37,239,694.29	4.24
3	600019	宝钢股份	5,397,928	34,870,614.88	3.97
4	600104	上海汽车	1,354,705	26,755,423.75	3.05
5	000792	盐湖钾肥	477,545	23,700,558.35	2.70

5.5 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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,116,000.00	1.15
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	28,909.40	0.00
7	其他	-	-
8	合计	10,144,909.40	1.15

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

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	098052	09轻纺城	100,000	10,116,000.00	1.15
2	110007	博汇转债	260	28,909.40	0.00

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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

本报告期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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本报告期本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	415,715.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	202,879.93
5	应收申购款	2,891,682.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	14,838.78
8	其他	-
9	合计	3,525,116.26

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	334,335,864.58
报告期期间基金总申购份额	742,098,210.03
报告期期间基金总赎回份额	428,905,694.60
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	647,528,380.01

§7 影响投资者决策的其他重要信息

根据《证券投资基金法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》其配套文件及中国证监会基金部函【2009】636号《关于证券投资基金投资创业板上市证券的说明》的相关规定，本基金将参与创业板上市的股票和可转换债券的投资，并严格按照公司制度流程规定进行投资决策和风险管理，同时于2009年9月23日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立汉鼎证券投资基金的文件
2、汉鼎证券投资基金基金合同
3、汉鼎证券投资基金托管协议
4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
5、汉鼎证券投资基金财务报表及报表附注
6、中国证监会《关于核准汉鼎证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》
7、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金合同
8、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金托管协议
9、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金财务报表及报表附注
10、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5层

8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688(全国统一，免长途话费)

公司网址：http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2009年10月28日

景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇〇九年十月二十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年10月26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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城内需贰号股票
交易代码	260109
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年10月11日
报告期末基金份额总额	3,754,127,432.39份
投资目标	本基金通过优先投资于内需拉动型行业中的优势企业，分享中国经济和行业的快速增长所带来的最大收益，实现基金资产的长期、可持续的稳定增值。
投资策略	股票投资部分以"内需拉动型"行业的优势企业为主，以成长、价值及稳定收入为基础，在合适的价位买入具有高成长性的成长型股票，价值被市场低估的价值型股票，以及能提供稳定收入的收益型股票。债券投资部分着重本金安全性和流动性。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=沪深综合指数总市值加权指数×80%+中国债券总指数×20%
风险收益特征	本基金是风险程度较高的投资品种
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	220,701,680.40
2.本期利润	-168,261,601.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.055
4.期末基金资产净值	3,891,337,434.45
5.期末基金份额净值	1.037

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)上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	0.94%	2.16%	-4.12%	1.83%	5.06%	0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金
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
(2006年10月11日至2009年9月30日)

备注：本基金的资产配置比例为：股票投资的比例为基金资产净值的70%至95%；债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至30%。按照本基金基金合同的规定，本基金的投资建仓期为自2006年10月11日合同生效日起6个月。建仓期满至今，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

§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		
王鹏辉	本基金经理，景顺长城内需增长股票型证券投资基金基金经理	2007-8-29	-	9年	华中理工大学经济学硕士。曾任职于长城证券研究部，2003年1月加入融通基金管理有限公司，任行业研究员。

注：1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城内需增长贰号开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，我司分析了投资风格相似的两只基金 – 景顺长城内需增长开放式证券投资基金和景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金的业绩，其表现差异如下：

基金名称	报告期内净值增长率
景顺长城内需增长股票	-2.65%
景顺长城内需贰号股票	0.94%

在报告期内，上述两只基金业绩表现差异在5%之内。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

3季度本基金积极调整组合，适当降低了股票资产配置比例，减持了金融地产以及周期类资产，增持了医药以及品牌消费类资产。投资者对经济长期增长信心的重建成为推动市场向上的动力，而中短期内，即将到来的全球扩张性财政货币政策的退出将考验经济复苏的力度和内在力量，在此背景下，本基金将重点配置具有长期增长潜力且受政策影响较小的资产。

