嘉实稳健开放式证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

§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。公司董事Edouard Fernen Peter先生未出席本次董事会。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年8月27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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实稳健开放式证券投资基金
基金简称	嘉实稳健混合（深交所净值揭示简称：嘉实稳健）
交易代码	070003（深交所净值揭示代码：160703）
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	19,445,542,676.68份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置，通过基本面分析挖掘行业优势企业，获取稳定的长期回报。投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮200（大盘）指数
风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金，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值保持在0.5至0.8之间。

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		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	宁敏
	联系电话	010)65215588	010)66594977
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		010)65182266	010)66594942
注册地址		上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼1702室	北京西城区复兴门内大街1号
办公地址		北京市建国门北大街8号华润大厦8层	北京西城区复兴门内大街1号
邮政编码		100005（办公地址）	100818
法定代表人		王忠民	肖钢

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	本报告期（2009年1月1日至2009年6月30日）
本期已实现收益	153,253,250.54
本期利润	4,105,131,286.55
加权平均基金份额本期利润	0.2002
本期加权平均净值利润率	25.90%
本期基金份额净值增长率	29.63%
3.1.2 期末数据和指标	本报告期（2009年1月1日至2009年6月30日）
期末可供分配利润	2,644,299,252.78
期末可供分配基金份额利润	0.1360
期末基金资产净值	17,021,371,886.00
期末基金份额净值	0.875
3.1.3 累计期末指标	本报告期（2009年1月1日至2009年6月30日）
基金份额累计净值增长率	219.32%

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。

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
过去一个月	6.32%	0.57%	16.29%	1.23%	-9.97%	-0.66%
过去三个月	13.93%	0.87%	28.05%	1.55%	-14.12%	-0.68%
过去六个月	29.63%	1.20%	74.37%	1.95%	-44.74%	-0.75%
过去一年	-9.42%	1.48%	15.87%	2.56%	-25.29%	-1.08%
过去三年	94.05%	1.66%	138.55%	2.41%	-44.50%	-0.75%
自基金合同生效起至今	219.32%	1.33%	166.08%	1.93%	53.24%	-0.60%

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

图：嘉实稳健混合基金份额累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月9日至2009年6月30日）

注1：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。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同第三部分（四）（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制（a）的规定：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。

注2：2009年1月16日，基金管理人发布《关于调整嘉实增长基金等基金经理的公告》，聘请党开宇任嘉实稳健混合基金经理，忻怡不再担任嘉实稳健混合基金经理。

§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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2009年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式基金、15只开放式基金，具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300指数（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票（QDII）、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理及基金经理助理简介

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
忻怡	本基金基金经理	2006年12月22日	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，曾任嘉实稳健基金经理。硕士研究生，CFA，具有基金从业资格，中国国籍。
党开宇	本基金、嘉实研究精选股票基金经理，公司研究部总监	2009年1月16日	-	8年	曾任招商证券公司证券投资部投资经理，诺安平衡基金经理，诺安股票基金经理。2006年9月加盟嘉实基金，曾任嘉实策略混合、嘉实服务增值行业混合基金经理。硕士，CFA，具有基金从业资格，中国国籍。

注：①任职日期、离任日期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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同（以下简称"本基金合同"）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 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

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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

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

截至报告期末本基金基金份额净值为0.875元，本报告期基金份额净值增长率为29.63%，同期业绩比较基准收益率为74.37%。

今年1季度，市场迎来了强劲的反弹，新能源和周期性股票领涨。周期性股票的上涨表现反映了大众对经济底部反弹的强烈预期，但是消费品和银行股的滞涨又说明投资者对经济中期能否恢复高增长的担忧。与此同时，3月份外围股市在创新低后强力反弹，强化了投资者关于海外经济复苏的预期，给国内市场信心，市场参与者变得越来越乐观。A股市场在震荡中不断抬高重心。

进入2季度，市场摆脱了前期的震荡走势，投资者对股市的认同度不断提高，回调幅度不断减小，市场单边上行。金融、地产、煤炭成为2季度的明星。

同时，宏观经济层面，也发生了积极的变化，经济领先指标率先走稳，投资增速大幅攀升，尽管对经济未来的形态还存在诸多争议，但是环比的确在改善、最困难的时候也已经过去。更重要的是，货币政策针对CPI而漠视资产价格，在资产泡沫的强力预期下，房价上涨、股市攀升和经济复苏预期相互强化，市场进入亢奋状态。

