金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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、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的法律责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。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	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月4日
报告期末基金份额总额	186,849,702.61份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理,通过积极的资产配置策略,深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择,在合理控制投资风险的前提下,最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业,股票资产占基金资产净值比例为30%-80%;现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为20%—70%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。
业绩比较基准	新华富时红利150指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看,其风险与预期收益高于债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	15,859,629.48
2.本期利润	44,627,956.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1904
4.期末基金资产净值	224,263,804.03
5.期末基金份额净值	1.2002

注: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 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	16.60	1.59	13.72	1.13	2.88	0.46

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:1.本基金合同于2008年12月4日正式生效;2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截止报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十五条(二)投资范围规定的各项比例,即股票资产占基金资产净值比例为30%-80%;现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为20%—70%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。

§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		
蔡飞鸣	基金经理	2009年7月14日	-	4年	蔡飞鸣先生,国际金融(优秀)硕士、管理学硕士,证券从业经历四年。曾任职于广州越秀集团有限公司、香港越秀财务公司资本经营部,香港越秀证券有限公司。2008年5月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任研究员、交易主管、金鹰中小盘精选基金基金经理助理等职,现担任本基金基金经理。

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《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、基金合同的规定,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,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法规及基金合同规定的要求;基金的投资范围、投资比例及投资组合也均符合有关法规及基金合同的规定;交易行为合法合规,符合公平交易原则,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期本基金管理人旗下金鹰成份股优选证券投资基金的净值增长率为19.72%,金鹰红利价值灵活配置基金净值增长率为16.60%,金鹰中小盘精选证券投资基金净值增长率为20.38%,金鹰行业优势证券投资股票型证券投资基金净值增长率为20.13%,基金净值增长率最高相差3.78个百分点。

从股票和债券收益率来看,本报告期金鹰红利基金股票收益率为16.60%,债券收益率为0;金鹰优选基金股票收益率为19.57%,债券收益率为0.15%;金鹰中小盘基金股票收益率为20.22%,债券收益率为0.16%,金鹰行业优势基金股票收益率为20.13%,债券收益率为0。四只基金中,债券收益率最高相差0.01个百分点,股票收益率最高相差3.62个百分点。

在4季度的A股市场行情中,市场稳步向上。金鹰成份股优选基金投资的主要为大市值股票,金鹰中小盘基金主要投资小市值股票,金鹰红利价值基金主要投资于具有持续分红能力股票,金鹰行业优势主要投资于优势行业和优势个股。受基金契约影响,金鹰优选基金和金鹰中小盘基金、金鹰红利基金、金鹰行业优势基金的净值增长率出现一定程度的差异,这是与四只基金的投资风格和A股市场运行特点相关的。

本基金管理人旗下四只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主,金鹰中小盘精选基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主,金鹰红利价值灵活配置基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势基金投资于优势行业中的优势个股。通过对本报告期本基金管理人旗下的四只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析,不存在违反公平交易的行为。四只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易,在交易价格上不存在明显的价格差异,交易价差随市场波动随机发生的,不存在利益输送行为。

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

本基金投资组合无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金在本报告期内无异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,在积极的财政政策和适度宽松的货币政策的推动下,国内经济继续呈现稳步回升的态势,众多行业明显复苏,海外经济触底形势亦进一步明朗。国内A股市场在四季度出现了上涨行情,指数在三季度回调后上涨。本基金积极配置受益于经济复苏和扩大内需的股票,降低防御性行业的配置,战胜了业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2009年12月31日,基金份额净值为1.2002,本报告期份额净值增长率为16.60%,同期业绩比较基准增长率为13.72%,超越业绩比较基准2.88%。

§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	权益类投资	177,227,777.45	77.28
	其中:股票	177,227,777.45	77.28
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	47,704,977.82	20.80
6	其他资产	4,408,097.57	1.92
7	合计	229,340,852.84	100.00

注:其他资产包括:交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等。

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	11,819,692.39	5.27
C	制造业	81,388,772.28	36.29
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,697,152.00	2.99
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,436,253.00	5.99
C5	电子	12,293,585.34	5.48
C6	金属、非金属	14,887,824.80	6.64
C7	机械、设备、仪表	17,253,663.00	7.69
C8	医药、生物制品	6,968,806.00	3.11
C99	其他制造业	9,851,488.14	4.39
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	-	-
H	批发和零售贸易	35,499,630.22	15.83
I	金融、保险业	35,581,401.00	15.87
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,938,281.56	5.77
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	177,227,777.45	79.03

