民生加银增强收益债券型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:民生加银基金管理有限公司
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4月20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4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1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	民生加银增强收益债券
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2009年07月21日
报告期末基金份额总额:	857,602,168.00份
投资目标:	本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略:	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会;同时,根据股票一级市场资金供求关系、股票二级市场交易状况、基金的流动性等情况,本基金将积极参与新股发行申购、增发新股申购等权益类资产投资,适当参与股票二级市场投资,以增强基金资产的获利能力。
业绩比较基准:	中国债券综合指数收益率
风险收益特征:	本基金是债券型证券投资基金,通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中的较低风险品种
基金管理人:	民生加银基金管理有限公司
基金托管人:	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金简称:	民生加银增强收益债券A / 民生加银增强收益债券C
下属两级交易代码:	690002 / 690202
下属两级基金报告期末份额总额:	544,037,643.76 / 313,564,524.24

§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1月1日-2010年3月31日)	
	A类	C类
1.本期已实现收益	2,795,257.03	1,924,582.80
2.本期利润	14,198,318.77	11,058,518.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0385	0.0344
4.期末基金资产净值	581,996,816.12	334,563,231.97
5.期末基金份额净值	1.070	1.067

注:①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。
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。

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

分类A

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	3.48%	0.14%	1.14%	0.05%	2.34%	0.09%

分类C

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	3.39%	0.14%	1.14%	0.05%	2.25%	0.09%

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

基金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(分级C)

注:根据民生加银增强收益债券型证券投资基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(二)投资范围、(八)投资限制的有关约定。

本基金至报告期末成立不满1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:任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
傅晓轩	基金经理	2009年7月21日	/	14年	上海交通大学硕士。曾任大鹏证券综合研究所债券高级分析师,2004年加盟中国民生银行,曾任金融市场部发债融资中心高级经理,金融市场部代客资产管理中心投资组合经理,2008年进入民生加银基金管理有限公司,负责固定收益投资及研究业务。
乐瑞祺	基金经理	2009年9月10日	/	7年	复旦大学经济学硕士。曾任衡泰软件定量研究部定量分析师,从事固定收益产品定价及风险管理系统开发工作。2004年加入博时基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理,从事债券研究及投资工作。2009年加入民生加银基金管理有限公司,负责固定收益投资及研究业务。
陈东	基金经理	2009年9月10日	/	12年	武汉大学经济学博士。曾任广发证券公司研发中心副总经理,天相投资顾问有限公司研究总监,德邦证券总裁助理兼研究所所长。2008年进入民生加银基金管理有限公司,现任公司研究部总监,民生加银品牌监筹混合基金基金经理。

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,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额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

公司为充分保护持有人利益,确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待,已根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,完成公司公平交易制度的制定工作,并从投资、研究、交易流程设计、组织结构设计、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发,逐步建设形成有效的公平交易执行体系。

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,公司暂不存在其他与本投资组合风格相似的不同投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 本基金业绩表现

截至2010年3月31日,本基金A类份额净值为1.070元,本报告期内份额净值增长率为3.48%;本基金C类份额净值为1.067元,本报告期内份额净值增长率为3.39%,同期业绩比较基准收益率为1.14%。

4.4.2 行情回顾及运作分析

2010年1季度,在去年债券市场收益率大幅上升以及年初"宽货币,紧信贷"的背景下,债券市场无论是信用产品还是利率产品均出现了大幅上涨的行情。从收益率曲线看,银行间AA+企业债、银行间金融债以及银行间国债分别平均下降46bp、32bp和14bp,其中中长端收益率曲线下降幅度均大于短期端,收益率曲线全面呈现扁平化趋势。也正是中长期端利率的大幅下降,造就了1季度债券市场的大幅上涨行情。

在具体操作上,我们仍然侧重于投资信用债,并在信用债的投资上加长了久期,较好的获取了信用利差大幅下降的资本利得收入。遗憾的是,我们在利率产品上没有及时加长久期,主要是对基于央行宏观调控以及通货膨胀的担心,虽然在年初我们也并不认为利率产品存在较大风险。

在股票投资方面,基于宏观调控以及资产泡沫的担忧,我们适度降低了二级市场股票的投资比例,且在投资品种上倾向于防御:新股申购方面,我们侧重于申购质地优良,有较好盈利模式的中小盘股票,对大盘股则采取了规避态度。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望2季度,在通货膨胀逐步上升、房地产价格有升无减的情况下,政府出台进一步调控措施已在预期之中,调控的天平将在汇率与利率之间摆动。

债券投资上,由于1季度收益率大幅下降的原因,我们认为2季度债券市场将出现一定的调整,特别是利率产品上。我们将密切关注2季度利率产品收益率曲线的变动情况,如果调整充分将适当加大组合久期。总的来说,我们在利率产品的投资上将继续以防御为主,信用产品上则将采取中性久期的策略。

