嘉实主题精选混合型证券投资基金

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)持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;(3)本基金与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%;(4)在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五;(5)持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的3%;(6)法律法规和基金合同规定的其他限制。

§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		
邹唯	本基金基金经理	2007年7月21日	-	8年	曾任职于长城证券研究发展中心,2003年6月进入嘉实基金管理有限公司研究部工作,曾任嘉实浦安保本、嘉实稳健混合、嘉实策略混合基金经理。硕士研究生,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

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、《嘉实主题精选混合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

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,宏观经济数据继续呈现良好反弹态势,股指期货预期,外围市场良好;而另一方面房价快速上涨,国家开始出台遏制房地产的调控政策,信贷政策"松暗紧",IPO供应不减。在上述因素的影响下,A股市场继续呈现震荡态势。

在操作上,本基金判断市场难以创出新高,仍将呈现震荡调整走势,超额收益主要来源于结构性机会,因此在四季度末将投资主题调整为新疆区域、新能源(智能电网、特高压与节能),大农业与军工,同时提高了仓位。本季度基金管理教训在于,组合的结构管理高于仓位管理,当市场存在结构性机会时,仓位并不太重要。

(2)简要展望

本基金原先判断影响市场走势的5个负面因素,主要是1.信贷与通胀预期,2.房地产;3.美股(美元)走势;4.M1增速;5.企业盈利;对上季度的判断调整为:信贷与房地产的负面预期已大部分反映在市场走势中;而由于判断美国一季度补库存行为,致使美股走势难以出现大幅调整,因此如果国内外通胀水平保持温和,同时存在股指期货预期的情况下,一季度市场预计将继续呈现震荡走势(即使M1增速见顶);但假如全球农产品价格出现大幅上涨,通胀预期快速上扬,则伴随着货币政策的被动收缩,市场有可能出现较大调整。

在操作上,10年一季度重点配置于新疆区域、新能源(智能电网、特高压与节能)、大农业与军工四个投资主题,重点关注农产品价格与通胀预期的变化,以防范随之的市场调整风险。

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1.230元;本报告期基金份额净值增长率为11.01%,业绩比较基准收益率为18.03%。

§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	8,191,802,212.21	80.88
	其中:股票	8,191,802,212.21	80.88
2	固定收益投资	498,350,000.00	4.92
	其中:债券	498,350,000.00	4.92
	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	1,422,566,535.94	14.05
6	其他资产	15,248,604.56	0.15
合计		10,127,967,352.71	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	998,205,646.35	10.04
B	采掘业	-	-
C	制造业	6,097,062,620.78	61.35
C0	食品、饮料	893,700,078.81	8.99
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	444,727,557.09	4.48
C5	电子	3,489,415.74	0.04
C6	金属、非金属	990,802,976.67	9.97
C7	机械、设备、仪表	2,314,103,438.03	23.29
C8	医药、生物制品	1,450,239,154.44	14.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	139,647,653.40	1.41
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	734,987,242.16	7.40
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	92,963,227.20	0.94
K	社会服务业	70,590.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	128,865,232.32	1.30
合计		8,191,802,212.21	82.43

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	600518	康美药业	75,842,566	806,206,476.58	8.11
2	600089	特变电工	21,044,798	500,866,192.40	5.04
3	600737	中粮屯河	28,465,845	476,802,903.75	4.80
4	600406	国电南瑞	9,493,084	464,781,392.64	4.68
5	600425	青松建化	16,187,665	365,193,722.40	3.67
6	002123	荣信股份	9,305,216	350,806,643.20	3.53
7	000400	许继电气	13,330,927	303,945,135.60	3.06
8	600312	平高电气	19,288,174	297,230,761.34	2.99
9	000877	天山股份	13,567,949	288,047,557.27	2.90
10	600251	冠农股份	11,021,086	280,156,006.12	2.82

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	498,350,000.00	5.01
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		498,350,000.00	5.01

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	0901065	09央行票据65	4,000,000	398,680,000.00	4.01
2	0901063	09央行票据63	1,000,000	99,670,000.00	1.00

