

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

2009 年年度报告

2009 年 12 月 31 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年三月三十一日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 29 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。

本报告中的财务资料经审计，德勤华永会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2009 年 4 月 8 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况.....	7
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 审计报告.....	12
6.1 管理层对财务报表的责任.....	12
6.2 注册会计师的责任.....	13
6.3 审计意见.....	13
§7 年度财务报表.....	13
7.1 资产负债表.....	13
7.2 利润表.....	14
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
7.4 报表附注.....	16
§8 投资组合报告.....	33
8.1 期末基金资产组合情况.....	33
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
8.6 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.....	43
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	43

8.8 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	43
8.9 投资组合报告附注	43
§9 基金份额持有人信息	44
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	44
§10 开放式基金份额变动	44
§11 重大事件揭示	44
11.1 基金份额持有人大会决议	44
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	44
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
11.4 基金投资策略的改变	45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
§12 备查文件目录	46

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理平衡双利混合型证券投资基金
基金简称	农银平衡双利混合
基金主代码	660003
交易代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 8 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,881,078,117.42 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置，追求基金资产在风险可控前提下的持续增值，充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
投资策略	本基金将在对宏观经济走势和证券市场科学预期的基础上，采取灵活的资产配置策略，构建具有弹性的股票债券平衡组合，寻求经风险调整后的收益水平最大化。在股票投资中以分红类型的股票为投资重点，以获取上市公司分红和股票增值的收益；在债券投资中重点关注高票息券种，通过多样化的投资手段达到提高债券组合收益水平并规避市场风险的目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 55%×沪深 300 指数+45%×中信全债指数。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期收益和风险水平低于股票型基金，但高于债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙昌海	张咏东
	联系电话	021-61095588	021-32169999
	电子邮箱	duanzhuoli@abc-ca.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		021-61095599	95559
传真		021-61095556	021-62701216
注册地址		上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场7层	上海市银城中路188号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层	上海市银城中路188号

邮政编码	200122	200120
法定代表人	杨琨	胡怀邦

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所有限公司	上海市延安东路222号外滩中心30楼
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009年4月8日至2009年12月31日
本期已实现收益	802,385,960.63
本期利润	961,925,235.71
加权平均基金份额本期利润	0.2225
本期加权平均净值利润率	20.80%
本期基金份额净值增长率	17.70%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末
期末可供分配利润	332,925,141.73
期末可供分配基金份额利润	0.1770
期末基金资产净值	2,214,003,259.15
期末基金份额净值	1.1770
3.1.3 累计期末指标	2009年末
基金份额累计净值增长率	17.70%

注：1、本基金的基金合同于2009年4月8日生效，至2009年12月31日不满一年。

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、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。

4、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分

的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

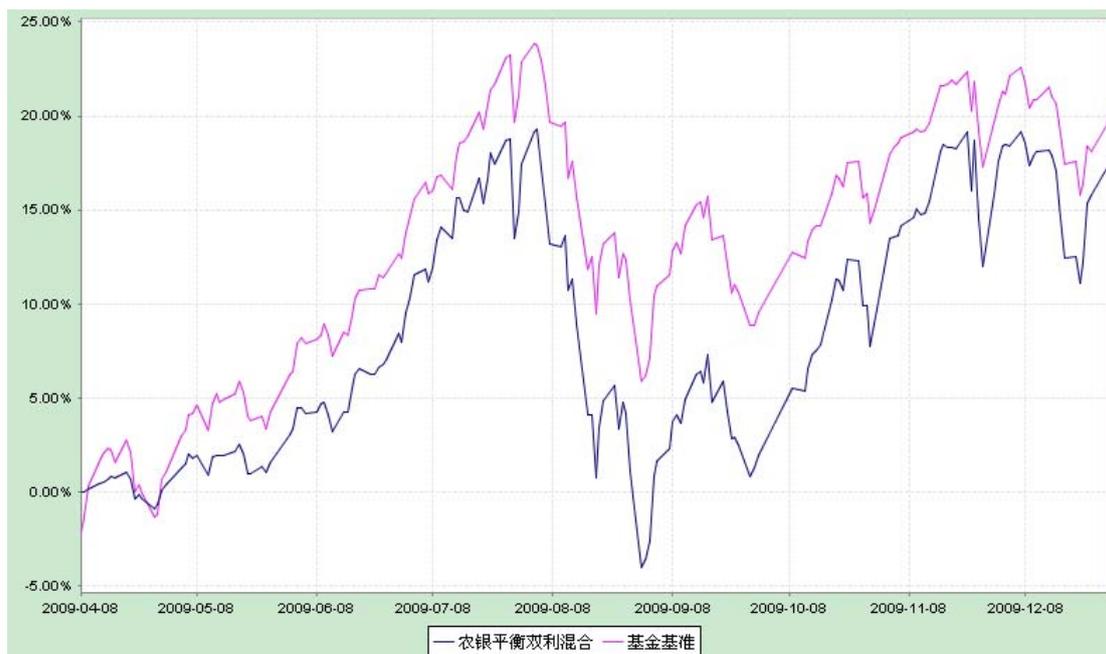
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	15.43%	1.37%	10.47%	0.97%	4.96%	0.40%
过去六个月	8.98%	1.54%	7.61%	1.18%	1.37%	0.36%
自基金合同生效起至今	17.70%	1.31%	20.98%	1.09%	-3.28%	0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 4 月 8 日至 2009 年 12 月 31 日)