2009年3季度，本基金收益率为0.94%，超越业绩基准5.06%。

§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	2,847,853,278.47	72.63
	其中：股票	2,847,853,278.47	72.63
2	固定收益投资	468,449,000.00	11.95
	其中：债券	468,449,000.00	11.95
	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	584,312,532.92	14.90
6	其他资产	20,629,877.83	0.53
7	合计	3,921,244,689.22	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	70,786,599.18	1.82
B	采掘业	11,951,728.00	0.31
C	制造业	2,056,124,850.56	52.84
C0	食品、饮料	346,409,498.74	8.90
C1	纺织、服装、皮毛	113,427,536.56	2.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,235,997.60	0.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,935,622.50	1.23
C5	电子	98,468,067.43	2.53
C6	金属、非金属	56,679,844.94	1.46
C7	机械、设备、仪表	701,096,289.66	18.02
C8	医药、生物制品	675,871,993.13	17.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,284,850.00	0.11
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	50,477,130.90	1.30
H	批发和零售贸易	401,825,659.15	10.33
I	金融、保险业	130,165,136.19	3.34
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	286,038.09	0.01
L	传播与文化产业	65,849,146.08	1.69
M	综合类	56,102,140.32	1.44
	合计	2,847,853,278.47	73.18

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	002269	美邦服饰	7,041,456	161,601,415.20	4.15
2	000538	云南白药	3,140,590	149,272,242.70	3.84
3	000527	美的电器	7,906,820	136,787,986.00	3.52
4	000651	格力电器	4,918,192	107,216,585.60	2.76
5	000568	泸州老窖	3,490,905	102,632,607.00	2.64
6	000513	丽珠集团	3,276,569	92,169,885.97	2.37
7	600312	平高电气	4,847,908	83,093,143.12	2.14
8	002029	七匹狼	4,039,150	73,835,662.00	1.90
9	600267	海正药业	3,842,996	73,478,083.52	1.89
10	600196	复星医药	4,503,641	71,743,001.13	1.84

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	468,449,000.00	12.04
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	468,449,000.00	12.04

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	0901039	09央票39	3,900,000	388,713,000.00	9.99
2	0901043	09央票43	600,000	59,802,000.00	1.54
3	0901045	09央票45	200,000	19,934,000.00	0.51

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 本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者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中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,847,911.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	520,802.46
4	应收利息	635,256.34
5	应收申购款	15,625,907.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,629,877.83

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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,105,918,424.90
报告期期间基金总申购份额	2,380,209,242.19
报告期期间基金总赎回份额	732,000,234.70
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,754,127,432.39

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准景顺长城内需增长开放式证券投资基金设立的文件；
2.《景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金合同》；
3.《景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金招募说明书》；
4.《景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金托管协议》；
5.景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
6.其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

7.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司
二〇〇九年十月二十八日

东方稳健回报债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇〇九年十月二十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009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。

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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方稳健回报债券
交易代码	400009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月10日
报告期末基金份额总额	255,098,720.37份
投资目标	在控制风险和确保资产流动性的前提下，追求较高总回报率，力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行"积极投资、稳健增值"的投资理念，在保持组合较低波动性的同时，采用稳健的资产配置策略和多种积极管理增值手段，实现较高的总回报率。
业绩比较基准	中债总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。在债券型基金产品中，其长期平均风险和预期收益率低于直接参与二级市场股票、权证投资的债券型基金，高于纯债券型基金。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,955,541.78
2.本期利润	-9,410,883.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0296
4.期末基金资产净值	247,837,031.66
5.期末基金份额净值	0.972

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	-2.70%	0.25%	-1.21%	0.06%	-1.49%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

东方稳健回报债券型证券投资基金
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
(2008年12月10日至2009年9月30日)

注：本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。本基金合同生效日为2008年12月10日，至披露时点不满一年。

§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		
杨林耘(女士)	本基金基金经理	2008-12-10	-	16年	北京大学经济学院金融硕士。16年金融、证券从业经历。曾先后在武汉融利期货任首席交易员和高级分析师，在泰康人寿保险资产管理公司任高级项目经理，在中国对外经济贸易信托有限公司任融资业务部总经理助理、交易部总经理助理、证券业务部高级投资经理。2008年11月加盟本公司。
郑军恒(先生)	本基金基金经理	2008-12-10	-	10年	北京大学分子生物学硕士。10年金融、证券从业经历，曾任天津氨基酸公司助理工程师，先后在北京涌金财经顾问有限公司、博时基金管理有限公司、江南证券基金筹备组任分析师、研究员。2005加盟本公司，曾任研究部副经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理。2009年6月24日至今任东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金经理。

注：①此处的任职日期和离任日期均指在法定信息披露媒体正式公告之日。

②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法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方稳健回报债券型开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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。本报告期内，由于投资管理人员误操作，本基金从二级市场误买入股票。为切实保护基金份额持有人利益，基金管理人及时采取了补救措施，在第一时间卖出了误买入的股票，弥补了股票误买入的相关费用，股票卖出费用、买卖交易费用、资金占用利息等基金资产损失共计3,478.64元，上述赔偿款项已于2009年7月29日划付至本基金的基金资产账户，未对基金份额持有人利益造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内本基金运作符合公平交易制度，未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

