

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金仍处于建仓期。

8.4 基金经理简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

注: ①任职日期是指本基金基金合同生效之日,离任日期指公司作出决定后公告之日; ②证券从业的含中国证监会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.3 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,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

随着经济持续恢复,CPI 快速回落,土地泡沫初见端倪,市场开始主动积极政策逐步退出,加上企业盈利增长有利因素,年初以来股市上蹿下跳,市场呈现波动向上的特征。由于市场持续上和流动性不断增加,大股市场流动性达到较高的水平,需要更强的流动性支持,尤其是对大盘股而言,中小盘股持续活跃成为四季度的主要特征。

报告期内,本基金仍然处于建仓期,我们更多地考虑了风险控制,因此仓位和结构上都更偏向稳健。在配置上增加了消费、医药等行业配置,期间行业轮动,一定程度上拉低了整体收益。

2010 年我国经济增长进入稳定增长期,经济增长将更加注重质量,经济结构调整将是新年的主旋律,政策将更多引导经济从投资和出口依赖逐步转向更加偏重消费,尽管这是一个相对漫长的过程,但这是一个必然的趋势。

新的一年,经济复苏后随之而来的企业盈利增长已经开始给市场带来众多机会,但同时我们仍需看到随着宽松货币政策开始收缩,流动性充裕程度开始减弱,加上市场流动性扩大,市场估值提升变得更为困难,市场整体性机会空间受到限制,但我们仍然可以看到一个非常活跃的市场,盈利超预期增长和适应未来经济结构调整的产业内具有竞争优势的公司会给投资者带来比较丰厚的回报。

我们也意识到,经过一年的发掘,以行业板块为特征的机遇得到比较充分的发掘,上市公司所体现出来的估值和业绩能力的差异使得同一行业内不同公司的表现更加迥异,因此个股选择尤为重要。截至本报告期末本基金份额净值为 1.045 元;本报告期基金份额净值增长率为 9.42%,业绩比较基准收益率为 0.57%。

8.5 投资组合报告

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

注:嘉实回报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 2009年8月18日至2009年12月31日

注:本基金基金合同生效日 2009年8月18日至报告期末未满足1年。按基金合同和招募说明书的约

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

8.1 重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告中披露的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,基金的投资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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内财务资料未经审计。 本报告自 2009 年 10 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

Table with columns: 序号, 主要财务指标, 报告期 2009 年 10 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

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申购基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

3.2 基金业绩表现 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准差④, ①-③, ②-④

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

注:嘉实回报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 2009年8月18日至2009年12月31日

注:本基金基金合同生效日 2009年8月18日至报告期末未满足1年。按基金合同和招募说明书的约

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月21日

8.1 重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告中披露的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 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,基金的投资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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内财务资料未经审计。 本报告自 2009 年 10 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

Table with columns: 序号, 主要财务指标, 报告期 2009 年 10 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

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申购基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

3.2 基金业绩表现 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准差④, ①-③, ②-④

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

注:嘉实量化阿尔法股票基金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 2009年3月20日至2009年12月31日

注:本基金基金合同生效日 2009年3月20日至报告期末未满足1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期间本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)、投资组合和五、C. 投资组合限制的有关约定。

8.4 基金经理简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

注: ①任职日期是指本基金基金合同生效之日; ②证券从业的含中国证监会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.3 异常交易行为的专项说明 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

嘉实服务增值行业证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月21日

8.1 重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告中披露的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,基金的投资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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内财务资料未经审计。 本报告自 2009 年 10 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

Table with columns: 序号, 主要财务指标, 报告期 2009 年 10 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

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申购基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

3.2 基金业绩表现 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准差④, ①-③, ②-④

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

注:嘉实服务增值行业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 2009年4月1日至2009年12月31日

注:本基金基金合同生效日 2009年4月1日至报告期末未满足1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期间本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)、投资组合和五、C. 投资组合限制的有关约定。

8.4 基金经理简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

注: ①任职日期是指本基金基金合同生效之日; ②证券从业的含中国证监会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.3 异常交易行为的专项说明 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况 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 4.3.3 异常交易行为的专项说明

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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

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

5.8 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

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.6 开放式基金份额变动

Table with columns: 报告期末基金份额总额, 报告期间基金申购份额, 报告期间基金赎回份额, 报告期间基金拆分变动份额, 报告期末基金份额总额

注:报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额,基金总赎回份额含转换转出份额。

8.7 备查文件目录

7.1 备查文件目录 ①中国证监会核准嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件; ②嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同; ③嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书; ④嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议; ⑤基金管理人业务资格证件、营业执照; ⑥报告期内嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点 北京市建国门内大街 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:查询时间为工作日 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