泰 和 证 券 投 资 基 金

【2009】第四季度报告

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

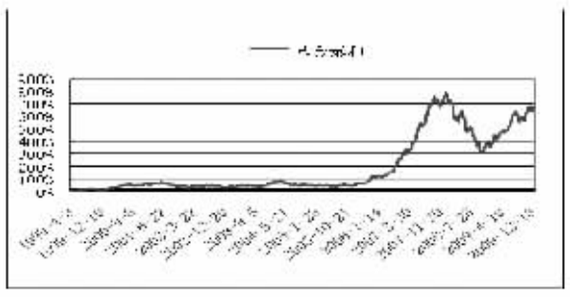


图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(1999年4月8日至2009年12月31日)

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、渣打银行上海分行,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	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	500,000	49,835,000.00	2.12
4	0901053	09央行票据	400,000	39,868,000.00	1.70
5	0901059	09央行票据	400,000	39,868,000.00	1.70
6	0901061	09央行票据	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

诺安增利债券型证券投资基金

【2009】第四季度报告

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1月21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1月18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,投资者在做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10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安增利债券	
基金主代码	320008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年5月27日	
报告期末基金份额总额	288,745,440.65份	
投资目标	本基金通过在核心固定收益类资产上进行增强型配置,力图在获得稳定收益的同时增加长期资本增值的能力,使基金资产在风险可控的基础上得到最大化增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为核心类资产配置策略和增强类资产配置策略两大部分。 1、核心类资产配置策略 国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等较低风险高流动性固定收益类资产为本基金的核心资产,此部分资产力图在控制组合风险的前提下获取市场平均收益,而非追逐承受风险溢价下的超额收益。 2、增强类资产配置策略 股票(包括新股申购)、权证等非固定收益类金融工具为本基金的增强类资产,此部分资产在承担合理风险的基础上追求超越基准的最大化增值。增强类资产配置策略由股票投资策略和权证投资策略组成。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	诺安增利债券A	诺安增利债券B
下属两级基金的交易代码	320008	320009
报告期末下属两级基金的份额总额	242,004,237.93份	46,741,202.72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	诺安增利债券A报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)	诺安增利债券B报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,265,516.49	-91,009.77
2.本期利润	7,382,192.07	602,914.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0205	0.0474
4.期末基金资产净值	245,671,352.12	47,335,957.98
5.期末基金份额净值	1.015	1.013

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

诺安增利债券A

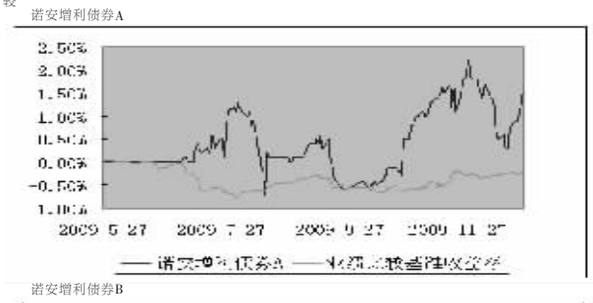
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.11%	0.23%	0.36%	0.04%	1.75%	0.19%

诺安增利债券B

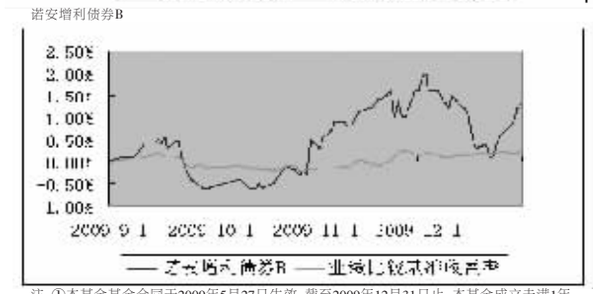
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.91%	0.24%	0.36%	0.04%	1.55%	0.20%

