嘉实策略增长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:中国工商银行股份有限公司
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	嘉实策略混合(深交所净值揭示简称:嘉实策略)
(2)基金主代码	070011(深交所净值揭示代码:160710)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2006年12月12日
(5)报告期末基金份额总额	7,050,412,721.98份
(6)投资目标	通过有效的策略组合,为基金持有人创造较高的中长期资产增值
(7)投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取"自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
(8)业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
(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	中国工商银行股份有限公司

§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	593,094,748.56
2	本期利润	1,598,872,050.53
3	加权平均基金份额本期利润	0.2220
4	期末基金资产净值	8,963,592,648.49
5	期末基金份额净值	1.271

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	20.70%	1.60%	14.29%	1.32%	6.41%	0.28%

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:嘉实策略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12月12日至2009年12月31日)

注:按相关法规规定,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的各项投资比例符合基金合同第十一部分(二、投资范围和六、(二)投资组合限制)的有关约定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邵健	本基金基金经理、嘉实增长混合基金经理、公司总经理助理。	2006年12月12日	-	11	曾任国泰君安证券研究所研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理,从事行业研究、行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月加入嘉实基金管理有限公司投资部工作。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、《嘉实策略增长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,以美国为代表的世界经济逐步走出了衰退,同时,众多经济指标在补库存的作用力下迅速反弹。与此同时,各国政府也清醒地认识到实体经济还没有确定的进入可持续增长的自然轨道,因此,没有推出实质性的退出政策,全球范围内的货币环境依然宽松。中国在4季度表现出经济均衡发展和政策结构调整的倾向。投资在经济中占比下降、消费增长稳定、出口增速上升。与此同时,政府不再一味的强调确保经济增长,调结构的声音越来越强。在这样的宏观背景下,大部分国家的股市都表现出小幅上扬的态势,中国股市表现居于前列,A股市场上涨幅居前的行业有:汽车、家电等可选消费、超跌的周期性行业,而电力、石油、地产、有色、金融等大盘股表现较弱。

报告期内,基于对全球经济逐步走出衰退和各国政府依然维持宽松政策的判断,我们认为4季度依然是股票市场较好的时期,因此我们一直维持高的股票仓位,由此带来较多超额收益。在行业和风格选择上,在保持成长股投资风格的基础上,我们增加了周期品,特别是上游资源品行业的配置,获得一定超额收益。

(2)简要展望

展望未来,我们认为:各国政府依然不会急于在2010年1季度大面积的推出退出政策,同时,经过了2年的调整,随着就业、信贷的改善,世界经济内生增长动力逐季增强,增长可持续性得到进一步确认。在国内,我们将迎来传统上流动性充裕的1季度,市场将保持较为宽松的资金局面。同时,经济复苏的作用将逐步体现在企业盈利的恢复之中,再考虑到09年1季度较低的业绩基数,我们判断,企业利润增长将继续走高,为估值提供较好支撑。因此,我们认为2010年前期的经济环境仍相对有利于风险资产。

在此背景下,考虑到较好流动性与较低估值水平,我们将采用相对积极的投资策略,在资产配置上继续维持较高的股票仓位;在具体的投资思路上,我们将积极优化组合的结构,重点把握三类投资机会:第一、成长类(持续成长与周期成长)公司;第二、能够充分享受资源品长期升值的相关公司;第三、由于市场波动可能加剧,阶段性把握市场波动的机会,特别是那些矫枉过正的股票的投资机会。

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1.271元;本报告期基金份额净值增长率为20.70%,业绩比较基准收益率为14.29%,本基金基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率6.41个百分点。

§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	8,390,220,593.00	92.41
	其中:股票	8,390,220,593.00	92.41
2	固定收益投资	403,422,881.00	4.44
	其中:债券	403,422,881.00	4.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	18,332,633.42	0.20
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	135,736,480.54	1.50
6	其他资产	131,556,059.13	1.45
	合计	9,079,268,647.09	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	32,687,513.81	0.36
B	采掘业	557,734,781.54	6.22
C	制造业	4,353,545,481.31	48.57
C0	食品、饮料	667,739,910.25	7.45
C1	纺织、服装、皮毛	10,066,177.00	0.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	58,895,465.20	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	223,914,892.82	2.50
C5	电子	66,264,128.29	0.74
C6	金属、非金属	799,096,621.76	8.91
C7	机械、设备、仪表	1,249,544,342.96	13.94
C8	医药、生物制品	1,278,023,943.03	14.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,185,732.30	0.35
F	交通运输、仓储业	11,010,000.00	0.12
G	信息技术业	585,823,949.89	6.54
H	批发和零售贸易	394,913,482.84	4.41
I	金融、保险业	1,805,624,401.16	20.14
J	房地产业	391,555,325.58	4.37
K	社会服务业	92,622,897.37	1.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	133,517,027.20	1.49
	合计	8,390,220,593.00	93.60