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	600837	海通证券	700,500	13,442,595.00	5.99
2	600423	柳化股份	915,900	13,436,253.00	5.99
3	601888	中国国旅	617,874	12,938,281.56	5.77
4	600028	中国石化	838,871	11,819,692.39	5.27
5	002024	苏宁电器	531,153	11,037,359.34	4.92
6	002104	恒宝股份	466,674	9,851,488.14	4.39
7	600961	株冶集团	601,780	9,724,764.80	4.34
8	000829	天音控股	725,997	9,721,099.83	4.33
9	002142	宁波银行	523,800	9,161,262.00	4.09
10	601169	北京银行	439,100	8,492,194.00	3.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末持有债券。

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

注:本基金本报告期末持有债券。

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

注:本基金本报告期末持有资产支持证券。

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

注:本基金本报告期末持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.8.2 声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

本基金投资的前十名股票未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	1,627,335.99
2	应收证券清算款	2,653,317.29
3	应收股利	-
4	应收利息	19,749.56
5	应收申购款	107,694.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,408,097.57

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末不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

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	600423	柳化股份	13,436,253.00	5.99	因重大事项公告停牌

注:

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	367,018,547.39
报告期期初基金份额总额	287,740,165.50
报告期期间基金总申购份额	11,862,922.91
减:报告期期间基金总赎回份额	112,753,385.80
报告期期末基金份额总额	186,849,702.61

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无其它影响投资者决策的重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件;
2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程;
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22楼

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心。

客户服务中心电话:020-83936180

网址:http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司
2010年1月21日

泰和证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实泰和封闭(上交所上市简称:基金泰和)
(2)基金主代码	500002
(3)基金运作方式	契约型封闭式
(4)基金合同生效日	1999年4月8日
(5)报告期末基金份额总额	20亿份
(6)投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
(7)投资策略	本基金采用"自上而下"的资产配置与"自下而上"的股票选择相结合的投资方法。在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、国债上的投资比例。坚持以基本分析为基础,重视数量分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。
(8)业绩比较基准	无
(9)风险收益特征	无
(10)基金管理人	嘉实基金管理有限公司
(11)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:元

序号	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	139,733,881.89
2	本期利润	340,972,868.40
3	加权平均基金份额本期利润	0.1705
4	期末基金资产净值	2,347,078,216.98
5	期末基金份额净值	1.1735

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	16.99%	3.09%				

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

图:嘉实泰和封闭累计份额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

(1999年4月8日至2009年12月31日)

注:报告期内,本基金的各项投资比例符合基金合同(七、四)投资组合)的有关约定:(1)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%;(2)本基金持有一家上市公司的股票,不超过基金资产净值10%;本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(3)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
忻怡	本基金基金经理	2009年1月16日	-	7年	曾任职于上海银行、浦打银行上海分行,曾任国泰君安证券香港公司研究员、博时基金管理有限公司研究员,2006年9月加盟嘉实基金,曾任嘉实稳健混合基金经理。硕士研究生,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、离任日期是指公司作出决定后公告之日;(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 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《泰和证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待了旗下管理的所有基金和组合。

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

本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

(1)报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,市场呈现波动向上的特征,沪深300指数上涨19%。经济进一步向好,CPI环比快速回升,地产泡沫初见端倪,市场开始担心是宏观政策的收缩。从风格上看,四季度小盘股显著跑赢了大盘股。但在年底时,市场开始预期股指期货的推出,大盘股特别是券商股开始有所表现。

报告期内,本基金在行业上超配消费、医药和机械,低配了地产,主要是集中持有了经过周期考验、业绩稳定的优势企业。

(2)简要展望

2010年中国和全球经济将全面进入复苏期,但政策上将没有09年那么宽松,估计10年中国将先于美国加息。政策上将强调结构调整,导向上经济从对投资和出口的依赖逐步转向更加偏重消费。考虑的民生问题,房地产政策将出现一定的转向。经过一年的发掘后,以行业和板块为特征的机会得到比较充分的发掘,上市公司所体现出来的经营和盈利能力的差异使得同一领域内不同公司的表现迥异,因此自下而上选择个股的阿尔法将非常重要。

本基金将进一步优化组合结构,在行业配置层面和个股配置层面再次审视,主要采用自下而上的方法精选个股,坚持有业绩可预见性强、竞争力强的优势公司。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.1735元,本报告期基金份额净值增长率为16.99%。

§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	1,818,451,170.78	75.19
	其中:股票	1,818,451,170.78	75.19
2	固定收益投资	493,337,615.10	20.40
	其中:债券	493,337,615.10	20.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	2,356,380.75	0.10
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	98,758,515.43	4.08
6	其他资产	5,584,533.70	0.23
	合计	2,418,488,215.76	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	74,632,648.86	3.18
B	采掘业	47,575,953.37	2.03
C	制造业	1,107,494,945.71	47.19
C0	食品、饮料	236,429,608.89	10.07
C1	纺织、服装、皮毛	12,263,275.84	0.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	96,517,089.96	4.11
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	149,055,060.24	6.35
C7	机械、设备、仪表	488,321,258.66	20.81
C8	医药、生物制品	124,908,652.12	5.32
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	101,461,993.09	4.32
G	信息技术业	29,420,406.72	1.25
H	批发和零售贸易	106,264,713.70	4.53
I	金融、保险业	156,216,784.62	6.66
J	房地产业	152,780,074.19	6.51
K	社会服务业	70,590.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	42,533,060.52	1.81
	合计	1,818,451,170.78	77.48