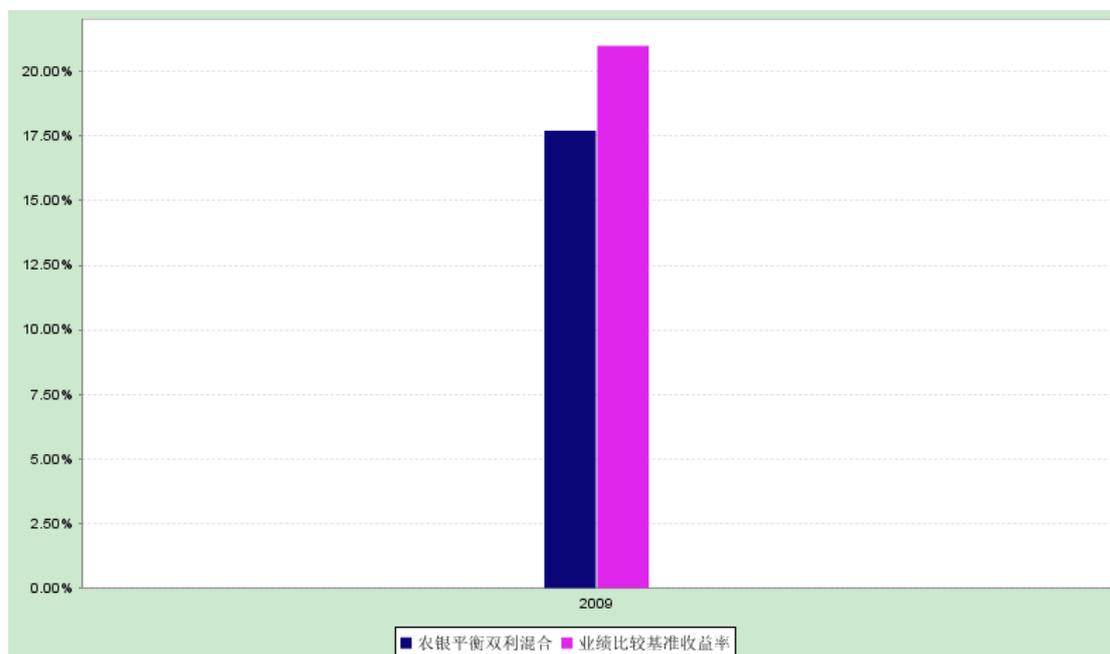


注：1、本基金的基金合同于 2009 年 4 月 8 日生效，至 2009 年 12 月 31 日不满一年；
2、本基金股票投资比例范围为基金资产的 30%-80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20%-70%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%）。本基金建仓期为基金合同生效日（2009 年 4 月 8 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本基金的基金合同于 2009 年 4 月 8 日生效，至 2009 年 12 月 31 日不满一年；
2、基金合同生效当年净值增长率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况

本基金自合同生效以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

公司现管理 4 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金和农银汇理策略价值股票型基金。截至 2009 年 12 月 31 日，公司管理的基金资产净值为 131.72 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
郝兵	本基金的基金经理、公司投资部副总经理	2009-06-17	-	7	经济学硕士,具有基金从业资格。历任泰信基金管理公司研究员、基金经理;中信基金管理公司股权投资部投资经理、高级副总裁;国泰基金管理公司财富管理中心投资经理。2005年5月至2005年12月担任泰信先行策略股票型基金基金经理,2006年1月至2008年5月担任中信经典配置平衡型基金投资经理。现任农银汇理基金管理公司投资部副总经理、基金经理。
付柏瑞	本基金的基金经理	2009-04-08	-	4	金融学硕士,具有基金从业资格。曾任华宝兴业基金管理公司行业研究员、农银汇理基金管理有限公司行业分析师及基金经理助理。
陈加荣	本基金的基金经理、公司固定收益投资负责人	2009-04-08	-	10	管理学硕士,具有基金从业资格。历任中国平安保险(集团)股份有限公司投资管理中心债券研究员、交易员、本外币投资经理;国联安基金管理公司德盛小盘基金债券投资经理、基金经理助理,德盛稳健基金债券投资经理、基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司固定收益投资负责人、基金经理。

1、任职、离任日期是指公司作出决定之日,基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况,也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内,本基金管理人没有存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司一是进行相关制度的制订，增加和完善了公平交易的规定，明确各部门在公平交易执行中的具体责任。二是对于交易所公开竞价交易，通过交易系统执行公平交易程序；对于场外交易，通过业务流程的人工控制执行公平交易程序。

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，不同基金经理下达的对同一证券的交易指令，由中央交易员统一分配执行。交易员通过投资交易系统，公平对待各投资组合。

督察长、风险控制部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控、准实时监控及预警，实现投资风险的事中和事后控制；风险控制部通过风险管理的技术系统，及时有效地评估投资组合的绩效和风险状况，对投资风险进行事后的评估及管理。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

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

无。因报告期内本公司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，本基金无异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2009 年，中国 A 股市场最大的基本面是应对国际金融危机的影响，在 2008 年 11 月份国务院出台四万亿经济刺激政策展开下，从 2009 年 1-12 月，其有利多性政策达 56 个，分别以国务院、发改委、商务部、财政部、银监会等权威部门发布。其中 10 大行业的产业振兴计划不断出台更成为年初影响板块强势不断表现的关键。中国的银行业在 2009 年投放的贷款总额在 8 万亿以上。与此相对应的证券市场的走势，可以用波澜壮阔四个字来形容，上证综指从 1820.81 点起步，8 月初指数创出年内最高的 3478.01 点，此后总体上在 3000 点上方震荡，截至 09 年 12 月 28 日上证指数年涨幅达到 75.13%，为历史上第五大年涨幅。2009 年上半年，本基金重点配置了以金融，地产，煤炭和钢铁为代表的周期性行业，下半年，在宏观调控渐行渐近的预期下，本基金重点配置了以新能源和电力设备为代表的成长性的行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长率为 17.70%，业绩比较基准收益率为 20.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2010 年，经济结构的调整已经成为年度最关键的概念：调结构可以从两个层面来理解：一方面，产能过剩是淘汰落后产能的市场动力；另一方面，调结构也是社会资产负债表预期稳定之后的必然政策选择。2010 年经济结构的调整将会主导证券市场的走势。