注:报告期末本基金仅持有上述2只债券。

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	5,092,823.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	795,930.98
5	应收申购款	9,359,850.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		15,248,604.56

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在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
报告期初基金份额总额	8,532,690,038.37
报告期间基金总申购份额	1,078,154,587.71
报告期间基金总赎回份额	1,527,887,017.28
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	8,082,957,608.80

注:报告期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出份额。

§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主题精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实主题精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实主题精选混合型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)报告期内嘉实主题精选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
2010年1月21日

丰和价值证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	嘉实丰和价值封闭(深交所上市简称:基金丰和)
(2)基金代码	184721
(3)基金运作方式	契约型封闭式
(4)基金合同生效日	2002年3月22日
(5)报告期末基金份额总额	30亿份
(6)投资目标	本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依照有关区分股票价值、成长特征的指标所界定的价值型股票,通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
(7)投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"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。坚持价值型投资理念,确立以相对价值判断为核心,兼顾对公司内在价值评估的选股思路;同时,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	中国农业银行股份有限公司

§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	157,780,951.65
2	本期利润	435,141,679.68
3	加权平均基金份额本期利润	0.1450
4	期末基金资产净值	3,006,696,162.01
5	期末基金份额净值	1.0022

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	16.92%	3.52%				

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:嘉实丰和价值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
(2002年3月22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3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(七、(四)投资组合)的有关约定:(1)本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;(2)本基金投资于一家上市公司的股票,不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总和,不超过该证券的10%;(4)本基金股票投资组合的平均BP值高于沪深A股市场的平均BP值;(5)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		
顾义河	本基金基金经理	2009年6月17日	-	9	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师。硕士研究生,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 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、《丰和价值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,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

(1)报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,国内股票市场出现了较大幅度的恢复性上涨,主要驱动因素为充足的流动性、国内的消费需求拉动、新经济的投资拉动以及多个投资主题带来的投资热点,具体表现为TMT、汽车、家电等行业表现较好,而主题投资机会则体现在物联网、甲流概念股、新疆板块、海南板块以及受益于金融创新预期相关的证券类股票。另一方面,我们一直密切关注的"有形之手"终于开始对银行的信贷政策、地产价格以及部分周期性行业的产能过剩问题出台了紧缩政策,有迹象表明这些调控将在2010年持续,受此影响,金融、地产类股票整体上跑输市场。

报告期内,本基金整体低配金融地产行业,减少了对于估值到达合理区间上限的TMT、机械和化工行业的投资,并增加了对汽车、新材料、农业、新疆板块相关公司的投资。

(2)简要展望

展望2010年,国际经济体的整体复苏将带动全球贸易的复苏和国际大宗商品价格的上升,而发达国家宽松政策的退出时间和力度将影响到全球贸易复苏进程和大宗商品价格的上升幅度;同时,我们判断随着中国经济的复苏,出口企业的收入和利润将有较好增长,而通货膨胀预期、国际贸易摩擦则将成为贯穿2010年全年的宏观经济问题。我们认为,市场将在政府"有形之手"的调控、经济复苏带来企业盈利增加的双重因素作用下宽幅震荡,股指期货的推出也将增加市场的波动。此外,股票市场融资、大小非减持也将为市场带来较大的压力。

基于上述思考,本基金将维持中等股票仓位,侧重精选个股,力求取得较好收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0022元;本报告期基金份额净值增长率为16.92%。

