嘉实多元收益债券型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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2009年1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。

本报告期为2008年10月1日起至2008年12月31日止。本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实多元	
(2)基金运作方式	契约型开放式	
(3)基金合同生效日	2008年9月10日	
(4)报告期末基金份额总额	2,640,816,511.87份	
(5)投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过谋求较高的当期收益,力争资产的长期稳定增值。	
(6)投资策略	本基金投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等动态分析,决定债券类、权益类资产配置比例。债券类投资采取积极主动的投资策略包括确定债券组合久期、债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择,权益类投资作为辅助和补充,其最重要因素是本金安全。	
(7)业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券总指数	
(8)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率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
(9)基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
(10)基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
(11)下属两级基金的基金简称	嘉实多元A	嘉实多元B
(12)下属两级基金的交易代码	070015	070016
(13)报告期末下属两级基金的份额总额	981,071,157.31份	1,659,745,354.56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:元

序号	主要财务指标	嘉实多元A (2008-10-1至2008-12-31)	嘉实多元B (2008-10-1至2008-12-31)
1	本期已实现收益	32,395,108.50	45,795,836.57
2	本期利润	48,019,680.72	62,142,626.07
3	加权平均基金份额本期利润	0.0474	0.0434
4	期末基金资产净值	1,018,523,251.97	1,720,332,408.44
5	期末基金份额净值	1.038	1.037

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)嘉实多元A收取认(申)购费和赎回费,嘉实多元B不收取认(申)购费和赎回费但计提销售服务费。

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 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)嘉实多元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	4.67%	0.22%	7.28%	0.33%	-2.61%	-0.11%

(2)嘉实多元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	4.68%	0.23%	7.28%	0.33%	-2.60%	-0.10%

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1:嘉实多元A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
(2008年9月10日至2008年12月31日)

图2:嘉实多元B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
(2008年9月10日至2008年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2008年9月10日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期,截至报告期末本基金的投资组合比例符合基金合同"第十一部分基金的投资二、投资范围五(二)投资组合限制"的约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘熹	本基金基金经理、嘉实债券基金经理、公司固定收益部总监	2008年9月10日	-	15	曾任平安证券福田营业部分析师、中国平安保险投资管理中心投资经理,巨田证券公司投资部副经理,招商证券公司债券研究员。2003年2月加盟嘉实基金,曾任嘉实策略基金经理。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

4.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

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、《嘉实多元收益债券型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

报告期内,嘉实多元A基金份额净值增长率4.67%,嘉实多元B基金份额净值增长率4.68%,投资风格相似的嘉实债券基金份额净值增长率为4.77%、某债券组合份额净值增长率8.45%。主要原因是报告期内嘉实多元基金处于建仓期,组合久期短;嘉实债券受到基金合同有关金融债和企业债比例限制,无法大比例投资金融债,而报告期内金融债尤其是中期金融债涨幅最大,因此影响嘉实债券基金的收益;某债券组合加大金融债投资,取得了较好收益。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

报告期内,GDP加速下滑,CPI快速下行,PPI从9月的10.06%快速下降到11月的1.99%,短期内已无通胀反弹风险。政府为保增长就业出台了一系列空前的刺激性政策。财政政策上拉动投资、消费,稳定房地产市场,减轻出口部门企业压力。货币政策上四次下调基准利率和法定存款准备金率,取消贷款额度限制,并通过公开市场操作注入流动性。财政货币全面放松的时代来临。

在宽松的流动性推动作用下债市继续上演牛市行情。中债总指数财富指数本季度上涨7.28%,国债和金融债领涨。收益率曲线整体陡峭化。短端下降较多,中长端由于市场对中长期债券供给增加的担忧而降幅相对较小。与以往债市行情由银行主导不同,本轮行情中基金与保险公司的推动力量占主导地位。这主要是由于股市在企业盈利预期恶化的重压之下低位波动,基金和保险公司的资产配置大幅向债券倾斜。