本基金尽管一直相对高仓位运作，但结构配置严重偏失：在上涨初期没有积极参与到周期性行业的投资中，而前期的医药和消费类个股严重跑输市场，导致净值表现严重落后。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当上证指数冲破3000点，参与者对资产泡沫已经达成共识，市场坐在经济复苏预期和流动性的大船上，在泡沫中航行。在宏观经济交出答卷之前，复苏预期和流动性似乎不会发生改变。在宏观经济找到均衡点后，我们才有资格讨论市场估值能否被基本面所支撑。在此之前，市场很大可能性要将所有的预期一次走完并透支。

本基金在接下来会倾向于更加均衡的投资。在对上半年涨幅过大的品种会更加小心，而更多平衡流通性和上涨空间的关系，在保持组合流通性的同时，适时选择进攻品种，同时也不放弃前期坚持的稳定成长个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由研究、固定收益、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内，研究、固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，参加估值专业委员会会议，不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本报告3.1.2"期末基金份额净值0.875元"以及本基金基金合同（第三部分十一（二）收益分配原则）4、基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值"、7、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次；年度分配在基金会计年度结束后4个月内完成"，报告期内本基金未实施利润分配。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在对嘉实稳健开放式证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内），投资组合报告中的数据核对无误。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实稳健开放式证券投资基金

报告截止日：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产			
银行存款	6.4.7.1	2,461,178,513.37	1,174,262,598.76
结算备付金		5,548,572.16	12,620,563.41
存出保证金		29,214,952.28	3,806,591.14
交易性金融资产	6.4.7.2	14,802,999,566.89	13,311,686,991.16
其中：股票投资	6.4.7.2	9,855,538,638.19	9,557,993,685.46
基金投资	6.4.7.2	-	-
债券投资	6.4.7.2	4,947,460,928.70	3,753,693,305.70
资产支持证券投资	6.4.7.2	-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	31,290,241.48
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	2,293,115.93
应收利息	6.4.7.5	118,456,599.45	76,580,555.58
应收股利		-	-
应收申购款		1,780,970.57	737,403.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		17,419,179,174.72	14,613,278,060.93
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负债			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		315,103,832.53	253,382,765.55
应付赎回款		41,075,539.95	6,591,744.41
应付管理人报酬		20,789,537.37	19,096,501.35
应付托管费		3,464,922.88	3,182,750.23
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	16,112,724.75	13,619,733.49
应交税费		107,274.80	83,274.80
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,153,456.44	1,093,970.32
负债合计		397,807,288.72	297,050,740.15
所有者权益			
实收基金	6.4.7.9	9,609,932,474.92	10,477,587,382.47
未分配利润	6.4.7.10	7,411,439,411.08	3,838,639,938.31
所有者权益合计		17,021,371,886.00	14,316,227,320.78
负债和所有者权益总计		17,419,179,174.72	14,613,278,060.93

注：报告截止日2009年6月30日，基金份额净值0.875元，基金份额总额19,445,542,676.68份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实稳健开放式证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入		4,298,852,646.17	-9,886,580,652.36
1.利息收入		69,180,613.25	116,386,464.73
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,504,425.86	8,221,704.75
债券利息收入		64,676,187.39	107,479,860.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	684,899.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益		277,025,409.83	-500,799,068.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	234,653,232.00	-649,060,167.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	13,775,075.02	7,958,830.39
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-20,306,000.06	900,189.77
股利收益	6.4.7.15	48,903,102.87	139,402,078.34
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	3,951,878,036.01	-9,512,244,254.09
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	768,587.08	10,076,205.76
二、费用		-193,721,359.62	-411,458,598.86
1.管理人报酬		-117,388,261.34	-223,608,223.00
2.托管费		-19,564,710.21	-37,268,037.16
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	-56,654,912.81	-141,118,860.89
5.利息支出		-	-9,340,237.81
其中：卖出回购金融资产支出		-	-9,340,237.81
6.其他费用	6.4.7.19	-113,475.26	-123,240.00
三、利润总额		4,105,131,286.55	-10,298,039,251.22
所得税费用		-	-
四、净利润		4,105,131,286.55	-10,298,039,251.22