在宏观调控的大背景之下，市场整体性上升空间相对有限，未来行业演绎将更趋结构化与主题化。本基金将选择符合经济转型和内需持续增长趋势的行业如商业、食品饮料、医药、化工、机械、家电、电力设备等具有核心优势、估值合理的龙头公司作为配置重点。“资源+资产”中的能源（石油、煤炭）可受益于经济存量的扩张以及资源的稀缺性，金融资产尽管受压于融资压抑，但估值优势较明显，是人民币升值的首选品种。保持对有色、房地产、汽车、建材行业的谨慎态度，因行业自身的发展或政策可能的变化仍将面临不确定性。低碳经济是 2010 年永恒的投资主题。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司建立了比较完善的监察稽核制度和组织结构。公司督察长组织指导对基金包括本基金的监察稽核工作，监察稽核部具体监督检查基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并向公司总经理报告。公司风险管理委员会批准适用本基金的风险管理措施，定期回顾执行情况，并由风险控制部实施日常监控。督察长及监察稽核部对其他部门及人员执行业务进行稽核审计，督促其合规运作、加强风险控制。督察长定期编制监察稽核报告，提交总经理和董事会成员收阅。报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金管理没有出现违反法律规定的事项，有效的保证了本基金的合规运作。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

(1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

(2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1. 本基金基金合同约定“在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 6 次；每年基金收益分配比例不得低于可分配收益的 20%。基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配。” 因此本基金报告期应分配利润金额为 66585028.35 元。

2. 报告期内没有实施利润分配。

3. 对于报告期应分配但尚未实施的利润，期后公司决定每 10 份基金份额派发红利 0.5

元，权益登记日、除息日为 2010 年 1 月 7 日。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009 年度，基金托管人在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009 年度，农银汇理基金管理有限公司在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2009 年度，由农银汇理基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

德师报(审)字(10)第 P0334 号

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金：

我们审计了后附的农银汇理平衡双利混合型证券投资基金(以下简称“农银双利基金”)的财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是农银双利基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估

计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

6.3 审计意见

我们认为，农银双利基金的财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了农银双利基金 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所有限公司 注册会计师 陶坚 曾浩

上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

2010-03-26

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	42,030,362.46
结算备付金		170,360,316.58
存出保证金		6,988,971.37
交易性金融资产	7.4.7.2	2,019,790,836.04
其中：股票投资		1,640,321,485.03
基金投资		-
债券投资		379,469,351.01
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		26,910,101.30

应收利息	7.4.7.5	1,245,804.43
应收股利		-
应收申购款		1,366,092.14
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		2,268,692,484.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		12,537,418.66
应付赎回款		30,612,562.89
应付管理人报酬		2,935,724.31
应付托管费		489,287.41
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	6,458,859.37
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	1,655,372.53
负债合计		54,689,225.17
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	1,881,078,117.42
未分配利润	7.4.7.10	332,925,141.73
所有者权益合计		2,214,003,259.15
负债和所有者权益总计		2,268,692,484.32

注：1、本基金合同生效日为 2009 年 4 月 8 日，本报告实际报告期为 2009 年 4 月 8 日至 2009 年 12 月 31 日。

2、报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1770 元，基金份额总额 1,881,078,117.42 份。

7.2 利润表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 4 月 8 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
-----	-----	----

		2009年4月8日至2009年12月31日
一、收入		1,073,832,374.60
1. 利息收入		15,347,722.92
其中：存款利息收入	7.4.7.11	12,729,809.32
债券利息收入		2,617,913.60
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		891,570,177.53
其中：股票投资收益	7.4.7.12	868,468,721.31
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-362,900.00
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	23,464,356.22
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	159,539,275.08
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	7,375,199.07
减：二、费用		111,907,138.89
1. 管理人报酬		50,507,249.08
2. 托管费		8,417,874.82
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	52,704,139.17
5. 利息支出		94,566.82
其中：卖出回购金融资产支出		94,566.82
6. 其他费用	7.4.7.19	183,309.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		961,925,235.71
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		961,925,235.71

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

本报告期：2009年4月8日至2009年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2009年4月8日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	6,465,518,027.79	-	6,465,518,027.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	961,925,235.71	961,925,235.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-4,584,439,910.37	-629,000,093.98	-5,213,440,004.35
其中：1. 基金申购款	622,671,107.90	63,624,945.61	686,296,053.51
2. 基金赎回款	-5,207,111,018.27	-692,625,039.59	-5,899,736,057.86
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,881,078,117.42	332,925,141.73	2,214,003,259.15

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：许红波，主管会计工作负责人：杜明华，会计机构负责人：于意

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]74 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 6,465,518,027.79 份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(09)第 0008 号验资报告。《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2009 年 4 月 8 日正式生效。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及于 2009 年 11 月 23 日公告的《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。基金的投资组合为：股票投资比例范围为基金资产的 30% - 80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0% -3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20% - 70%(其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%)。本基金的业绩比较基准采用：55%×沪深 300 指数+45%×中信全债指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求, 真实、完整地反映了本基金 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本会计期间为 2009 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求, 本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项, 暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以交易性金融资产列示, 包括股票投资、债券投资和权证投资等, 其中权证投资形成的交易性金融资产在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求, 本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以交易性金融负债列示。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

- 股票投资

股票投资成本按交易日股票的公允价值入账, 相关交易费用直接计入当期损益。

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价,于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本;股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票,于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

-债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按债券的公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转债,于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊,确认应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后,逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

-权证投资

权证投资于交易日按公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证),在除权日按照持有的股数及获赠比例,计算确定增加的权证数量,成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证,于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊,确认应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

2)贷款及应收款

-买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账,相关交易费用计入初始成本。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

3)其他金融负债

-卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融

资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始成本。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

2)对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

3)当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

具体投资品种的估值方法如下：

-股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会 2008 年 9 月 12 日发布的公告 [2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》规定，若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，经基金管理人估值委员会同意，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素(如指数收益法)，调整最近交易市价，确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值；若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始

投资成本，按交易所上市的同一股票市场交易收盘价为基础进行估值确定其公允价值。

-债券投资

交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所上市的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含债券应收利息后的净价为公允价值。未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。

同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别确定公允价值。

-权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

首次发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于

基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于年末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

-利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

-投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

-公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 \times 1.50%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 \times 0.25%的年费率逐日计提。

交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小的，则采用合同利率计算确定利息支出。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1)基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式(指将现金红利按分红权益再投资日经过除权后的基金份额净值为计算基准自动转为基金份额进行再投资)，基金份额持有人可选