§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	2,157,970,577.73	71.54
	其中:股票	2,157,970,577.73	71.54
2	固定收益投资	622,683,136.00	20.64
	其中:债券	622,683,136.00	20.64
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	2,356,380.75	0.08
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	184,655,263.24	6.12
6	其他资产	48,655,859.72	1.61
合计		3,016,321,217.44	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	47,569,978.64	1.58
B	采掘业	59,970,048.91	1.99
C	制造业	1,167,552,275.78	38.83
C0	食品、饮料	97,185,638.00	3.23
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,037,885.90	0.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	164,843,513.18	5.48
C5	电子	77,045,269.85	2.56
C6	金属、非金属	317,836,378.14	10.57
C7	机械、设备、仪表	323,353,032.62	10.75
C8	医药、生物制品	168,250,558.09	5.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,837,893.13	1.96
E	建筑业	29,352,784.32	0.98
F	交通运输、仓储业	24,900,000.00	0.83
G	信息技术业	161,361,536.97	5.37
H	批发和零售贸易	83,958,028.83	2.79
I	金融、保险业	354,632,281.85	11.79
J	房地产业	98,400,447.76	3.27
K	社会服务业	47,802,247.92	1.59
L	传播与文化产业	2,394,908.58	0.08
M	综合类	21,238,145.04	0.71
合计		2,157,970,577.73	71.77

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	600458	时代新材	5,683,968	121,636,915.20	4.05
2	601318	中国平安	1,999,807	110,169,367.63	3.66
3	600581	八一钢铁	6,528,241	104,451,856.00	3.47
4	601169	北京银行	5,047,735	97,623,194.90	3.25
5	000800	一汽轿车	2,969,148	77,257,230.96	2.57
6	600707	彩虹股份	6,299,695	77,045,269.85	2.56
7	600036	招商银行	4,249,978	76,712,102.90	2.55
8	002024	苏宁电器	2,999,875	62,337,402.50	2.07
9	600863	内蒙华电	7,772,509	58,837,893.13	1.96
10	601001	大同煤业	1,299,929	58,483,805.71	1.95

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	61,715,347.40	2.05
2	央行票据	381,916,000.00	12.70
3	金融债券	178,963,000.00	5.95
	其中:政策性金融债	178,963,000.00	5.95
4	企业债券	88,788.60	0.00
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		622,683,136.00	20.71

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63	2,400,000	239,208,000.00	7.96
2	0801038	08央行票据38	1,000,000	102,840,000.00	3.42
3	010203	02国债(3)	497,780	50,440,047.40	1.68
4	050221	05国开21	500,000	49,700,000.00	1.65
5	090301	09进出01	500,000	49,535,000.00	1.65

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	0.08

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	1,160,000.00
2	应收证券清算款	41,556,916.22
3	应收股利	-
4	应收利息	5,938,943.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		48,655,859.72

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,本基金持有的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	12,010,000
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	12,010,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.40

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准丰和价值证券投资基金设立的文件;

(2)《丰和价值证券投资基金基金合同》;

(3)《丰和价值证券投资基金招募说明书》;

(4)《丰和价值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)报告期内丰和价值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
2010年1月21日

嘉实债券开放式证券投资基金

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

§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	嘉实债券
(2)基金主代码	070005(深交所净值揭示代码:160704)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2003年7月9日
(5)报告期末基金份额总额	1,128,730,824.66份
(6)投资目标	以本金安全为前提,追求较高的组合回报。
(7)投资策略	采取主动的自上而下的投资策略,通过对投资组合的相对价值分析,充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会;应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合,实现基金的保值增值。
(8)业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
(9)风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金,长期平均的风险和预期收益率低于股票基金,高于货币市场基金。
(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	41,891,095.63
2	本期利润	59,220,581.21
3	加权平均基金份额本期利润	0.0499
4	期末基金资产净值	1,425,614,569.36
5	期末基金份额净值	1.263

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	3.95%	0.31%	0.53%	0.04%	3.42%	0.27%

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:嘉实债券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
(2003年7月9日至2009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。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)的规定:(1)投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(3)投资于国债及信用等级为BBB级及以上(或者有高信用等级机构或相当优质资产担保)的金融债、企业(公司)债(包括可转债)等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级;(4)本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月;(5)断股投资比例不超过基金资产总值的20%。

§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		
刘嘉	本基金基金经理,公司固定收益部总监	2008年4月11日	-	16年	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,曾任嘉实策略混合、嘉实多元债券基金经理。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职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、《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》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