交银施罗德增利债券证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年4月17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1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银增利债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月31日
报告期末基金份额总额	6,449,977,851.88份
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上个券选配,在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下,主要通过投资承担一定信用风险、具有较高息票率的债券,实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置,自下而上地配置债券类属和精选个券。
业绩比较基准	中债企业债总指数
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	交银增利债券A/B　交银增利债券C
下属两级基金的交易代码	519680(前端),519681(后端)　519682
报告期末下属两级基金的份额总额	3,598,894,570.82份　2,851,083,281.06份

注:本基金A类基金份额采用前端收费模式,B类基金份额采用后端收费模式,前端交易代码即为A类基金份额交易代码,后端交易代码即为B类基金份额交易代码。

§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1月1日-2009年3月31日)	
	交银增利债券A/B	交银增利债券C
1.本期已实现收益	203,496,012.46	144,355,680.24
2.本期利润	-13,672,704.28	-14,741,737.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0028	-0.0042
4.期末基金资产净值	3,818,671,536.13	3,025,125,737.65
5.期末基金份额净值	1.0611	1.0610

注:1、本基金A/B类业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的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

1、交银增利债券A/B:

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	0.21%	0.18%	-0.86%	0.18%	1.07%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.28%	0.19%	8.90%	0.28%	4.38%	-0.09%

2、交银增利债券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	0.09%	0.18%	-0.86%	0.18%	0.95%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.76%	0.19%	8.90%	0.28%	3.86%	-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

交银施罗德增利债券证券投资基金

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3月31日至2009年3月31日)

1、交银增利债券A/B

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年3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、交银增利债券C

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年3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		
陈晓秋	本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理	2008-3-31	-	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。
李家春	本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理	2008-3-31	-	10年	李家春先生,中国国籍。经济学学士。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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《交银施罗德增利债券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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平,报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。

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

本公司旗下投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现并未出现差异超过5%的情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金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

2009年一季度债券市场大幅下跌,中债总指数下跌2.34%。债券市场下跌的主要原因是信贷投放连续数月超出预期,信贷的大量投放使得投资人修正之前对经济过度悲观的预期,消除了长期通货紧缩的疑虑,导致债券市场大幅调整;中长期国债收益率上升40-60bp,而短期国债利率几乎不变,短期利率的相对平稳反映了市场流动性的宽松。同时,信贷的大量投放缓解了市场对信用风险的担忧,短期限的信用产品表现较好,短融指数上涨0.9%,交易所市场期限较短、信用等级较低的公司债、企业债收益率也表现较好,平均上涨4%。在信贷投放高速增长的背景下,一季度股票市场大幅反弹,可转债市场也随之大幅上涨。

一季度本基金降低组合久期,提高信用债和可转债投资比例,总体策略符合阶段性市场运行特点。

除了贷款投放超预期增长以外,其余的经济数据显示经济尚处于复苏的初期,尚未恢复到潜在增长率水平。同时,全球经济状况也并未稳定,依然有继续恶化的可能。在经济增长率尚未恢复到潜在增长率之前,我们认为央行货币政策将继续保持适度宽松,货币市场利率会维持在低位。

但是,随着信贷大量投放,未来几个季度我们可能会发现中国的国内需求逐渐恢复。同时,各国政府不遗余力地出台各项稳定经济的措施,也会逐渐产生效果。在经济逐渐复苏的预期下,债券市场的运行会受到一定的压力。我们预计二季度债券市场将会在震荡中下行。另一方面,随着经济的逐步恢复,权益类市场可能会有较好的表现。

二季度本基金将密切关注经济数据以及全球经济复苏的状况,及时地调整大类资产配置和组合久期策略。

§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	556,155.00	0.01
	其中:股票	556,155.00	0.01
2	固定收益投资	7,227,146,963.33	88.21
	其中:债券	7,046,240,783.68	86.00
	资产支持证券	180,906,179.65	2.21
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	716,116,922.99	8.74
6	其他资产	249,516,514.01	3.05
7	合计	8,193,336,555.33	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	556,155.00	0.01
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	556,155.00	0.01
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
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	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	556,155.00	0.01