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

本报告期内本公司无与本基金投资风格相类似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年三季度中国经济延续了上半年的反弹，各项经济指标逐渐好转，CPI物价指数触底，最新8月份贷款余额增速34.11%，随着经济刺激政策的效果全面显现，国内经济活动正进一步回升。根据中国社会科学院最新发布的2009年中国经济形势分析与预测秋季报告，2009年我国GDP增长速度将达到8.3%左右，可以实现保"八"经济增长目标。美国、欧洲等世界经济体也陆续走出阴影逐渐复苏，中国经济在反复中得到确认。

从季度初的第一支新股桂林三金上市，到9月底的创业板开闸，新股投资成为三季度最大的投资亮点，因新股投资资金分流的影响，加之企业债发行供应加大，信用产品在三季度出现回调，投资者对市场通胀预期的确立，使债券市场低迷，债券市场收益率缓慢上行。

在2009年三季度，企业债的下跌影响了我们基金的收益，我们减持了利率产品和信用产品，配置了部分新股、新发可转债和公开增发的股票，其间，也参与了部分可转债的投资。我们认为在当前通货膨胀预期一致的情况下，部分配置新股和增发的股票一来可以分享资产价值增值带来的好处，同时可以弥补部分债券市场的风险，配置相对较为平衡。

我们认为货币政策正从极度扩张性转变为适度宽松，但不会有实质性的紧缩。对于未来的债券市场，我们认为今年底、明年初不会出现明显的通货膨胀，今年四季度加息的可能性很小，仍会处于低利率的环境，但债券市场长期谨慎。部分企业债的收益已具有配置价值，票息仍是收益的主要来源，新股、新发转债和部分增发股票具有投资价值。

截至2009年9月30日，本基金份额净值0.972元。报告期内本基金净值增长率为-2.70%，业绩比较基准收益率为-1.21%，低于业绩比较基准1.49%。

§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	23,661,974.45	8.40
	其中：股票	23,661,974.45	8.40
2	固定收益投资	236,761,244.31	84.02
	其中：债券	236,761,244.31	84.02
	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	12,405,891.33	4.40
6	其他资产	8,972,117.41	3.18
7	合计	281,801,227.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	22,552,034.45	9.10
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	5,380,870.00	2.17
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,040,204.50	2.03
C7	机械、设备、仪表	12,130,959.95	4.89
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	1,052,160.00	0.42
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	43,880.00	0.02
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	13,900.00	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	23,661,974.45	9.55

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	000527	美的电器	674,296	11,665,320.80	4.71
2	600596	新安股份	121,000	5,380,870.00	2.17
3	600219	南山铝业	356,294	3,402,607.70	1.37
4	000778	新兴铸管	162,460	1,637,596.80	0.66
5	601668	中国建筑	198,000	918,720.00	0.37
6	002031	巨轮股份	49,077	439,239.15	0.18
7	601618	中国中冶	24,000	133,440.00	0.05
8	601788	光大证券	2,000	43,880.00	0.02
9	300003	乐普医疗	500	14,500.00	0.01
10	300008	上海佳豪	500	13,900.00	0.01

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	57,837,000.00	23.34
2	央行票据	19,934,000.00	8.04
3	金融债券	37,912,000.00	15.30
	其中：政策性金融债	37,912,000.00	15.30
4	企业债券	115,372,444.21	46.55
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,705,800.10	2.30
7	其他	-	-
8	合计	236,761,244.31	95.53

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	090401	09农发01	400,000	37,912,000.00	15.30
2	080023	08国债23	300,000	29,040,000.00	11.72
3	080026	08国债26	300,000	28,797,000.00	11.62
4	122972	09绵投控	250,050	24,754,950.00	9.99
5	122986	09春华债	213,970	20,669,502.00	8.34

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 本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 本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	4,500,012.26
3	应收股利	-
4	应收利息	4,157,521.65
5	应收申购款	64,583.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,972,117.41

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	110003	新钢转债	4,640,220.00	1.87

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	300003	乐普医疗	14,500.00	0.01	未上市
2	300008	上海佳豪	13,900.00	0.01	未上市

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	425,959,656.93
报告期期间基金总申购份额	1,297,992.20
报告期期间基金总赎回份额	172,158,928.76
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	255,098,720.37

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方稳健回报债券型证券投资基金基金合同》
二、《东方稳健回报债券型证券投资基金托管协议》
三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程
四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

7.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
二〇〇九年十月二十八日