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实稳健开放式证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30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）	10,477,587,382.47	3,838,639,938.31	14,316,227,320.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,105,131,286.55	4,105,131,286.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-867,654,907.55	-532,331,813.78	-1,399,986,721.33
其中：1.基金申购款	194,805,444.89	111,631,238.46	306,436,683.35
2.基金赎回款	-1,062,460,352.44	-643,963,052.24	-1,706,423,404.68
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	9,609,932,474.92	7,411,439,411.08	17,021,371,886.00
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30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）	13,592,625,465.83	24,512,024,968.26	38,104,650,434.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-10,298,039,251.22	-10,298,039,251.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,200,647,036.14	-3,348,800,516.17	-5,549,447,552.31
其中：1.基金申购款	1,353,135,967.67	2,115,733,196.19	3,468,869,163.86
2.基金赎回款	-3,553,783,003.81	-5,464,533,712.36	-9,018,316,716.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	11,391,978,429.69	10,865,185,200.87	22,257,163,630.56

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 差错更正的说明

报告期内，本基金不存在重大会计差错事项。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方，未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

①基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	117,388,261.34	223,608,223.00
其中：当期已支付	96,598,723.97	194,550,272.99
期末未支付	20,789,537.37	29,057,950.01

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%／当年天数。

②基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	19,564,710.21	37,268,037.16
其中：当期已支付	16,099,787.33	32,425,045.50
期末未支付	3,464,922.88	4,842,991.66

注：支付基金托管人中国银行的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：日托管费=前一日基金资产净值×0.25%／当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2009年1月1日至2009年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	729,822,033.08	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	1,823,544,970.96	-	-	-	9,046,400,000.00	8,784,489.86

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

①报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间基金管理人均未投资本基金。

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

期末、上年度末其他关联方未投资本基金。

6.4.4.5 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1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	2,461,178,513.37	4,300,675.91	1,818,820,078.39	7,901,122.25

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

①受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

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
000401	冀东水泥	2008-06-30	2009-07-09	非公开发行流通受限	11.83	13.80	21,200,000	250,796,000.00	292,560,000.00
600239	云南城投	2009-04-14	2010-04-12	非公开发行流通受限	15.18	13.34	6,750,000	68,310,000.00	90,045,000.00
002122	天马股份	2009-02-17	2010-02-19	非公开发行流通受限	47.00	25.27	3,060,000	71,910,000.00	77,326,200.00
000729	燕京啤酒	2008-12-15	2009-12-15	非公开发行流通受限	10.20	12.86	3,400,000	34,680,000.00	43,724,000.00
600583	海油工程	2008-12-31	2009-12-31	非公开发行流通受限	11.55	9.71	3,000,000	23,100,000.00	29,130,000.00

注：①本基金于2009年4月14日参与认购云南城投非公开发行股票，购入数量4,500,000股，该股票于2009年6月16日实施2008年度资本公积金转增股本，按每10股转增5股，新增2,250,000股。②本基金于2008年12月31日参与认购海油工程非公开发行股票，购入数量2,000,000股，该股票于2009年5月26日实施2008年利润分配，按每10股送1股、转增4股，新增，1,000,000股。③本基金于2009年2月17日参与认购天马股份非公开发行股票，购入数量1,530,000股，该股票于2009年4月2日实施2008年度利润分配及资本公积转增股本，按每10股转增10股，新增1,530,000股。

②受限证券类别：债券

期末（2009年6月30日）本基金未持有流通受限的债券。

③受限证券类别：其他

期末（2009年6月30日）本基金未持有流通受限的其他证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

期末（2009年6月30日）本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

①银行间市场债券正回购

期末（2009年6月30日）本基金未从事银行间市场债券正回购。

②交易所市场债券正回购

期末（2009年6月30日）本基金未从事交易所市场债券正回购。

§7 投资组合报告

7.1 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	9,855,538,638.19	56.58
	其中：股票	9,855,538,638.19	56.58
2	固定收益投资	4,947,460,928.70	28.40
	其中：债券	4,947,460,928.70	28.40
	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	2,466,727,085.53	14.16
6	其他资产	149,452,522.30	0.86
	合计	17,419,179,174.72	100.00