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

诺安增利债券A



诺安增利债券B



注:①本基金基金合同于2009年5月27日生效,截至2009年12月31日止,本基金成立未满1年。

②本基金于2009年9月1日起基金份额分级为A级基金份额和B级基金份额。

§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		
卓若伟	本基金基金经理	2009年9月16日	-	3	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门市商业银行资金运营部、建信基金管理有限公司专户投资部;2009年5月加入诺安基金管理有限公司,任基金经理助理,2009年9月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日;

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》等相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安增利债券型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《诺安增利债券型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

报告期内,在各国政府经济刺激政策的持续作用下,全球经济总体呈现稳步回升态势,进一步坚定了投资对经济复苏的信心。与我们预期一致,中国经济第三季度延续前期良好的复苏态势,进出口数据大幅改善,固定资产投资高位运行,物价水平温和上扬,CPI如期转正。伴随良好数据公布,报告期内股市在前两月稳步上升后涨势趋缓,债市较为平稳,国债等非信用债券收益率曲线整体小幅上行,而企业债则在经济复苏的利好作用下企稳回升。

本季度内,本基金积极参与一级市场新股申购,适度投资二级市场股票;债券方面,适当调整组合结构,保持较短的组合久期,通过浮息债和高票息的企业债提高组合收益率。

展望2010年,我国经济总体上还处于低位复苏的进程中,内需仍是主要增长来源,经济二次探底风险较小,固定资产投资增长有望保持强势,进出口继续上升,消费有望保持增长,物价水平将进入较快回升区间,通货膨胀风险逐渐积聚。股市方面,当前估值水平隐含宏观经济复苏的预期,上涨势头减缓的可能性增大;但从中长期来看,随着企业盈利的恢复,估值仍有提升的空间。在货币政策渐次收紧的趋势下,债券收益率曲线将缓慢抬升,当前收益率曲线中长端已经反应了一定的加息预期,中长期债券的配置价值逐步显现。随着经济进一步回升,越来越多的行业信用水平提高,企业债信用利差还有下降的空间,投资价值相对较高。

基于以上判断,本基金将维持前期策略,保持较短的债券组合久期,在认真研究基础上参与新股申购,在二级市场上配合市场预期变动进行股票投资,适度参与受益经济复苏的股票,力争在新年第一季度创造较好的投资回报。

4.1.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末诺安增利债券A基金份额净值为1.015元,本报告期基金净值增长率为2.11%;截至报告期末诺安增利债券B基金份额净值为1.013元,本报告期基金份额净值增长率为1.91%。同期业绩比较基准收益率为0.36%。

§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	30,727,415.97	6.76
	其中:股票	30,727,415.97	6.76
2	固定收益投资	250,099,608.00	55.03
	其中:债券	250,099,608.00	55.03
	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	132,985,628.69	29.26
6	其他资产	40,660,902.86	8.95
7	合计	454,473,555.52	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	980,425.10	0.33
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	12,894,050.49	4.40
C0	食品、饮料	3,054,551.39	1.04
C1	纺织、服装、皮毛	759,568.32	0.26
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	1,619,572.50	0.55
C4	石油、化学、塑胶、塑料	638,424.80	0.22
C5	电子	1,315,014.40	0.45
C6	金属、非金属	2,452,171.70	0.84
C7	机械、设备、仪表	1,633,190.39	0.56
C8	医药、生物制品	1,421,556.99	0.49
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,209,804.44	0.41
E	建筑业	3,841,527.98	1.31
F	交通运输、仓储业	680,591.64	0.23
G	信息技术业	5,948,716.11	2.03
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	1,158,954.97	0.40
K	社会服务业	3,281,336.66	1.12
L	传播与文化产业	732,008.58	0.25
M	综合类	0.00	0.00
	合计	30,727,415.97	10.49

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	601618	中国中冶	708,769	3,841,527.98	1.31
2	300002	神州泰岳	22,778	2,396,245.60	0.82
3	002311	海大集团	47,381	1,778,682.74	0.61
4	601888	中国国旅	80,423	1,684,057.62	0.57
5	002303	美盈森	51,415	1,619,572.50	0.55
6	002317	众生药业	20,087	1,421,556.99	0.49
7	300025	华星创业	29,411	1,354,964.77	0.46
8	300032	金龙机电	44,128	1,315,014.40	0.45
9	002328	新朋股份	48,543	1,288,816.65	0.44
10	002304	洋河股份	11,135	1,269,278.65	0.43