择现金方式或红利再投资方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金方式；

2)每一基金份额享有同等分配权；

3)基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

4)如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

5)在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 6 次；

6)每年基金收益分配比例不得低于全年可分配收益的 20%，基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；

7)分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

8)法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金在本报告期间无需说明的其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 4 月 23 日《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1)以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税，上市公司在代扣代缴时，减按 50%计算应纳税所得额。

4)对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5)对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 9 月 19 日起，出让方按 0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	42,030,362.46
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	42,030,362.46

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,489,589,324.38	1,640,321,485.03	150,732,160.65	
债券	交易所市场	66,703,884.94	75,450,351.01	8,746,466.07
	银行间市场	303,958,351.64	304,019,000.00	60,648.36
	合计	370,662,236.58	379,469,351.01	8,807,114.43
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,860,251,560.96	2,019,790,836.04	159,539,275.08	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
应收活期存款利息	12,752.96
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	56,020.37
应收债券利息	1,176,484.02
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	547.08
其他	-
合计	1,245,804.43

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	6,455,606.29
银行间市场应付交易费用	3,253.08
合计	6,458,859.37

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,500,000.00
应付赎回费	115,372.53
预提费用	40,000.00
合计	1,655,372.53

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	6,465,518,027.79	6,465,518,027.79
本期申购	622,671,107.90	622,671,107.90
本期赎回（以“-”号填列）	-5,207,111,018.27	-5,207,111,018.27
本期末	1,881,078,117.42	1,881,078,117.42

注：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金自 2009 年 3 月 2 日至 2009 年 4 月 2 日止期间公开发售，有效净认购金额 6,463,196,127.28 人民币元，折算为 6,463,196,127.28 份基金份额。根据《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币 2,321,900.51 元，折算为 2,321,900.51 份基金份额。两者合计 6,465,518,027.79 份基金份额，计入基金份额持有人账户。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	802,385,960.63	159,539,275.08	961,925,235.71
本期基金份额交易产生的变动数	-401,374,266.97	-227,625,827.01	-629,000,093.98
其中：基金申购款	49,291,879.03	14,333,066.58	63,624,945.61
基金赎回款	-450,666,146.00	-241,958,893.59	-692,625,039.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	401,011,693.66	-68,086,551.93	332,925,141.73

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
活期存款利息收入	6,245,296.63
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,466,410.90
其他	18,101.79
合计	12,729,809.32

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	17,124,858,835.13

减：卖出股票成本总额	16,256,390,113.82
买卖股票差价收入	868,468,721.31

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	550,642,741.18
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	548,118,450.00
减：应收利息总额	2,887,191.18
债券投资收益	-362,900.00

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	23,464,356.22
基金投资产生的股利收益	-
合计	23,464,356.22

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	159,539,275.08
——股票投资	150,732,160.65
——债券投资	8,807,114.43
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	159,539,275.08

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日

基金赎回费收入	7,332,807.94
基金转换费收入	42,033.73
其他	357.40
合计	7,375,199.07

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	52,698,851.67
银行间市场交易费用	5,287.50
合计	52,704,139.17

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
审计费用	80,000.00
信息披露费	90,000.00
银行汇划费	4,609.00
债券托管账户维护费	7,500.00
其他	1,200.00
合计	183,309.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金管理人
交通银行股份有限公司	本基金托管人
中国农业银行	本基金管理人的股东
中国铝业股份有限公司	本基金管理人的股东

东方汇理资产管理公司	本基金管理人的股东
------------	-----------

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期无应支付关联方的佣金，期末无应付关联方佣金余额。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	50,507,249.08
其中：支付销售机构的客户维护费	8,047,373.73

注：支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年4月8日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,417,874.82

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与各关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009 年 4 月 8 日至 2009 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行	42,030,362.46	6,245,296.63

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2009 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

注：本基金的基金管理人于 2010 年 1 月 5 日发布本基金分红公告，向截至 2010 年 1 月 7 日止在本基金注册登记机构农银汇理基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利人民币 0.500 元。

7.4.12 期末（2009 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300027	华谊兄弟	2009-10-19	2010-02-01	新股网下申购	28.58	55.43	55,467	1,585,246.86	3,074,535.81	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600739	辽宁成大	2009-12-28	公告重大事项	38.09	2010-01-11	41.90	500,000	18,016,465.75	19,045,000.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金在投资运作活动中涉及到的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了专门的风险控制制度和流程来识别、评估上述风险，并通过设定相应的风险指标及其限额、内部控制流程以及管理信息系统，有效的控制和跟踪上述各类风险。

本基金的基金管理人的风险管理机构由董事会、稽核及风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、监察稽核部、风险控制部以及各个业务部门组成。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款存放于本基金的托管人 - 交通银行，本基金认为与交通银行相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。本基金在进行银行间同业市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2009年12月31日
A-1	25,090,000.00
A-1 以下	-
未评级	249,175,000.00
合计	274,265,000.00

注：未评级的债券投资包括国债、央行票据和政策性银行金融债

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2009 年 12 月 31 日
AAA	-
AAA 以下	75,450,351.01
未评级	29,754,000.00
合计	105,204,351.01

注：未评级的债券投资包括国债、央行票据和政策性银行金融债

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难和基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可以在银行间同业市场交易，因此，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过本基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人日常通过对持仓品种组合的久期分析等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2009 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	42,030,362.46	-	-	-	42,030,362.46
清算备付金	170,360,316.58	-	-	-	170,360,316.58
存出保证金	-	-	-	6,988,971.37	6,988,971.37
交易性金融资产	319,511,351.01	59,958,000.00	-	1,640,321,485.03	2,019,790,836.04
应收证券清算款	-	-	-	26,910,101.30	26,910,101.30
应收利息	-	-	-	1,245,804.43	1,245,804.43
应收申购款	19,792.18	-	-	1,346,299.96	1,366,092.14
资产总计	531,921,822.23	59,958,000.00	-	1,676,812,662.09	2,268,692,484.32
负债					
应付证券清算款	-	-	-	12,537,418.66	12,537,418.66
应付赎回款	-	-	-	30,612,562.89	30,612,562.89
应付管理人报酬	-	-	-	2,935,724.31	2,935,724.31
应付托管费	-	-	-	489,287.41	489,287.41
应付交易费用	-	-	-	6,458,859.37	6,458,859.37
其他负债	-	-	-	1,655,372.53	1,655,372.53
负债总计	-	-	-	54,689,225.17	54,689,225.17
利率敏感度缺口	531,921,822.23	59,958,000.00	-	1,622,123,436.92	2,214,003,259.15