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	002257	立立电子	25,500	556,155.00	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	71,982,779.30	1.05
2	央行票据	1,368,501,000.00	20.00
3	金融债券	1,929,709,000.00	28.20
	其中:政策性金融债	1,849,564,000.00	27.03
4	企业债券	2,627,405,324.14	38.39
5	企业短期融资券	608,871,500.00	8.90
6	可转债	439,771,180.24	6.43
7	其他	-	-
8	合计	7,046,240,783.68	102.96

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	080216	08国开16	7,500,000	798,975,000.00	11.67
2	0801044	08央行票据44	6,500,000	689,195,000.00	10.07
3	0801047	08央行票据47	3,500,000	371,245,000.00	5.42
4	080218	08国开18	3,200,000	327,488,000.00	4.79
5	088031	08天保投资债	2,800,000	302,288,000.00	4.42

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0830012	08开元1A2	2,000,000	77,440,000.00	1.13
2	0838014	08信银1B	400,000	39,960,000.00	0.58
3	0830013	08开元1B	300,000	29,796,000.00	0.44
4	119010	天电收益	400,000	20,096,773.70	0.29
5	119005	浦建收益	400,000	13,613,405.95	0.20

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和处罚。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	176,083.20
2	应收证券清算款	55,696,362.47
3	应收股利	-
4	应收利息	161,626,726.80
5	应收申购款	32,017,341.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	249,516,514.01

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	110002	南山转债	229,677,177.00	3.36
2	125709	唐钢转债	102,236,386.14	1.49
3	110003	新钢转债	88,446,346.00	1.29
4	125528	柳工转债	11,704,378.40	0.17
5	110971	恒源转债	7,706,892.70	0.11

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	002257	立立电子	556,155.00	0.01	网上申购新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	交银增利债券A/B	交银增利债券C
报告期期初基金份额总额	6,410,744,715.53	4,211,906,985.00
报告期期间基金总申购份额	1,093,713,770.06	3,118,664,635.78
报告期期间基金总赎回份额	3,905,563,914.77	4,479,488,339.72
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	3,598,894,570.82	2,851,083,281.06

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德增利债券证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德增利债券证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德增利债券证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德增利债券证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德增利债券证券投资基金之法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照;

8、报告期内交银施罗德增利债券证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于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内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.jysld.com,www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德货币市场证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4月17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1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银货币
交易代码	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	8,947,221,126.90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	本基金在保持组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	853,568,869.95份　8,093,652,256.95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1月1日-2009年3月31日)	
	交银货币A	交银货币B
1.本期已实现收益	4,068,715.54	40,911,001.92
2.本期利润	4,068,715.54	40,911,001.92
3.期末基金资产净值	853,568,869.95	8,093,652,256.95

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	0.3241%	0.0036%	0.4882%	0.0000%	-0.1641%	0.0036%
自基金合同生效起至今	8.7780%	0.0064%	7.9894%	0.0022%	0.7886%	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	0.3934%	0.0036%	0.4882%	0.0000%	-0.0948%	0.0036%
自基金分级之日起至今	6.2144%	0.0080%	5.4668%	0.0018%	0.7476%	0.0062%

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的历史走势对比图

(2006年1月20日至2009年3月31日)

1、交银货币A

注:图示日期为2006年1月20日至2009年3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3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3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3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		
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	-	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。
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。经济学学士。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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平,报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。

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

本公司旗下无与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金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

2009年一季度债券市场大幅下跌,中债总指数下跌2.34%。债券市场下跌的主要原因是信贷投放连续数月超出预期,信贷的大量投放使得投资人修正之前对经济过度悲观的预期,消除了长期通货紧缩的疑虑,导致债券市场大幅调整;中长期国债收益率上升40-60bp,而短期国债利率几乎不变,短期利率的相对平稳反映了市场流动性的宽松。同时,信贷的大量投放缓解了市场对信用风险的担忧,短期限的信用产品表现较好,短融指数上涨0.9%。