7.2 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	625,989,815.74	3.68
C	制造业	4,505,128,565.28	26.47
C0	食品、饮料	1,633,393,232.72	9.60
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	202,187,977.61	1.19
C5	电子	93,498,894.50	0.55
C6	金属、非金属	679,669,756.62	3.99
C7	机械、设备、仪表	851,956,243.52	5.01
C8	医药、生物制品	1,044,422,460.31	6.14
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	475,498,212.47	2.79
E	建筑业	374,510,693.06	2.20
F	交通运输、仓储业	850,993,968.68	5.00
G	信息技术业	708,822,285.79	4.16
H	批发和零售贸易	92,000,000.00	0.54
I	金融、保险业	1,599,198,665.58	9.40
J	房地产业	623,396,431.59	3.66
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	9,855,538,638.19	57.90

7.3 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

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	000895	双汇发展	21,235,283	764,470,188.00	4.49
2	000651	格力电器	30,525,000	637,972,500.00	3.75
3	600276	恒瑞医药	14,760,000	515,271,600.00	3.03
4	600583	海油工程	41,213,034	481,190,192.22	2.83
5	600016	民生银行	59,999,961	475,199,691.12	2.79
6	000001	深发展A	18,999,953	414,578,974.46	2.44
7	000729	燕京啤酒	27,400,000	407,324,000.00	2.39
8	601318	中国平安	8,000,000	395,680,000.00	2.32
9	601390	中国中铁	55,156,214	374,510,693.06	2.20
10	601333	广深铁路	70,000,000	357,700,000.00	2.10

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（http://www.jsfund.cn）的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	1,319,015,844.60	9.21
2	600028	中国石化	1,008,725,005.46	7.05
3	000002	万科A	800,879,398.08	5.59
4	000895	双汇发展	684,682,296.94	4.78
5	601333	广深铁路	590,357,696.96	4.12
6	000001	深发展A	555,379,161.40	3.88
7	600583	海油工程	455,953,202.35	3.18
8	601390	中国中铁	398,831,165.67	2.79
9	600900	长江电力	396,550,949.74	2.77
10	601398	工商银行	392,011,627.36	2.74
11	600029	南方航空	354,228,092.64	2.47
12	601601	中国太保	338,720,372.72	2.37
13	601939	建设银行	310,802,929.27	2.17
14	600016	民生银行	309,200,846.24	2.16
15	600795	国电电力	293,649,717.98	2.05
16	601318	中国平安	290,250,647.53	2.03
17	600000	浦发银行	285,670,058.21	2.00
18	601166	兴业银行	284,805,282.73	1.99
19	601919	中国远洋	277,831,145.23	1.94
20	000651	格力电器	265,943,232.97	1.86

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	1,190,329,088.10	8.31
2	600028	中国石化	1,108,981,044.78	7.75
3	601318	中国平安	1,001,551,573.07	7.00
4	000792	盐湖钾肥	948,051,463.80	6.62
5	600036	招商银行	934,238,085.90	6.53
6	000002	万科A	772,254,947.24	5.39
7	000402	金融街	658,914,941.46	4.60
8	600585	海螺水泥	581,653,513.93	4.06
9	000001	深发展A	576,284,067.69	4.03
10	601166	兴业银行	561,178,654.43	3.92
11	600029	南方航空	476,865,304.69	3.33
12	601398	工商银行	453,850,322.74	3.17
13	600016	民生银行	453,064,905.67	3.16
14	000983	西山煤电	433,098,637.66	3.03
15	600015	华夏银行	402,387,941.02	2.81
16	601601	中国太保	396,390,623.36	2.77
17	601333	广深铁路	384,590,711.51	2.69
18	600000	浦发银行	379,926,355.14	2.65
19	601628	中国人寿	359,998,562.98	2.51
20	601939	建设银行	340,193,380.91	2.38
21	600900	长江电力	337,847,420.44	2.36
22