股票投资方面,我们依然以回避强周期性股票为主,侧重投资于稳定增长型品种,同时仍将继续坚持一级市场股票申购力度。

§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	104,384,552.48	8.31
	其中:股票	104,384,552.48	8.31
2	固定收益投资	726,911,477.40	57.85
	其中:债券	726,911,477.40	57.85
	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	392,625,163.44	31.25
6	其他资产	32,569,033.51	2.59
7	合计	1,256,490,226.83	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	10,419,778.52	1.14
C	制造业	58,015,562.87	6.33
C0	食品、饮料	7,644,595.42	0.83
C1	纺织、服装、皮毛	5,045,957.60	0.55
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	626,000.52	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,583,067.70	0.72
C5	电子	12,417,854.60	1.35
C6	金属、非金属	11,729,034.40	1.28
C7	机械、设备、仪表	12,396,199.54	1.35
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	1,572,853.09	0.17
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,170,274.17	0.45
E	建筑业	936,750.00	0.10
F	交通运输、仓储业	9,387,000.00	1.02
G	信息技术业	13,467,586.92	1.47
H	批发和零售贸易	2,981,600.00	0.33
I	金融、保险业	836,000.00	0.09
J	房地产业	4,170,000.00	0.45
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	104,384,552.48	11.39

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	601101	昊华能源	175,187	6,825,285.52	0.74
2	000039	中集集团	449,982	6,353,745.84	0.69
3	600060	海信电器	250,000	6,222,500.00	0.68
4	002327	富安娜	125,960	5,045,957.60	0.55
5	000022	深赤湾A	300,000	4,821,000.00	0.53
6	600309	烟台万华	200,000	4,750,000.00	0.52
7	002316	键桥通讯	135,933	4,518,412.92	0.49
8	000021	长城开发	300,000	4,302,000.00	0.47
9	601158	重庆水务	361,689	4,170,274.17	0.45
10	600325	华发股份	250,000	4,170,000.00	0.45

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	19,670,000.00	2.15
3	金融债券	221,078,000.00	24.12
	其中:政策性金融债	221,078,000.00	24.12
4	企业债券	439,546,245.60	47.96
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	136,213.00	0.01
7	公司债	46,481,018.80	5.07
8	合计	726,911,477.40	79.31

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	126017	08落洲债	740,000	62,293,200.00	6.80
2	126018	08江铜债	791,490	58,443,621.60	6.38
3	126013	08青啤债	622,100	53,569,031.00	5.84
4	122997	08苏高新	500,000	52,750,000.00	5.76
5	010215	01国开15	500,000	51,185,000.00	5.58

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投资。

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中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.2 报告期内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	671,494.53
2	应收证券清算款	4,230,648.86
3	应收股利	-
4	应收利息	9,789,560.03
5	应收申购款	17,877,330.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,569,033.51

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

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	601101	昊华能源	6,825,285.52	0.74	网下申购未上市
2	601158	重庆水务	4,170,274.17	0.45	网下申购未上市

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	A类	C类
本报告期期初基金份额总额	273,945,188.34	392,471,171.29
本报告期间基金总申购份额	314,990,887.88	91,991,279.53
本报告期间基金总赎回份额	-44,898,432.46	-170,897,926.58
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期末基金份额总额	544,037,643.76	313,564,524.24

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

序号	披露日期	公告事项
1	2010年1月4日	民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金2009年12月31日基金资产净值公告
2	2010年1月15日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金增加江苏银行为代销机构的公告
3	2010年1月21日	民生加银增强收益债券型证券投资基金2009年第4季度报告
4	2010年2月5日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金增加长江证券为代销机构的公告
5	2010年2月26日	民生加银增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书2010年第1号
6	2010年2月26日	民生加银增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要2010年第1号
7	2010年3月10日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金增加中国银行为代销机构的公告
8	2010年3月25日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金参与银河证券定期定额申购费率优惠及网上交易费率优惠活动的公告
9	2010年3月31日	民生加银增强收益债券型证券投资基金2009年年度报告及摘要

7.2 其他相关信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件;

8.1.2《民生加银增强收益债券型证券投资基金招募说明书》;

8.1.3《民生加银增强收益债券型证券投资基金2009年第4季度报告》;

8.1.4《民生加银增强收益债券型证券投资基金托管协议》;

8.1.5 法律意见书;

8.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

8.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司
2010年4月20日

汇添富上证综合指数证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31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4月20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4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富上证综合指数
基金主代码	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	6,683,825,075.33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1月1日至2010年3月31日)
1.本期已实现收益	-23,229,336.01
2.本期利润	-374,680,933.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0555
4.期末基金资产净值	6,645,889,468.30
5.期末基金份额净值	0.994

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	-5.42%	1.17%	-4.87%	1.15%	-0.55%	0.02%

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	6,298,950,761.35	94.57
	其中:股票	6,298,950,761.35	94.57
2	固定收益类投资	49,170,000.00	0.74
	其中:债券	49,170,000.00	0.74
	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	294,817,991.30	4.43
	其他资产	17,590,348.55	0.26
	合计	6,660,529,101.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合(指数基金)

本基金本报告期末进行积极投资。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合(指数基金)

