汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

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2010年1月20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	汇添富蓝筹稳健混合
基金主代码	519066
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月8日
报告期末基金份额总额	442,781,048.67份
投资目标	通过投资于价值相对低估的蓝筹公司股票,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	43,110,623.92
2.本期利润	112,095,393.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2332
4.期末基金资产净值	685,380,072.25
5.期末基金份额净值	1.548

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	16.92%	1.39%	11.61%	1.04%	5.31%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2008年7月8日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
苏竞	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2008年4月15日	-	6年	国籍:中国。学历:上海海事大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任北京中国远洋大数据技术研究院助理工程师、上海中银万国证券研究所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师,汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2007年6月18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,2007年12月17日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月15日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2.基金经理的证券从业年限按其从事证券研究分析、投资管理等业务的年限计算。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 管理人对投资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

本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度规定,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,并通过日常监控、公平交易分析报告、稽核等监控机制确保公平交易制度流程的有效执行,保护投资者合法权益。

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

本基金为混合型基金,股票投资对象主要是"价值相对低估的蓝筹公司股票",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运作分析

四季度A股市场震荡向上,结构分化明显,虽然大盘蓝筹和中小盘股票估值差异达到历史高位,但基金增量资金有限使得市场风格转换未能实现。金融地产等大盘蓝筹板块表现平淡,而受益于内需的泛消费主题、政策扶持的节能减排、区域振兴和下游需求复苏带动的电子科技板块受到资金的追捧。

本基金在三季度末对四季度行情相对乐观,积极调整组合结构应对市场环境的变化,行业配置上适度减持了地产、医药和汽车等板块,增加了在食品饮料、家电、电子科技和节能减排等板块的布局。总体来看,行业配置调整收到了一定正面效应,但也留下了一些行业配置方面的遗憾,比如在地产行业配置较重,忽视了区域振兴主题。

展望2010年,我们面临着比过去的2009年更复杂的市场环境,刺激政策退出时点和力度、通胀预期的管理和经济结构调整将主导市场走向。另外,融资规模和节奏、美元汇率对市场阶段走势等因素也有不小影响。权重大类板块相对合理的估值水平为市场提供了安全边际,但这类资产因为政策预期不明朗,持续走强的流动性基础也并不充分,在2010年更多可能是在政策刺激下的短期脉冲式表现。能贯穿全年的结构性投资机会可能存在于受政策扶持的行业和不受政策打压的行业,甚至可能产生结构性泡沫,例如与刺激内需、调整经济结构相关联的消费、科技创新、节能减排、区域振兴等领域。

本基金在2010年,将立足于对市场机会的上述判断,自下而上精选个股,根据市场环境的变化适时调整和优化组合结构,争取在有效控制风险的前提下取得较好的基金业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2009年四季度净值增长率为16.92%,同期本基金业绩比较基准收益率11.61%,本基金净值增长率超越业绩比较基准收益率5.31%。

§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	543,182,366.46	78.59
	其中:股票	543,182,366.46	78.59
2	固定收益投资	51,028,220.00	7.38
	其中:债券	51,028,220.00	7.38
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	89,150,077.79	12.90
6	其他资产	7,819,872.51	1.13
7	合计	691,180,536.76	100.00

2009年12月31日

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		
苏竞	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。	2008年4月15日	-	6年	国籍:中国。学历:上海海事大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任北京中国远洋大数据技术研究院助理工程师、上海中银万国证券研究所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司,任高级行业分析师,汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理,2007年6月18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,2007年12月17日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月15日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2.基金经理的证券从业年限按其从事证券研究分析、投资管理等业务的年限计算。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 管理人对投资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	21.22%
景顺长城内需贰号股票	20.25%

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度本基金维持适当的股票资产配置比例,重点持有医药以及品牌消费类资产。我们对宏观经济基本面以及资本市场的看法与前一个季度基本相同,仍然认为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。因此,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。展望未来,中国庞大的经济基础和平稳的发展速度将培育出一批又一批优秀企业,这将为我们提供良好的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年4季度,本基金收益率为20.25%,超越业绩基准4.77%.