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票简称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600823	世茂股份	6,907,031	115,071,136.46	4.90
2	600600	青岛啤酒	3,049,741	114,700,759.01	4.89
3	000651	格力电器	3,872,147	112,059,934.18	4.77
4	000581	威孚高科	3,795,128	71,538,162.80	3.05
5	600036	招商银行	3,787,056	68,356,360.80	2.91
6	600315	上海家化	2,073,320	68,212,228.00	2.91
7	600418	江淮汽车	6,307,813	67,178,208.45	2.86
8	600276	恒瑞医药	1,241,312	65,168,880.00	2.78
9	600809	山西汾酒	1,399,098	60,063,277.14	2.56
10	600066	宇通客车	2,917,008	58,310,989.92	2.48

5.4 报告期末按券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	71,675,161.50	3.05
2	央行票据	289,043,000.00	12.32
3	金融债券	129,971,000.00	5.54
	其中:政策性金融债	129,971,000.00	5.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	2,648,453.60	0.11
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	493,337,615.10	21.02

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	债券简称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901063	09央行票据63	1,200,000	119,604,000.00	5.10
2	090404	09农发04	700,000	69,923,000.00	2.98
3	0901065	09央行票据65	500,000	49,835,000.00	2.12
4	0901053	09央行票据53	400,000	39,868,000.00	1.70
5	0901059	09央行票据59	400,000	39,868,000.00	1.70
6	0901061	09央行票据61	400,000	39,868,000.00	1.70

注:报告期末本基金持有的"09央行票据53"、"09央行票据59"、"09央行票据61"的公允价值相等,因此同时披露。

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

报告期末,本基金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

序号	权证代码	权证简称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580027	长虹CWB1	771,067	2,356,380.75	0.10

注:报告期末本基金仅持有"长虹CWB1"。

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未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 报告期末其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	2,448,984.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,135,549.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	5,584,533.70

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初基金管理人持有的封闭式基金份额	15,858,600
报告期间买入基金份额	0
报告期间卖出基金份额	0
报告期期末基金管理人持有的封闭式基金份额	15,858,600
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准泰和证券投资基金设立的文件;
(2)《泰和证券投资基金基金合同》;
(3)《泰和证券投资基金招募说明书》;
(4)《泰和证券投资基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内泰和证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

(1)北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司
(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行基金托管部

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30、13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。
(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件:E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2010年1月21日

交银施罗德货币市场证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
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	交银货币	
基金主代码	519588	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年1月20日	
报告期末基金份额总额	20,076,398,317.20份	
投资目标	本基金属于货币市场基金,投资目标是在力求本金稳妥和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在保持适合高度流动性的前提下,结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析,合理安排组合期限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。	
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银货币A	交银货币B
下属两级基金的交易代码	519588	519589
报告期末下属两级基金的份额总额	1,915,031,696.28份	18,161,366,620.92份

§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)	
	交银货币A	交银货币B
1.本期已实现收益	1,930,381.88	19,324,446.10
2.本期利润	1,930,381.88	19,324,446.10
3.期末基金资产净值	1,915,031,696.28	18,161,366,620.92

注:1.自2007年6月22日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算;

2.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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.交银货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3300%	0.0051%	0.4991%	0.0000%	-0.1691%	0.0051%
自基金合同生效起至今	9.8791%	0.0063%	9.4812%	0.0021%	0.3979%	0.0042%

注:本基金收益分配按月结转份额。

2.交银货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3899%	0.0051%	0.4991%	0.0000%	-0.1092%	0.0051%
自基金分级日起至今	7.4728%	0.0076%	6.9586%	0.0020%	0.5142%	0.0056%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年1月20日至2009年12月31日)

1、 交银货币A

注:图示日期为2006年1月20日至2009年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年12月31日,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、交银货币B

注:图示日期为2007年6月22日至2009年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年12月31日,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
李家春	本基金的基金经理、交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理	2006-12-27	-	10年	李家春先生,中国国籍。香港大学MBA。历任长江证券有限责任公司投资经理、汉唐证券有限责任公司高级经理、投资主管、泰信基金管理有限公司高级研究员。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。
陈晓秋	本基金的基金经理、交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理	2006-1-20	2009-10-31	7年	陈晓秋女士,中国国籍。经济学硕士。曾任富国基金管理有限公司研究策略部和投资部研究员,负责债券及宏观分析、债券投资。2005年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、