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	41,608,400.98	0.63
B	采掘业	1,474,084,420.09	22.18
C	制造业	1,410,025,390.49	21.22
C0	食品、饮料	163,379,490.59	2.46
C1	纺织、服装、皮毛	44,745,470.33	0.67
C2	木材、家具	12,898,117.96	0.19
C3	造纸、印刷	13,160,709.36	0.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	171,702,718.73	2.58
C5	电子	23,545,088.62	0.35
C6	金属、非金属	332,280,262.74	5.00
C7	机械、设备、仪表	488,696,136.02	7.35
C8	医药、生物制品	129,472,886.20	1.95
C99	其他制造业	30,144,509.94	0.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	231,855,164.73	3.49
E	建筑业	212,291,352.00	3.19
F	交通运输、仓储业	361,754,668.30	5.44
G	信息技术业	177,031,427.67	2.66
H	批发和零售贸易	152,218,373.61	2.29
I	金融、保险业	1,863,134,882.88	28.03
J	房地产业	172,261,698.56	2.59
K	社会服务业	94,182,295.43	1.42
L	传播与文化产业	28,981,345.41	0.44
M	综合类	79,521,341.20	1.20
	合计	6,298,950,761.35	94.78

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

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	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	56,213,516	721,781,545.44	10.86
2	601988	中国银行	72,630,816	311,586,200.64	4.69
3	600028	中国石化	24,706,242	289,804,218.66	4.36
4	601628	中国人寿	7,318,869	208,441,389.12	3.14
5	600036	招商银行	12,680,639	206,440,802.92	3.11
6	601088	中国神华	5,796,125	167,508,012.50	2.52
7	601328	交通银行	19,803,064	163,969,369.92	2.47
8	600000	浦发银行	5,030,373	114,591,896.94	1.72
9	601166	兴业银行	2,945,427	108,745,164.84	1.64
10	601939	建设银行	18,599,034	105,456,522.78	1.59

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	0.00	0.00
2	央行票据	49,170,000.00	0.74
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	0.00	0.00
	其他	0.00	0.00
	合计	49,170,000.00	0.74

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	0901044	09央票44	500,000	49,170,000.00	0.74

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	500,338.25
2	应收证券清算款	15,542,033.37
3	应收股利	0.00
4	应收利息	527,550.14
5	应收申购款	1,020,426.79
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	17,590,348.55

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部分,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	6,956,558,846.35
本报告期基金总申购份额	404,458,620.00
减:本报告期基金总赎回份额	677,192,391.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,683,825,075.33

§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4月20日

诺安中证100指数证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:诺安基金管理有限公司
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4月20日

§1 重要提示

本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。

本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4月16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,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

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2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安中证100指数
基金主代码	320010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月27日
报告期末基金份额总额	1,817,554,349.25份
投资目标	本基金实施被动式投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力图实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用完全复制策略,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金经理会对投资组合进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行储蓄存款利率(税后)×5% 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,本基金可以在履行适当程序后,变更业绩比较基准,并在报中国证监会备案后及时公告。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,可获取资本市场平均收益率,其风险和预期收益均高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
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1月1日至2010年3月31日)
1.本期已实现收益	-22,947,657.95
2.本期利润	-162,058,037.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0846
4.期末基金资产净值	1,674,427,552.51
5.期末基金份额净值	0.921

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

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。

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	-7.99%	1.28%	-7.81%	1.27%	-0.18%	0.01%

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:本基金基金合同于2009年10月27日生效,截至2010年3月31日止,本基金成立未满1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:任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王坚	本基金的基金经理	2009年10月27日	-	6	清华大学会计学专业,CFA,具有基金从业资格。曾任长城证券研究所研究员、太平资产管理公司投资经理;2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2009年10月起担任诺安中证100指数证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为诺安中证100指数证券投资基金基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安中证100指数证券投资基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安中证100指数证券投资基金基金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行。本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

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

本基金管理人旗下没有与本基金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

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

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

2010年1季度中证100指数实际处于下跌的格局之中,2009年底收盘点位为3506.17(2009年12月31日),最低3032.47(2010年2月2日),收于3217.11(3月31日),指数跌幅为8.24%。

2010年1季度,从上至下来看,无论宏观经济还是重要的产业、行业都在逐步恢复景气的过程中,而且许多行业的回复速度超过预期。但由于以下几个主要原因,导致监筹股无法形成有效的行情:1)对国家宏观调控的担忧,以及国家产业政策的调整,对占监筹股比重较大的周期性公司不利;2)中小板、创业板新股的发行进程加快,使得市场内的存量资金严重偏好于追逐这两个热点板块,而忽视了已经具有很好投资价值的监筹股指数;3)进入市场的新增资金有限。但是,我们坚持认为利润的不断成长是推动公司价值中枢不断上移的决定性因素,对中长期的价值投资者而言尤其如此。我们判断宏观经济仍旧处于上升通道,而监筹公司的利润以及利润增长是比较确定的,且其增速不低,目前相对较低的估值没有体现监筹指数的投资价值。随着时间