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	601166	兴业银行	11,927,606	480,801,797.86	5.36
2	000060	中金岭南	14,068,988	392,524,765.20	4.38
3	600030	中信证券	11,899,861	378,058,583.97	4.22
4	600887	*ST伊利	11,217,588	297,041,730.24	3.31
5	000651	格力电器	9,289,459	268,836,943.46	3.00
6	601699	潞安环能	4,898,152	253,626,310.56	2.83
7	601318	中国平安	4,403,994	242,616,029.46	2.71
8	600750	江中药业	10,196,726	236,360,108.68	2.64
9	600036	招商银行	12,345,330	222,833,206.50	2.49
10	000895	双汇发展	4,163,227	221,067,353.70	2.47

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	259,142,000.00	2.89
3	金融债券	139,846,000.00	1.56
	其中:政策性金融债	139,846,000.00	1.56
4	企业债券	2,167,452.00	0.02
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	2,267,429.00	0.03
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	403,422,881.00	4.50

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	2,600,000	259,142,000.00	2.89
2	090404	09农发04	1,400,000	139,846,000.00	1.56
3	126019	09长虹债	29,610	2,167,452.00	0.02
4	110006	龙盛转债	10,790	1,659,070.40	0.02
5	110008	王府转债	4,230	608,358.60	0.01

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	580019	石化CWB1	10,974,428	16,604,309.56	0.19
2	580027	长虹CWB1	565,551	1,728,323.86	0.02

注:报告期末本基金仅持有上述2只权证。

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	4,710,765.98
2	应收证券清算款	124,067,107.31
3	应收股利	-
4	应收利息	1,409,161.95
5	应收申购款	1,369,023.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	131,556,059.13

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未持有存在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,404,829,478.84
报告期间基金总申购份额	370,303,716.94
报告期间基金总赎回份额	724,720,473.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,050,412,721.98

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《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》;

(2)《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实策略增长混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实策略增长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)?报告期内嘉实策略增长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

嘉实增长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	嘉实增长混合(深交所净值揭示简称:嘉实增长)
(2)基金主代码	070002(深交所净值揭示代码:160702)
(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	423,637,417.66份
(6)投资目标	投资于具有高速成长潜力的中小企业上市公司,以获取未来资本增值的机会,并谋求基金资产的中长期稳定增值,同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
(7)投资策略	从公司基本面分析入手挑选具有成长潜力的股票,重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司的股票。投资组合比例范围为股票40%-75%,债券20%-55%,现金5%左右。
(8)业绩比较基准	巨潮500小盘指数
(9)风险收益特征	本基金属于中高风险证券投资基金,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。
(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	131,642,605.84
2	本期利润	270,866,458.36
3	加权平均基金份额本期利润	0.6483
4	期末基金资产净值	1,844,276,075.57
5	期末基金份额净值	4.353

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	17.46%	1.25%	32.63%	2.04%	-15.17%	-0.79%

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:嘉实增长混合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。

§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		
邵健	本基金、嘉实策略混合基金经理,公司总经理助理	2004年4月6日	-	11年	曾任职于国泰君安证券研究所,历任研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理,从事行业研究、行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月加盟嘉实基金。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。
张弢	本基金基金经理	2009年1月16日	-	7年	曾任兴安证券行业分析师。2005年9月加盟嘉实基金任行业分析师,2007年6月至今任社保组合基金经理。经济学硕士,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 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的投资组合之间的业绩比较

报告期内,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业绩表现说明

在09年三季报中,我们预期全球经济将逐步走向复苏,中国的经济将继续回升,投资、消费将保持高位,出口亦将出现明显反弹,流动性格局可能略有弱化,在四季度,我们基本看到了这一宏观图景。在市场层面,相对中性的估值、流动性及宏观环境将导致市场进入相对均衡的格局,但热点依然层出不穷,持续成长股、股指期货受益股、区域经济受益板块、IT电子板块等都先后成为市场关注焦点。?