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 收益率曲线平行变化 2. 忽略债券组合凸性变化对基金资产净值的影响 3. 其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2009 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 25 个基点	-1,185,492.31
	2. 市场利率平行下降 25 个基点	1,185,492.31

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是本基金所面临的市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的最大市场价格风险由所

持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,本基金股票投资比例范围为基金资产的 30% - 80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%;权证投资比例范围为基金资产净值的 0% - 3%;债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20% - 70%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%)。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期对基金所面临的潜在价格风险进行度量,及时对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,640,321,485.03	74.09
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	1,640,321,485.03	74.09

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金采用历史数据拟合回归方法来进行其他价格风险敏感性分析。为保证该方法所得结果的参考价值,一般需要至少 1 年的基金净值数据。截至本报告期末,本基金的运营期小于 1 年,无足够的经验数据进行分析,因此本基金本期不披露他价格风险敏感性分析。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,640,321,485.03	72.30
	其中: 股票	1,640,321,485.03	72.30
2	固定收益投资	379,469,351.01	16.73
	其中: 债券	379,469,351.01	16.73
	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	212,390,679.04	9.36
6	其他各项资产	36,510,969.24	1.61
7	合计	2,268,692,484.32	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	121,628,045.50	5.49
C	制造业	808,617,633.21	36.52
C0	食品、饮料	79,471,000.00	3.59
C1	纺织、服装、皮毛	3,227,614.08	0.15
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	65,640,000.00	2.96
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	297,190,983.27	13.42
C7	机械、设备、仪表	277,847,223.46	12.55
C8	医药、生物制品	71,981,608.00	3.25
C99	其他制造业	13,259,204.40	0.60
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	125,330,232.76	5.66
G	信息技术业	68,738,787.16	3.10
H	批发和零售贸易	134,679,593.60	6.08
I	金融、保险业	305,781,040.59	13.81
J	房地产业	34,561,616.40	1.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	30,004,535.81	1.36
M	综合类	10,980,000.00	0.50
	合计	1,640,321,485.03	74.09

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600729	重庆百货	1,500,000	60,225,000.00	2.72
2	601166	兴业银行	1,400,000	56,434,000.00	2.55
3	000898	鞍钢股份	3,499,975	55,999,600.00	2.53
4	000933	神火股份	1,500,000	55,320,000.00	2.50
5	600036	招商银行	3,000,000	54,150,000.00	2.45

6	600019	宝钢股份	5,500,000	53,130,000.00	2.40
7	601318	中国平安	951,913	52,440,887.17	2.37
8	601169	北京银行	2,700,000	52,218,000.00	2.36
9	600015	华夏银行	3,498,901	43,456,350.42	1.96
10	600269	赣粤高速	5,000,000	43,450,000.00	1.96
11	600125	铁龙物流	3,909,259	43,040,941.59	1.94
12	600458	时代新材	2,000,000	42,800,000.00	1.93
13	000656	ST 东源	2,660,300	42,032,740.00	1.90
14	000800	一汽轿车	1,600,000	41,632,000.00	1.88
15	000983	西山煤电	1,000,000	39,890,000.00	1.80
16	601111	中国国航	3,999,927	38,839,291.17	1.75
17	600837	海通证券	2,000,000	38,380,000.00	1.73
18	600812	华北制药	3,255,000	38,083,500.00	1.72
19	000959	首钢股份	6,009,973	36,119,937.73	1.63
20	600383	金地集团	2,490,030	34,561,616.40	1.56
21	600406	国电南瑞	699,950	34,269,552.00	1.55
22	600581	八一钢铁	2,099,955	33,599,280.00	1.52
23	600231	凌钢股份	2,422,770	31,544,465.40	1.42
24	600809	山西汾酒	700,000	30,051,000.00	1.36
25	600298	安琪酵母	1,000,000	29,900,000.00	1.35
26	600859	王府井	800,000	29,512,000.00	1.33
27	000418	小天鹅 A	2,009,893	29,404,734.59	1.33
28	600582	天地科技	800,000	27,800,000.00	1.26
29	600880	博瑞传播	1,000,000	26,930,000.00	1.22
30	600028	中国石化	1,874,950	26,418,045.50	1.19
31	000157	中联重科	1,000,000	26,010,000.00	1.17
32	600089	特变电工	1,000,000	23,800,000.00	1.07
33	600521	华海药业	900,000	23,400,000.00	1.06
34	600352	浙江龙盛	2,000,000	22,840,000.00	1.03
35	600761	安徽合力	1,500,000	21,315,000.00	0.96
36	600570	恒生电子	999,916	21,008,235.16	0.95
37	002024	苏宁电器	1,000,000	20,780,000.00	0.94
38	000568	泸州老窖	500,000	19,520,000.00	0.88
39	600739	辽宁成大	500,000	19,045,000.00	0.86
40	600031	三一重工	500,000	18,405,000.00	0.83
41	600580	卧龙电气	999,963	18,209,326.23	0.82
42	600808	马钢股份	3,192,462	16,121,933.10	0.73
43	000786	北新建材	1,009,904	15,916,087.04	0.72
44	600742	一汽富维	500,000	14,005,000.00	0.63
45	600388	龙净环保	400,000	13,736,000.00	0.62
46	000063	中兴通讯	300,000	13,461,000.00	0.61