§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	3,625,184,361.58	79.71
	其中:股票	3,625,184,361.58	79.71
2	固定收益投资	249,175,000.00	5.48
	其中:债券	249,175,000.00	5.48
	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	609,968,035.56	13.41
6	其他资产	63,380,853.70	1.39
7	合计	4,547,708,250.84	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	0.00	0.00
B	采掘业	59,823,970.86	8.73
C	制造业	231,914,722.30	33.84
C0	食品、饮料	85,927,548.90	12.54
C1	纺织、服装、皮毛	11,280,676.80	1.65
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	18,984,051.64	2.77
C5	电子	39,782,000.00	5.80
C6	金属、非金属	18,304,000.00	2.67
C7	机械、设备、仪表	47,203,444.96	6.89
C8	医药、生物制品	4,919,000.00	0.72
C99	其他制造业	5,514,000.00	0.80
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	11,195,000.00	1.63
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	59,163,758.89	8.63
H	批发和零售贸易	27,315,355.75	3.99
I	金融、保险业	114,632,550.08	16.73
J	房地产业	5,464,000.00	0.80
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	6,118,008.58	0.89
M	综合类	27,555,000.00	4.02
	合计	543,182,366.46	79.25

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	601166	兴业银行	900,010	36,279,403.10	5.29
2	600537	海通集团	1,300,000	34,242,000.00	5.00
3	000858	五粮液	800,090	25,330,849.40	3.70
4	601318	中国平安	400,072	22,039,966.48	3.22
5	600036	招商银行	1,100,010	19,855,180.50	2.90
6	000063	中兴通讯	400,007	17,948,314.09	2.62
7	600546	山煤国际	500,000	17,195,000.00	2.51
8	600261	浙江阳光	900,000	16,641,000.00	2.43
9	600298	安琪酵母	500,000	14,950,000.00	2.18
10	600223	ST鲁置业	1,200,000	14,916,000.00	2.18

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	0.00	0.00
2	央行票据	49,835,000.00	7.27
3	金融债券	0.00	0.00
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	1,193,220.00	0.17
7	其他	0.00	0.00
8	合计	51,028,220.00	7.45

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	0901065	09央票65	500,000	49,835,000.00	7.27
2	110007	博汇转债	9,000	1,193,220.00	0.17

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有权证。

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除五粮液外,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。

宜宾五粮液股份有限公司董事会于2009年9月9日发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,称公司接到中国证监会调查通知书。该公司还于2009年12月22日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于进一步完善公司治理结构的整改方案》,陈述公司治理整改所采取的具体措施。

本基金投资五粮液的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。

本基金管理人的投研团队对五粮液受调查事件进行了及时分析和跟踪研究,认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。该事件将促进五粮液公司进一步完善公司治理结构,保护投资者合法权益。

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	2,004,512.27
2	应收证券清算款	5,711,246.33
3	应收股利	0.00
4	应收利息	55,290.96
5	应收申购款	48,822.95
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	7,819,872.51

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未有流通受限股票。

§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	516,579,431.65
本报告期基金总申购份额	78,848,925.94
减:本报告期基金总赎回份额	152,647,308.92
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期期末基金份额总额	442,781,048.67

§7 影响投资者决策的其他重要信息

汇添富基金管理有限公司成立于2005年2月,公司总部设在上海陆家嘴,在北京、广州设有分公司。汇添富是一家高起点、国际化、充满活力的基金管理公司,致力于经过中长期的努力,发展成为中国最佳的资产管理公司之一,并且发展成为全球管理中国有关资产的最优秀的专业管理人之一。

汇添富在中国基金行业率先获得特定客户资产管理业务资格和QDII(合格境内机构投资者)业务管理资格,与全球顶尖投资管理公司资本集团(Capital Group)下属企业资本国际(Capital International)缔结了QDII合作关系,并成为加入亚洲公司治理协会(ACGA)的首家中国企业。

汇添富秉承"以企业基本分析为立足点,选取高质量证券,把握市场脉络,作中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高投资收益"的投资理念,为广大投资者创造了持续良好的投资回报。截至本报告期末,汇添富管理的9只证券投资基金合计规模超过615亿元,基金份额持有人户数超过300万,基金产品涵盖股票型、指数型、混合型、债券型以及货币市场基金,不同风险收益特征的多层次产品线基本完善。

2009年,汇添富进一步大力加强投资研究团队建设。目前已经形成了由经验丰富的投资总监、研究总监和基金经理,以及数十名研究员组成的强大专业投资研究团队。选股能力作为汇添富投资团队的核心能力进一步加强。

2009年,汇添富加强专户投资团队建设,投资经理均有八年以上投资经验,在资产管理领域拥有丰富的实践经验,并具有优秀的投资业绩。截至本报告期末,汇添富专户资产管理规模实现了迅速发展,并为投资者创造了较好的业绩回报。

2009年,汇添富国际业务迈出了关键的步伐。5月,汇添富成为业内第五家获准设立海外子公司的基金管理公司。11月,汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册,将成为汇添富开展境外资产管理业务以及跨境业务和合作的平台。在本报告期内,汇添富获批10亿美元外汇额度,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票基金获准发行,汇添富将在2010的国际投资舞台上大展身手。