报告期内,本基金基于前期的宏观判断,保持了较高股票仓位,结构上重点配置于可能具有跨年度行情的高成长股票及受益于全球与中国经济持续复苏的资源品板块,取得了较好的超额收益。

(2)简要展望

展望未来,我们认为09年诸多影响全球经济的负面因素不可持续,全球经济有望在10年进一步复苏,中国的经济有望实现10%左右的增长,这将推进企业盈利显著提升,并有效地降低证券市场的动态估值。与此同时,我们将看到,政策将趋于正常化,在保增长的同时,对调结构、民生、通胀等问题的关注会进一步提升,这将对证券市场的估值有所制约,因而10年的A股市场将更多地呈现为结构性的机会。

在此背景下,我们将一方面继续保持持续成长行业与公司在组合中的投资比例,另一方面,积极配置估值不高、受益于全球经济复苏的资源品行业的投资比例,并适度参与区域经济、新能源、新经济等阶段性的主题投资,以达到进可攻、退可守的投资效果,力争为投资人继续获取优良的回报。

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4.353元;本报告期基金份额净值增长率为17.46%,业绩比较基准收益率为32.63%。

§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	1,239,935,119.73	66.92
	其中:股票	1,239,935,119.73	66.92
2	固定收益投资	381,134,672.10	20.57
	其中:债券	381,134,672.10	20.57
	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	110,832,354.57	5.98
6	其他资产	120,837,282.81	6.52
	合计	1,852,739,429.21	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	64,471,307.30	3.50
B	采掘业	64,376,483.06	3.49
C	制造业	604,672,635.26	32.79
C0	食品、饮料	64,730,756.80	3.51
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	58,577,548.64	3.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,160,000.00	0.71
C5	电子	29,452,291.55	1.60
C6	金属、非金属	130,512,689.30	7.08
C7	机械、设备、仪表	125,855,795.24	6.82
C8	医药、生物制品	182,383,553.73	9.89
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
G	信息技术业	179,062,124.17	9.71
H	批发和零售贸易	18,577,066.07	1.01
I	金融、保险业	257,747,454.33	13.98
J	房地产业	35,632,000.00	1.93
K	社会服务业	643,284.40	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	14,752,765.14	0.80
	合计	1,239,935,119.73	67.23

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	600118	中国卫星	2,999,281	72,642,585.82	3.94
2	002200	绿大地	2,247,170	64,471,307.30	3.50
3	000060	中金岭南	2,274,224	63,450,849.60	3.44
4	002235	安妮股份	3,636,524	57,820,731.60	3.14
5	600030	中信证券	1,799,992	57,185,745.84	3.10
6	000650	仁和药业	2,688,363	56,186,786.70	3.05
7	600887	*ST伊利	1,742,285	46,135,706.80	2.50
8	600570	恒生电子	2,109,804	44,326,982.04	2.40
9	600750	江中药业	1,570,021	36,393,086.78	1.97
10	601699	潞安环能	699,953	36,243,566.34	1.97

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	58,710,856.10	3.18
2	央行票据	211,526,000.00	11.47
3	金融债券	109,223,000.00	5.92
	其中:政策性金融债	109,223,000.00	5.92
4	企业债券	1,674,816.00	0.09
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	381,134,672.10	20.67

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	0901057	09央行票据57	800,000	79,736,000.00	4.32
2	090301	09进出01	800,000	79,256,000.00	4.30
3	0801038	08央行票据38	700,000	71,988,000.00	3.90
4	010203	02国债(3)	351,630	35,630,667.90	1.93
5	090404	09农发04	300,000	29,967,000.00	1.62

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	1,438,011.05
2	应收证券清算款	114,108,890.01
3	应收股利	-
4	应收利息	4,720,915.37
5	应收申购款	569,466.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	120,837,282.81

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

报告期期初基金份额总额	420,941,953.22
报告期间基金总申购份额	43,362,842.49
报告期间基金总赎回份额	40,667,378.05
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	423,637,417.66

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理财通系列开放式证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实理财通系列开放式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》;

(3)《嘉实理财通系列开放式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招募说明书》;

(4)《嘉实理财通系列开放式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)报告期内嘉实增长开放式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

嘉实多元收益债券型证券投资基金

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

§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	嘉实多元债券
(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	1,144,922,863.95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	嘉实多元债券A / 嘉实多元债券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	551,484,446.96份 / 593,438,416.99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	嘉实多元债券A (2009-10-1至2009-12-31)	嘉实多元债券B (2009-10-1至2009-12-31)
1	本期已实现收益	19,372,723.83	23,323,374.92
2	本期利润	31,022,211.53	32,687,319.67
3	加权平均基金份额本期利润	0.0531	0.0470
4	期末基金资产净值	614,267,825.05	659,022,217.29
5	期末基金份额净值	1.114	1.111

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

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)嘉实多元债券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	4.80%	0.32%	0.53%	0.04%	4.27%