47	000969	安泰科技	499,970	13,259,204.40	0.60
48	600741	华域汽车	999,978	11,579,745.24	0.52
49	000400	许继电气	499,978	11,399,498.40	0.51
50	000009	中国宝安	1,000,000	10,980,000.00	0.50
51	600104	上海汽车	416,300	10,877,919.00	0.49
52	601766	中国南车	1,700,000	9,673,000.00	0.44
53	600030	中信证券	273,900	8,701,803.00	0.39
54	000401	冀东水泥	400,180	7,723,474.00	0.35
55	600267	海正药业	300,000	7,239,000.00	0.33
56	600511	国药股份	199,906	5,117,593.60	0.23
57	002035	华帝股份	443,900	4,128,270.00	0.19
58	600750	江中药业	140,600	3,259,108.00	0.15
59	002154	报喜鸟	143,068	3,227,614.08	0.15
60	300027	华谊兄弟	55,467	3,074,535.81	0.14
61	600005	武钢股份	105,700	875,196.00	0.04

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600875	东方电气	327,111,341.57	14.77
2	600015	华夏银行	322,429,104.35	14.56
3	600415	小商品城	303,650,616.17	13.72
4	000002	万科 A	303,423,002.59	13.70
5	000898	鞍钢股份	282,020,045.85	12.74
6	600309	烟台万华	269,795,683.42	12.19
7	600016	民生银行	261,345,968.94	11.80
8	000800	一汽轿车	257,004,243.00	11.61
9	601166	兴业银行	249,376,778.24	11.26
10	601398	工商银行	247,640,717.79	11.19
11	600000	浦发银行	245,232,664.34	11.08
12	600030	中信证券	241,205,050.83	10.89
13	600104	上海汽车	237,218,899.55	10.71
14	600582	天地科技	228,225,176.30	10.31
15	600383	金地集团	226,564,969.45	10.23
16	600406	国电南瑞	218,966,782.35	9.89
17	600837	海通证券	209,170,438.30	9.45
18	000024	招商地产	205,487,864.33	9.28
19	000983	西山煤电	203,635,651.90	9.20
20	600050	中国联通	198,522,755.11	8.97

21	000568	泸州老窖	198,477,435.12	8.96
22	601318	中国平安	198,290,967.71	8.96
23	000063	中兴通讯	197,054,410.48	8.90
24	600519	贵州茅台	196,874,451.13	8.89
25	600675	中华企业	192,094,826.58	8.68
26	000157	中联重科	188,606,401.04	8.52
27	601006	大秦铁路	183,034,524.22	8.27
28	600028	中国石化	183,022,828.56	8.27
29	000718	苏宁环球	179,800,004.16	8.12
30	000969	安泰科技	175,293,979.38	7.92
31	000425	徐工机械	171,042,675.32	7.73
32	600739	辽宁成大	169,170,711.02	7.64
33	000825	太钢不锈	167,298,724.59	7.56
34	600269	赣粤高速	165,141,822.14	7.46
35	600036	招商银行	164,184,093.99	7.42
36	601601	中国太保	164,028,041.05	7.41
37	600376	首开股份	163,539,611.99	7.39
38	601111	中国国航	163,317,604.38	7.38
39	600048	保利地产	161,481,288.62	7.29
40	000933	神火股份	156,825,668.37	7.08
41	600499	科达机电	156,752,403.81	7.08
42	600517	置信电气	154,257,817.09	6.97
43	600547	山东黄金	152,931,475.26	6.91
44	600585	海螺水泥	151,842,748.38	6.86
45	601628	中国人寿	151,071,408.00	6.82
46	601169	北京银行	149,948,247.45	6.77
47	601899	紫金矿业	143,948,496.04	6.50
48	600694	大商股份	142,510,402.09	6.44
49	601088	中国神华	140,176,913.48	6.33
50	600887	*ST 伊利	139,666,781.46	6.31
51	600231	凌钢股份	135,003,245.74	6.10
52	000402	金融街	132,953,481.38	6.01
53	600997	开滦股份	130,707,280.18	5.90
54	600432	吉恩镍业	130,654,328.25	5.90
55	600348	国阳新能	126,145,652.77	5.70
56	600067	冠城大通	123,851,379.27	5.59
57	600511	国药股份	122,645,014.85	5.54
58	600251	冠农股份	119,049,127.62	5.38
59	000527	美的电器	117,935,017.58	5.33
60	000937	冀中能源	115,268,817.79	5.21
61	600729	重庆百货	113,123,762.41	5.11

62	600663	陆家嘴	112,443,957.35	5.08
63	000686	东北证券	112,352,755.64	5.07
64	000400	许继电气	111,237,795.46	5.02
65	600352	浙江龙盛	109,047,189.71	4.93
66	600026	中海发展	107,091,625.22	4.84
67	600219	南山铝业	107,036,133.17	4.83
68	000001	深发展A	106,875,588.13	4.83
69	600388	龙净环保	101,582,049.45	4.59
70	002001	新 和 成	100,365,962.47	4.53
71	600550	天威保变	98,826,970.75	4.46
72	600536	中国软件	96,578,761.32	4.36
73	600019	宝钢股份	95,689,832.52	4.32
74	600880	博瑞传播	93,223,414.14	4.21
75	601699	潞安环能	93,034,914.54	4.20
76	000401	冀东水泥	91,819,476.78	4.15
77	600970	中材国际	89,017,052.02	4.02
78	002123	荣信股份	88,323,318.71	3.99
79	600895	张江高科	85,727,116.85	3.87
80	600704	中大股份	82,897,870.90	3.74
81	600312	平高电气	81,985,130.90	3.70
82	002064	华峰氨纶	81,811,700.20	3.70
83	600256	广汇股份	81,269,439.73	3.67
84	600284	浦东建设	80,232,701.89	3.62
85	600031	三一重工	78,078,996.35	3.53
86	600594	益佰制药	78,063,689.60	3.53
87	000060	中金岭南	74,567,930.33	3.37
88	000069	华侨城A	74,382,017.42	3.36
89	000960	锡业股份	72,478,936.49	3.27
90	600126	杭钢股份	72,241,377.07	3.26
91	600458	时代新材	72,077,600.19	3.26
92	600583	海油工程	67,562,794.95	3.05
93	601766	中国南车	67,245,134.25	3.04
94	600280	南京中商	66,968,503.84	3.02
95	600426	华鲁恒升	65,884,878.44	2.98
96	600750	江中药业	65,225,827.77	2.95
97	000707	双环科技	65,076,557.14	2.94
98	601857	中国石油	64,756,943.68	2.92
99	600005	武钢股份	64,152,808.57	2.90
100	601919	中国远洋	63,997,153.20	2.89
101	600742	一汽富维	63,725,517.89	2.88
102	600169	太原重工	61,439,733.78	2.78