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	91,547,568.00	31.24
2	央行票据	39,868,000.00	13.61
3	金融债券	60,180,000.00	20.54
	其中:政策性金融债	60,180,000.00	20.54
4	企业债券	38,458,040.00	13.13
5	企业短期融资券	20,046,000.00	6.84
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	250,099,608.00	85.36

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	010004	20国债(4)	908,210	91,547,568.00	31.24
2	090159	09央行票据59	400,000	39,868,000.00	13.61
3	070420	07农发20	300,000	30,180,000.00	10.30
4	090417	09农发17	300,000	30,000,000.00	10.24
5	0981A5	09鄂绒CP01	200,000	20,046,000.00	6.84

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

本基金本报告期期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现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中,没有投资于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	4,823,457.48
3	应收股利	0.00
4	应收利息	2,846,770.78
5	应收申购款	32,740,674.60
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
8	合计	40,660,902.86

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	300002	神州泰岳	2,396,245.60	0.82	新发流通受限
2	002311	海大集团	1,778,682.74	0.61	新发流通受限
3	601888	中国国旅	1,684,057.62	0.57	新发流通受限
4	002303	美盈森	1,619,572.50	0.55	新发流通受限
5	002317	众生药业	1,421,556.99	0.49	新发流通受限
6	300025	华星创业	1,354,964.77	0.46	新发流通受限
7	300032	金龙机电	1,315,014.40	0.45	新发流通受限
8	002328	新朋股份	1,288,816.65	0.44	新发流通受限
9	002304	洋河股份	1,269,278.65	0.43	新发流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A级	B级
本报告期期初基金份额总额	429,615,702.06	1,303,747.31
本报告期基金总申购份额	101,078,028.32	132,486,296.13
减:本报告期基金总赎回份额	288,689,492.45	87,048,840.72
本报告期基金拆分变动份额	0.00	0.00
本报告期期末基金份额总额	242,004,237.93	46,741,202.72

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安增利债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安增利债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安增利债券型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诺安增利债券型证券投资基金2009年第四季度报告正文。

⑥报告期内诺安增利债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3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,可致电本基金管理人客户服务中心电话:0755-83026888,或全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可登陆基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2010年1月21日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

【2009】第四季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
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	嘉实主题混合(深交所净值揭示简称:嘉实主题)
(2)基金主代码	070010(深交所净值揭示代码:160709)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2006年7月21日
(5)报告期末基金份额总额	8,082,957,608.80份
(6)投资目标	充分把握中国崛起过程中的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
(7)投资策略	采用"主题投资策略",从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合,并优先考虑股票类资产的配置,剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
(8)业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%
(9)风险收益特征	较高风险,较高收益。
(10)基金管理人	嘉实基金管理有限公司
(11)基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	772,098,372.01
2	本期利润	991,757,026.53
3	加权平均基金份额本期利润	0.1213
4	期末基金资产净值	9,938,026,564.74
5	期末基金份额净值	1.230

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	11.01%	1.33%	18.03%	1.67%	-7.02%	-0.34%

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

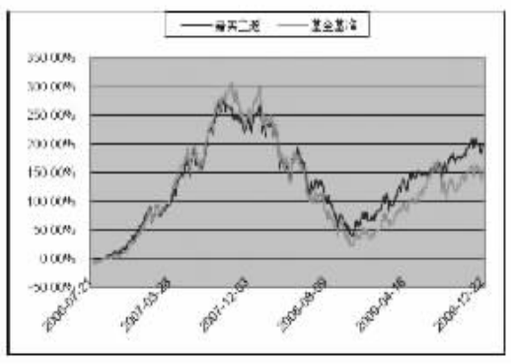


图:嘉实主题混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年7月21日至2009年12月31日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条((二)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)约定:(1)资产配置范围为:股票资产30%~95%,债券0~70%,权证0~3%,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%;(2