在公司各项业务全面快速发展的同时,汇添富高度重视投资者服务和教育工作,充分利用电视、网络、广播、刊物等媒体渠道开展多样化的投资者服务和教育活动。2009年,汇添富继续积极开展"汇添富之约"投资者巡讲系列活动,成功举办了数百场大型投资者教育宣讲会以及数百场的小型交流会,直接受众达到数万人之多。在2009年第六届"金基金"评选活动中,汇添富荣获"最佳投资者关系奖"。

在理财投资产管理专业品牌的同时,汇添富也努力践行企业公民的社会责任来回报社会。2009年,汇添富在安徽设立"汇添富之爱"奖学金,在云南经江全资捐建的"汇添富小学"正式挂牌并投入使用,同时还启动"阳光与孩子——金沙江流域助学计划2009"。在2009年上海基金业"传承责任,共谱未来"投资者教育活动中,汇添富的"阳光与孩子公益助学"项目获得"最受网民关注的社会责任事件"第二名。

本报告期内,汇添富凭借稳健的经营管理和优秀业绩,荣获权威机构评选的多个奖项:2009年9月,汇添富获得《理财周报》2009最佳投研团队基金公司"、"2009最佳营销创新基金公司"大奖;2009年11月,汇添富荣获《新一财经日报》2009第一财经金融价值榜(CFV)"之"年度基金理财品牌"和"年度风险控制奖";2009年12月,汇添富荣获搜狐财经"2009年最有影响力基金品牌奖";2009年12月,汇添富荣获《新闻晨报》2009十大特色基金公司"奖。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;
8.1.2《汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金合同》;
8.1.3《汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照;
8.1.5 报告期内汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
8.1.6 中国证监会要求的其他文件。

8.2 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

8.3 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1月21日

景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城内需贰号股票
基金主代码	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	3,612,166,687.44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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	205,352,848.15
2.本期利润	765,243,818.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.213
4.期末基金资产净值	4,505,918,684.27
5.期末基金份额净值	1.247

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	20.25%	1.47%	15.48%	1.30%	4.77%	0.17%

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

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	本基金基金经理,景顺长城内需增长开放式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。2007年3月加入本公司,现任基金经理。

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 管理人对投资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》、《证券投资基金证作管理办法》、《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细则、《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,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	21.22%
景顺长城内需贰号股票	20.25%

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运作分析

4季度本基金维持适当的股票资产配置比例,重点持有医药以及品牌消费类资产。我们对宏观经济基本面以及资本市场的看法与前一个季度基本相同,仍然认为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。因此,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。展望未来,中国庞大的经济基础和平稳的发展速度将培育出一批又一批优秀企业,这将为我们提供良好的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年4季度,本基金收益率为20.25%,超越业绩基准4.77%.

§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	3,625,184,361.58	79.71
	其中:股票	3,625,184,361.58	79.71
2	固定收益投资	249,175,000.00	5.48
	其中:债券	249,175,000.00	5.48
	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	609,968,035.56	13.41
6	其他资产	63,380,853.70	1.39
7	合计	4,547,708,250.84	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	2,727,543,471.82	60.53
C0	食品、饮料	456,046,415.90	10.12
C1	纺织、服装、皮毛	240,564,204.91	5.34
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	118,139,614.50	2.62
C5	电子	313,936,956.59	6.97
C6	金属、非金属	42,708,966.30	0.95
C7	机械、设备、仪表	630,683,201.10	14.00
C8	医药、生物制品	925,464,112.52	20.54
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	93,817,913.48	2.08
H	批发和零售贸易	515,375,592.20	11.44
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	228,727,262.00	5.08
M	综合类	59,720,122.08	1.33
	合计	3,625,184,361.58	80.45

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	600880	博瑞传播	8,493,400	228,727,262.00	5.08
2	000568	泸州老窖	5,653,529	220,713,772.16	4.90
3	000651	格力电器	7,475,894	216,352,372.36	4.80
4	000538	云南白药	3,466,689	209,388,015.60	4.65
5	002024	苏宁电器	9,455,010	196,475,107.80	4.36
6	002269	美邦服饰	7,041,456	159,488,978.40	3.54
7	600276	恒瑞医药	2,448,006	128,520,315.00	2.85
8	002154	报喜鸟	5,516,009	124,441,163.04	2.76
9	600594	益佰制药	6,840,726	122,380,588.14	2.72
10	600352	浙江龙盛	10,344,975	118,139,614.50	2.62

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	249,175,000.00	5.53
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	249,175,000.00	5.53

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	0901067	09央票报67	2,500,000	249,175,000.00	5.53

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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	8,688,390.45
2	应收证券清算款	31,374,607.76
3	应收股利	-
4	应收利息	221,485.43
5	应收申购款	23,096,370.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,380,853.70

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	3,754,127,432.39
报告期期间基金总申购份额	470,142,603.26
报告期期间基金总赎回份额	612,103,348.21
报告期期间基金拆分变