报告期内,本基金基本准确把握了债券市场的趋势性机会,并适度参与低风险的股票增发。具体来说,在债券投资上采取中长久期策略,中短端配置央票、金融债、交易所国债和优质短融,中长端配置金融债、优质企业债和国债。对无银行担保企业债配置持谨慎态度,严格规避了AA+以下低信用评级品种。较好地把握了债市上涨带来的收益机会,取得了较为理想的投资回报。

4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末嘉实多元A基金份额净值为1.038元,本报告期基金份额净值增长率为4.67%;截至报告期末嘉实多元B基金份额净值为1.037元,本报告期基金份额净值增长率为4.68%,同期业绩比较基准收益率为7.28%。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望2009年一季度,我们认为经济周期向下的惯性大于政策刺激的作用,经济指标和企业盈利数据将继续恶化,CPI将持续走低。就债券市场而言,基本面和资金面仍将有得于债券市场继续演绎上涨行情,但受未来供给和股票市场相对价值显现的影响,债券市场上涨空间将受到制约,我们认为收益率曲线将经历下移陡峭化再上移扁平化的过程。而股票市场在经历了2008年4季度的中级反弹后,预计持续走强的概率较低,但可能存在结构性上涨的机会。

基于以上判断,2009年一季度本基金将坚持"多元化的低风险赢利模式",保持固定收益类资产的较高配置,并将随着市场收益率水平的下降,组合久期由略高于基准逐步转向低于基准,并择机对债券基产的期限结构进行战略性调整。同时,我们将积极关注股票市场流动性及估值水平的变化,在CPPI策略下适时自下而上参与权益类资产投资,期望能够在确保基金资产安全的同时,为投资人带来低风险超额收益。

§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	41,655,845.63	1.45%
	其中:股票	41,655,845.63	1.45%
2	固定收益投资	2,640,395,000.00	92.19%
	其中:债券	2,640,395,000.00	92.19%
	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	90,416,973.01	3.16%
6	其他资产	91,765,099.09	3.20%
	合计	2,864,232,917.73	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业	公允价值(元)	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	1,559,142.00	0.06%
C	制造业	17,264,490.77	0.63%
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,842,000.00	0.07%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,300,507.00	0.05%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	3,547,845.00	0.13%
C6	金属、非金属	2,320,000.00	0.08%
C7	机械、设备、仪表	4,310,000.00	0.16%
C8	医药、生物制品	3,944,138.77	0.14%
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,675,451.30	0.39%
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,199,164.00	0.08%
H	批发和零售贸易	721,992.00	0.03%
I	金融、保险业	9,235,605.56	0.34%
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	41,655,845.63	1.52%

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	600795	国电电力	900,000	5,013,000.00	0.18%
2	601766	中国南车	1,000,000	4,310,000.00	0.16%
3	000016	深康佳A	1,126,300	3,547,845.00	0.13%
4	600098	广州控股	693,295	3,286,218.30	0.12%
5	000001	深发展A	301,600	2,853,136.00	0.10%
6	600642	申能股份	396,700	2,376,233.00	0.09%
7	600019	宝钢股份	500,000	2,320,000.00	0.08%
8	600588	用友软件	99,962	2,199,164.00	0.08%
9	600276	恒瑞医药	50,027	1,926,539.77	0.07%
10	000726	鲁泰A	300,000	1,842,000.00	0.07%

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	371,535,000.00	13.57%
2	央行票据	588,390,000.00	21.48%
3	金融债券	1,339,658,000.00	48.91%
	其中:政策性金融债	1,339,658,000.00	48.91%
4	企业债券	85,232,000.00	3.11%
5	企业短期融资券	255,580,000.00	9.33%
6	可转换债券	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	2,640,395,000.00	96.41%

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	0801104	08央票104	4,500,000	441,225,000.00	16.11%
2	080018	08国债18	2,000,000	216,640,000.00	7.91%
3	080216	08国开16	2,000,000	215,200,000.00	7.86%
4	0801106	08央票106	1,500,000	147,165,000.00	5.37%
5	080419	08农发19	1,400,000	144,928,000.00	5.29%