103	000816	江淮动力	59,438,456.79	2.68
104	600089	特变电工	58,664,618.85	2.65
105	000778	新兴铸管	58,148,550.80	2.63
106	600572	康恩贝	57,978,503.43	2.62
107	600518	康美药业	54,835,249.48	2.48
108	600267	海正药业	53,163,386.16	2.40
109	601168	西部矿业	53,147,811.84	2.40
110	000009	中国宝安	52,978,925.16	2.39
111	600660	福耀玻璃	52,334,390.71	2.36
112	000968	煤气化	52,063,248.06	2.35
113	002038	双鹭药业	51,306,034.39	2.32
114	600600	青岛啤酒	49,841,301.94	2.25
115	600785	新华百货	49,733,107.77	2.25
116	000860	顺鑫农业	49,134,402.76	2.22
117	600416	湘电股份	48,315,748.97	2.18
118	000959	首钢股份	47,403,330.67	2.14
119	600196	复星医药	46,679,803.78	2.11
120	600812	华北制药	45,606,752.93	2.06
121	000677	山东海龙	45,423,987.03	2.05
122	002202	金风科技	45,160,505.88	2.04

注：买入金额按买入的成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	000002	万科A	386,139,036.96	17.44
2	600875	东方电气	332,073,987.29	15.00
3	600415	小商品城	320,132,549.06	14.46
4	600016	民生银行	285,937,426.31	12.91
5	600015	华夏银行	282,611,146.30	12.76
6	600309	烟台万华	260,844,366.02	11.78
7	601398	工商银行	258,023,304.11	11.65
8	600104	上海汽车	257,923,167.69	11.65
9	600030	中信证券	253,420,955.86	11.45
10	601166	兴业银行	252,148,932.48	11.39
11	600000	浦发银行	242,301,226.17	10.94
12	000898	鞍钢股份	241,223,062.45	10.90
13	600383	金地集团	239,024,222.18	10.80
14	600582	天地科技	228,593,570.98	10.32
15	600519	贵州茅台	225,255,549.06	10.17

16	600050	中国联通	219,090,330.78	9.90
17	000800	一汽轿车	214,392,950.93	9.68
18	600406	国电南瑞	207,546,852.49	9.37
19	000568	泸州老窖	202,393,738.32	9.14
20	600499	科达机电	202,056,532.44	9.13
21	000063	中兴通讯	193,447,580.32	8.74
22	000024	招商地产	192,305,539.64	8.69
23	000983	西山煤电	190,712,199.14	8.61
24	601318	中国平安	190,243,168.87	8.59
25	601628	中国人寿	187,653,082.23	8.48
26	000157	中联重科	187,183,436.78	8.45
27	000425	徐工机械	185,405,382.34	8.37
28	000969	安泰科技	185,001,990.41	8.36
29	600837	海通证券	184,739,556.12	8.34
30	600376	首开股份	184,461,319.51	8.33
31	600675	中华企业	178,775,403.97	8.07
32	000718	苏宁环球	175,393,017.74	7.92
33	601006	大秦铁路	173,638,214.81	7.84
34	601601	中国太保	167,111,089.05	7.55
35	600997	开滦股份	161,462,269.13	7.29
36	000402	金融街	160,715,840.64	7.26
37	601111	中国国航	159,260,089.69	7.19
38	000825	太钢不锈	158,771,861.97	7.17
39	600585	海螺水泥	158,489,644.62	7.16
40	600028	中国石化	155,690,655.14	7.03
41	600517	置信电气	153,336,632.48	6.93
42	600048	保利地产	153,215,121.22	6.92
43	600547	山东黄金	153,043,912.31	6.91
44	600694	大商股份	150,674,525.28	6.81
45	600036	招商银行	150,626,916.92	6.80
46	600432	吉恩镍业	147,908,961.98	6.68
47	600348	国阳新能	147,873,653.73	6.68
48	600887	*ST 伊利	147,234,990.84	6.65
49	600067	冠城大通	145,045,626.55	6.55
50	601899	紫金矿业	141,300,002.93	6.38
51	600739	辽宁成大	141,131,729.41	6.37
52	601088	中国神华	137,736,873.38	6.22
53	600269	赣粤高速	136,897,582.67	6.18
54	000933	神火股份	122,904,906.86	5.55
55	000686	东北证券	122,714,691.81	5.54
56	000937	冀中能源	122,665,906.61	5.54