展望09年二季度,我们认为股指受外围市场和宏观经济数据的影响将进一步加强,虽然企业压力下降的情况将在一季报中显现,但是市场经过08年的下跌已经反应了上述预期。但是值得注意的是海外经济在反弹后存在二次探底的可能,国内存在贷款增速回落和手投低于预期的可能,这将成为短期制约A股指数的重要因素。

我们对市场的总体判断是:在经过连续3个月的上涨,2季度市场将大幅震荡。我们的投资策略将充分考虑上述因素对市场的影响,增加防御性配置并适当调整股票仓位,并且对各种投资主题保持密切关注,包括基建投资、家电下乡、地产相关产业、新能源、节能减排等。在这些投资主题的基础上,我们认为行业中的领先公司或者具有较高管理水平的公司,有可能在经济调整的末期率先重回上升轨道,这类公司也是我们重点关注的对象。

§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	固定收益投资	7,184,418,597.49	79.60
	其中:债券	7,101,059,403.41	78.67
	资产支持证券	83,359,194.08	0.92
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,688,713,363.75	18.71
4	其他资产	153,048,763.36	1.70
5	合计	9,026,180,724.60	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	138
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	98

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	39.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.21	-
2	30天(含)-60天	4.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	5.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	17.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.82	-
5	180天(含)-397天(含)	31.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.17	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	2,434,154,834.64	27.21
3	金融债券	1,769,711,389.74	19.78
	其中:政策性金融债	1,769,711,389.74	19.78
4	企业债券	92,039,104.84	1.03
5	企业短期融资券	2,805,154,074.19	31.35
6	其他	-	-
7	合计	7,101,059,403.41	79.37
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	92,039,104.84	1.03

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080302	08进出02	6,800,000	680,332,837.72	7.60
2	0801046	08央行票据46	4,700,000	469,305,260.52	5.25
3	0881219	08电网CP02	4,200,000	423,844,016.09	4.74
4	0881245	08首钢CP02	4,000,000	401,421,537.08	4.49
5	0801084	08央行票据84	3,800,000	378,768,073.85	4.23
6	0881249	08电网CP03	3,500,000	351,463,562.23	3.93
7	0801043	08央行票据43	3,000,000	299,726,167.84	3.35
8	080313	08进出13	2,900,000	289,884,988.87	3.24
9	0881253	08陕有色CP02	2,500,000	251,215,041.63	2.81
10	0801064	08央行票据64	2,500,000	249,537,214.47	2.79

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	49次
报告期内偏离度的最高值	0.35%
报告期内偏离度的最低值	0.22%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.29%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0838012	08信银A1-2	500,000	50,000,000.00	0.56
2	0840011	08浙元1A	400,000	33,359,194.08	0.37

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算摊益。

5.8.2 本基金报告期每日持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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和处罚。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	74,037,317.74
4	应收申购款	79,011,445.62
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	153,048,763.36

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	交银货币A	交银货币B
报告期期初基金份额总额	1,675,289,851.26	10,830,652,841.75
报告期期间基金总申购份额	4,323,431,867.35	10,269,804,563.39
报告期期间基金总赎回份额	5,145,152,848.66	13,006,805,148.19
报告期期末基金份额总额	853,568,869.95	8,093,652,256.95

注:1、如果本报告期间发生转换入、份额级别调整、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出、份额级别调整业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德货币市场证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德货币市场证券投资基金之法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照;

8、报告期内交银施罗德货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于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内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.jysld.com,www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年04月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业收益增长混合
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月15日
报告期末基金份额总额	2,152,174,258.81份
投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司,以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过公司自行开发的数量化辅助模型,结合宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。股票投资部分采用定量与定性分析相结合,行业配置与定期调整策略;债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-586,561,737.41
2.本期利润	1,216,134,980.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.5481
4.期末基金资产净值	5,105,397,857.66
5.期末基金份额净值	2.3722

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 |