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

报告期末,本基金未持有权证。

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、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	125,000.00
2	应收证券清算款	7,778,474.34
3	应收股利	-
4	应收利息	22,659,959.49
5	应收申购款	61,201,665.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	91,765,099.09

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,本基金持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实多元A	嘉实多元B
报告期期初基金份额总额	1,044,968,364.63	1,519,790,913.73
报告期期间基金总申购份额	416,762,388.68	1,760,154,085.01
报告期期间基金总赎回份额	480,659,596.00	1,620,199,644.18
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	981,071,157.31	1,659,745,354.56

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会《关于核准嘉实多元收益债券型证券投资基金募集的批复》;

(2)《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实多元收益债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实多元收益债券型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实多元收益债券型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

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
2009年1月23日

嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)

2008 第四季度报告

2008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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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2009年1月21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。

本报告期为2008年10月1日起至2008年12月31日止,本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实300
(2)基金代码	160706
(3)基金运作方式	上市契约型开放式
(4)基金合同生效日	2005年8月29日
(5)报告期末基金份额总额	38,622,276,495.03份
(6)投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,以实现对沪深300指数的有效跟踪,谋求通过中国证券市场来分享中国经济持续、稳定、快速发展的成果。
(7)投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。
(8)业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+银行同业存款收益率×5%
(9)风险收益特征	本基金运用指数复制法进行被动式指数化投资,力争控制本基金净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%。
(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(2008年10月1日至2008年12月31日)
1	本期已实现收益	-3,033,574,916.91
2	本期利润	-4,078,855,331.06
3	加权平均基金份额本期利润	-0.1065
4	期末基金资产净值	18,256,456,339.14
5	期末基金份额净值	0.473

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
过去三个月	-18.02%	3.00%	-18.00%	2.89%	-0.02%	0.11%

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300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
(2005年8月29日至2008年12月31日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效起3个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同第十七条(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制(8)的规定:

(1)基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(2)原则上将不低于90%的基金资产净值投资于沪深300指数成份股和备选成份股,其中备选成份股投资比例不高于15%,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5%。

(3)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内,但应在10个交易日内进行调整,并符合相应的规定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨宇	本基金基金经理、公司结构产品投资部总监	2005年8月29日	-	10年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180基金经理。2004年7月加入嘉实基金管理有限公司。南开大学经济学硕士,具有基金从业资格。

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、《嘉实沪深300指数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,本基金无发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.12%,年度化拟合偏离度为1.87%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制。报告期内,本基金的跟踪误差明显放大,停牌股票估值方法的变更成为影响基金跟踪误差的主要因素,由于基金对长期停牌股票采用了指数收益法进行估值,而沪深300指数仍按照停牌前的价格计算,这是跟踪误差的主要来源。随着停牌股票复牌,该因素带来的跟踪误差将会消失。

4.4.2 本基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.473元;本报告期基金份额净值增长率为-18.02%,业绩比较基准收益率为-18.00%。