57	600511	国药股份	121,847,220.06	5.50
58	600251	冠农股份	121,237,917.64	5.48
59	600219	南山铝业	118,480,923.18	5.35
60	600663	陆家嘴	118,049,065.53	5.33
61	000001	深发展A	117,142,925.99	5.29
62	002001	新 和 成	116,456,379.80	5.26
63	600026	中海发展	115,361,512.67	5.21
64	000400	许继电气	111,167,776.96	5.02
65	601169	北京银行	107,364,022.91	4.85
66	000527	美的电器	105,639,415.41	4.77
67	600536	中国软件	100,949,602.07	4.56
68	600970	中材国际	99,441,825.44	4.49
69	601699	潞安环能	98,975,623.15	4.47
70	600231	凌钢股份	97,931,795.82	4.42
71	600352	浙江龙盛	96,902,343.84	4.38
72	002123	荣信股份	96,158,837.62	4.34
73	600388	龙净环保	91,609,566.04	4.14
74	600550	天威保变	91,058,703.59	4.11
75	600312	平高电气	89,188,918.38	4.03
76	600256	广汇股份	86,231,690.89	3.89
77	600895	张江高科	79,461,532.03	3.59
78	600594	益佰制药	79,135,654.31	3.57
79	000401	冀东水泥	78,350,822.15	3.54
80	600880	博瑞传播	77,441,793.99	3.50
81	000060	中金岭南	77,172,582.74	3.49
82	002064	华峰氨纶	73,102,925.15	3.30
83	600280	南京中商	72,948,620.24	3.29
84	600704	中大股份	72,837,810.63	3.29
85	000069	华侨城A	72,433,895.65	3.27
86	600426	华鲁恒升	71,175,762.30	3.21
87	600583	海油工程	70,521,003.46	3.19
88	600750	江中药业	66,966,886.85	3.02
89	000960	锡业股份	66,044,126.57	2.98
90	000707	双环科技	65,869,998.94	2.98
91	600031	三一重工	64,541,363.85	2.92
92	600572	康恩贝	64,342,719.02	2.91
93	601919	中国远洋	62,859,395.08	2.84
94	600005	武钢股份	62,488,857.76	2.82
95	000778	新兴铸管	62,409,372.05	2.82
96	600169	太原重工	61,774,749.69	2.79
97	600126	杭钢股份	61,547,106.92	2.78

98	000816	江淮动力	60,857,203.79	2.75
99	601766	中国南车	59,477,216.16	2.69
100	600284	浦东建设	59,196,217.28	2.67
101	600729	重庆百货	57,759,094.47	2.61
102	600518	康美药业	56,440,396.86	2.55
103	601168	西部矿业	54,618,528.95	2.47
104	601857	中国石油	54,330,396.21	2.45
105	600267	海正药业	52,598,944.70	2.38
106	600600	青岛啤酒	52,278,925.11	2.36
107	600660	福耀玻璃	51,633,885.89	2.33
108	601666	平煤股份	50,369,713.19	2.28
109	002038	双鹭药业	49,540,955.32	2.24
110	600019	宝钢股份	49,315,186.94	2.23
111	600742	一汽富维	48,586,485.40	2.19
112	000968	煤气化	47,848,958.93	2.16
113	600785	新华百货	47,763,402.48	2.16
114	600416	湘电股份	46,813,653.58	2.11
115	600502	安徽水利	46,095,874.32	2.08
116	600586	金晶科技	45,463,112.42	2.05
117	600196	复星医药	44,481,669.88	2.01

注：卖出金额按卖出的成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	17,745,979,438.20
卖出股票的收入（成交）总额	17,124,858,835.13

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	249,175,000.00	11.25
3	金融债券	29,754,000.00	1.34
	其中：政策性金融债	29,754,000.00	1.34
4	企业债券	30,204,000.00	1.36
5	企业短期融资券	25,090,000.00	1.13
6	可转债	45,246,351.01	2.04
7	其他	-	-

8	合计	379,469,351.01	17.14
---	----	----------------	-------

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0901059	09 央票 59	2,500,000	249,175,000.00	11.25
2	080221	08 国开 21	300,000	29,754,000.00	1.34
3	0981126	09 华泰 CP01	250,000	25,090,000.00	1.13
4	110006	龙盛转债	130,790	20,110,270.40	0.91
5	122026	09 福田债	200,000	20,004,000.00	0.90

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金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或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,988,971.37
2	应收证券清算款	26,910,101.30
3	应收股利	-
4	应收利息	1,245,804.43
5	应收申购款	1,366,092.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,510,969.24

8.9.4 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。

8.9.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
83,715	22,470.02	73,260,442.77	3.89%	1,807,817,674.65	96.11%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,240,432.44	0.0659%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年4月8日)基金份额总额	6,465,518,027.79
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	622,671,107.90
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	5,207,111,018.27
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,881,078,117.42

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2009年8月, Laurent Tournier(杜明华)先生担任农银汇理基金管理有限公司副总经理。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事

项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 8 万元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为一年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。本报告期内托管人及其高级管理人员无受到监管部门对其托管业务稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	7,618,590,109.25	21.87%	6,415,223.51	21.96%	-
国泰君安	2	6,646,593,623.30	19.08%	5,616,765.33	19.22%	-
中信建投	1	630,526,855.57	1.81%	535,946.18	1.83%	-
中金公司	2	5,637,550,446.51	16.18%	4,780,293.79	16.36%	-
海通证券	2	3,759,155,544.64	10.79%	3,183,489.70	10.90%	-
申银万国	1	3,987,232,341.38	11.45%	3,239,653.82	11.09%	-
北京高华	1	389,713,508.59	1.12%	331,257.17	1.13%	-
中信证券	2	6,166,316,053.59	17.70%	5,113,806.69	17.50%	-

注：1、公司租用交易席位的证券公司应同时满足以下基本条件：

- (1) 实力雄厚,注册资本不少于 20 亿元人民币。
- (2) 市场形象及财务状况良好。
- (3) 经营行为规范，内控制度健全，最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4) 内部管理规范、严格，具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5) 研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

2、上述交易单元均为本报告期内新增交易单元，本报告期内无剔除交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期	成交金额	占当期	成交金额	占当期

		债券成交总额的比例		回购成交总额的比例		权证成交总额的比例
长江证券	27,085,929.59	99.90%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	26,618.52	0.10%	-	-	-	-
北京高华	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同生效公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-04-09
2	关于农银汇理平衡双利混合型证券投资基金开放日常申购业务的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-04-24
3	关于聘任农银汇理平衡双利基金基金经理的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-06-17
4	关于农银汇理平衡双利混合型证券投资基金开放日常赎回业务的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-07-06
5	关于农银汇理平衡双利基金开通定期定额投资业务的报告	上海证券报、基金管理人网站	2009-07-06
6	关于开通旗下基金转换业务的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-07-06
7	关于网上交易基金转换申购补差费率调整计算方法的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-07-06
8	关于在中国建设银行开通旗下基金申购、赎回、转换、定期定额投资等业务的公告	上海证券报、基金管理人网站	2009-09-07

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理平衡双利混合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、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及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。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一〇年三月三十一日