4.4.3 市场展望和投资策略

作为指数基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

§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	16,700,482,570.26	90.36%
	其中:股票	16,700,482,570.26	90.36%
2	固定收益投资	626,525,000.00	3.39%
	其中:债券	626,525,000.00	3.39%
	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	1,122,534,130.30	6.07%
6	其他资产	32,141,381.98	0.17%
	合计	18,481,683,082.54	100.00%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	公允价值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	100,078,109.57	0.55%
B 采掘业	1,710,009,318.57	9.37%
C 制造业	4,697,499,085.97	25.73%
C0 食品、饮料	801,590,014.36	4.39%
C1 纺织、服装、皮毛	99,366,164.65	0.54%
C2 木材、家具	10,879,946.22	0.06%
C3 造纸、印刷	56,835,026.87	0.31%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	496,245,728.86	2.72%
C5 电子	90,334,916.22	0.49%
C6 金属、非金属	1,533,056,917.57	8.40%
C7 机械、设备、仪表	1,185,760,287.56	6.50%
C8 医药、生物制品	352,244,394.08	1.93%
C99 其他制造业	71,185,689.58	0.39%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	829,758,158.07	4.55%
E 建筑业	480,318,318.50	2.63%
F 交通运输、仓储业	1,098,748,803.16	6.02%
G 信息技术业	587,585,964.13	3.22%
H 批发和零售贸易	562,756,700.62	3.08%
I 金融、保险业	4,937,122,971.14	27.04%
J 房地产业	995,457,190.65	5.45%
K 社会服务业	247,818,336.09	1.36%
L 传播与文化产业	66,561,353.00	0.36%
M 综合类	386,768,260.79	2.12%
合计	16,700,482,570.26	91.48%

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	600036	招商银行	63,220,388	768,759,918.08	4.21%
2	600030	中信证券	29,291,032	526,359,845.04	2.88%
3	601318	中国平安	18,504,043	492,022,503.37	2.70%
4	600016	民生银行	118,790,635	483,477,884.45	2.65%
5	000002	万科A	61,091,314	394,038,975.30	2.16%
6	601088	中国神华	21,185,007	371,585,022.78	2.04%
7	600000	浦发银行	25,270,318	334,831,713.50	1.83%
8	601398	工商银行	94,348,334	333,993,102.36	1.83%
9	601166	兴业银行	22,474,219	328,123,597.40	1.80%
10	601328	交通银行	67,999,129	322,315,871.46	1.77%

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	-	-
2	央行票据	626,525,000.00	3.43%
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	626,525,000.00	3.43%

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	0801016	08央行票据16	4,000,000	385,880,000.00	2.11%
2	0801001	08央行票据01	2,000,000	192,260,000.00	1.05%
3	0801034	08央行票据34	500,000	48,385,000.00	0.27%

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

报告期末,本基金未持有权证。

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、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	2,185,215.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,048,255.73
5	应收申购款	6,907,910.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	32,141,381.98

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 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实300
报告期期初基金份额总额	39,140,010,889.94
报告期间基金总申购份额	4,540,076,035.83
报告期间基金总赎回份额	5,057,810,430.74
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	38,622,276,495.03

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实沪深300指数证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实沪深300指数证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实沪深300指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实沪深300指数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)报告期内嘉实沪深300指数证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

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
2009年1月23日

嘉实成长收益证券投资基金

2008 第四季度报告

2008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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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2009年1月21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。

本报告期为2008年10月1日起至2008年12月31日止,本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实成长收益基金(深交所净值揭示简称:嘉实成长)
(2)基金代码	070001(深交所净值揭示代码:160701)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2002年11月5日
(5)报告期末基金份额总额	4,550,439,670.37份
(6)投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。
(7)投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标;同时通过实施"行业优选、积极轮换"的策略,实现"资本增值"目标。
(8)业绩比较基准	上证A股指数
(9)风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值不超过0.75。在此前提下,本基金通过合理配置在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的65%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的55%。
(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(2008年10月1日至2008年12月31日)
1	本期已实现收益	-412,798,974.31
2	本期利润	-34,945,548.12
3	加权平均基金份额本期利润	-0.0076
4	期末基金资产净值	2,945,308,927.23
5	期末基金份额净值	0.6473

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	-1.04%	1.07%	-20.64%	2.76%	19.60%	-1.69%

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:嘉实成长收益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
(2002年11月5日至2008年12月31日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。本报告期内,本基金的各项投资比例符合基金合同第十八条(二)投资范围和(六)投资组合比例限制(8)的约定:

(1)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)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,不得超过该证券的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内,但应在10个交易日内进行调整,并符合相应的规定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘天君	本基金基金经理、嘉实优质基金经理、公司股票投资部总监	2007年4月17日	-	7	曾任招商证券有限公司研发中心