嘉实稳健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	嘉实稳健混合(深交所净值揭示简称:嘉实稳健)
(2)基金主代码	070003(深交所净值揭示代码:160703)
(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	16,781,976,431.22
(6)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。
(7)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。
(8)业绩比较基准	巨潮200(大盘)指数
(9)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。
(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	430,722,324.74
2	本期利润	1,728,216,019.47
3	加权平均基金份额本期利润	0.0996
4	期末基金资产净值	16,101,565,315.73
5	期末基金份额净值	0.959

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	11.25%	1.15%	18.54%	1.74%	-7.29%	-0.59%

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:嘉实稳健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
(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)投资于固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		
党开宇	本基金、嘉实研究精选股票基金经理	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,CPA,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说明

(1)报告期内基金的投资策略和运作说明

报告期内,A股震荡上行,但结构分化明显,小盘股仍继续走强,而大盘股相对较弱,整个四季度上证50上涨16.16%,但中证500上涨31.89%。行业方面,表现较好的行业为汽车、家电以及具有业绩支撑、前期超跌的周期性行业如煤炭等,而电力、石油、地产、有色、金融等大盘股表现较弱。国内经济复苏趋势不改,物价开始见低回升,投资增速下降,消费增速稳定,PPI和出口增速逐步由负转向正值,货币政策开始中性化。

报告期内,本基金的主要操作为改善组合的结构,使组合的结构更加均衡化,同时保持仓位稳定。

(2)简要展望

展望10年一季度,宏观经济面,预计经济增长均衡化,其中投资增速下降、消费增速稳定、出口增速上升;流动性方面,预计货币政策中性化,M1增速可能在今年初见顶,同时政策基调可能预期从紧,预计10年一季度市场表现以震荡为主,但在经济和盈利表现下逐渐呈现上行趋势,总体偏乐观,个股机会明显,一季度最大的风险则在于政策和通胀的走势。

在10年一季度,本基金计划一方面加大行业大盘蓝筹龙头股的配置,这些股票目前估值相对较低,持续成长能力强;另一方面,积极关注盈利改善趋势明确,以及资产注入预期和业绩弹性大的板块等。

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0.959元;本报告期基金份额净值增长率为11.25%,业绩比较基准收益率为18.54%。

§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	11,763,714,044.28	72.32
	其中:股票	11,763,714,044.28	72.32
2	固定收益投资	3,783,582,033.66	23.26
	其中:债券	3,783,582,033.66	23.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	2,356,380.75	0.01
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	698,794,913.23	4.30
6	其他资产	18,558,783.35	0.11
	合计	16,267,006,155.27	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	-	-
B	采掘业	190,890,000.00	1.19
C	制造业	5,933,375,973.18	36.85
C0	食品、饮料	1,135,570,180.69	7.05
C1	纺织、服装、皮毛	12,419,180.28	0.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,514,662.29	0.02
C4	石油、化学、塑胶、塑料	791,278,122.66	4.91
C5	电子	141,952,809.56	0.88
C6	金属、非金属	686,270,724.91	4.26
C7	机械、设备、仪表	2,340,689,367.09	14.54
C8	医药、生物制品	822,680,925.70	5.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,199,805.60	0.10
E	建筑业	47,200,000.00	0.29
F	交通运输、仓储业	151,919,522.05	0.94
G	信息技术业	645,422,883.43	4.01
H	批发和零售贸易	482,962,970.20	3.00
I	金融、保险业	2,609,555,473.15	16.21
J	房地产业	1,524,474,745.10	9.47
K	社会服务业	3,676,318.32	0.02
L	传播与文化产业	38,548,428.99	0.24
M	综合类	119,487,924.26	0.74
	合计	11,763,714,044.28	73.06

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	41,199,783	743,656,083.15	4.62
2	000651	格力电器	25,000,000	723,500,000.00	4.49
3	000895	双汇发展	12,500,000	663,750,000.00	4.12
4	600050	中国联通	87,499,927	637,874,467.83	3.96
5	600048	保利地产	23,349,644	523,032,025.60	3.25
6	601318	中国平安	9,000,000	495,810,000.00	3.08
7	600276	恒瑞医药	9,150,930	480,423,825.00	2.98
8	600016	民生银行	60,000,000	474,600,000.00	2.95
9	002024	苏宁电器	20,000,000	415,600,000.00	2.58
10	000402	金融街	32,338,806	392,269,716.78	2.44

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	35,465,500.00	0.22
2	央行票据	2,272,476,000.00	14.11
3	金融债券	1,021,962,000.00	6.35
	其中:政策性金融债	1,021,962,000.00	6.35
4	企业债券	195,243,934.61	1.21
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	258,434,599.05	1.61
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	3,783,582,033.66	23.50

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	0901063	09央行票据63	9,400,000	936,898,000.00	5.82
2	0901065	09央行票据65	7,600,000	757,492,000.00	4.70
3	080225	08国开25	3,900,000	388,986,000.00	2.42
4	0901057	09央行票据57	3,500,000	348,845,000.00	2.17
5	090223	09国开23	2,900,000	289,768,000.00	1.80

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	0.01

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	7,779,667.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,558,618.46
5	应收申购款	220,497.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	18,558,783.35

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	184,055,899.80	1.14
2	110078	澄星转债	1,539,418.30	0.01
3	125709	唐钢转债	32,884,491.04	0.20
4	125960	锡业转债	8,440,719.21	0.05

注:根据2009年12月16日唐山钢铁股份有限公司董事会发布《关于公司股票连续停牌和唐钢转债暂停转股的提示性公告》,本公司股票将自2009年12月16日开始连续停牌,在停牌期间,唐钢转债暂停转股直至本公司股票复牌。报告期末,唐钢转债仍暂停转股。

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,本基金投资的前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	17,869,570,455.62
报告期间基金总申购份额	97,750,752.68
报告期间基金总赎回份额	1,185,344,777.08
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	16,781,976,431.22

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)报告期内嘉实稳健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

嘉实研究精选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	嘉实研究精选股票(深交所净值揭示简称:嘉实精选)
(2)基金主代码	070013(深交所净值揭示代码:160712)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2008年5月27日
(5)报告期末基金份额总额	2,662,238,500.28份
(6)投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究,挖掘企业内在价值,寻找具备长期增长潜力的上市公司,以获取基金资产长期稳定增值。
(7)投资策略	优先考虑股票类资产的配置,采用"自下而上"的精选策略,定量分析与定性分析相结合的方法,精选个股,构建股票投资组合;剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产,债券投资采取"自上而下"的策略。
(8)业绩比较基准	沪深300指数×95%+上证国债指数×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	233,716,685.67
2	本期利润	507,957,975.00
3	加权平均基金份额本期利润	0.2189
4	期末基金资产净值	4,155,070,717.51
5	期末基金份额净值	1.561

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	15.74%	1.38%	18.05%	1.67%	-2.31%	-0.29%

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:嘉实研究精选股票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5月27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投资组合比例符合基金合同"十四、基金的投资(二)投资范围、(七)2.投资组合比例限制"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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
党开宇	本基金基金经理、嘉实稳健混合基金经理	2008年5月27日	-	8年	曾任招商证券公司证券投资部投资经理;2003年10月加入诺安基金,曾任诺安平衡混合基金经理助理、基金经理,诺安股票基金经理。2006年9月加盟嘉实基金,曾任嘉实策略混合基金经理,嘉实服务增值行业混合基金经理。硕士,CFA,CPA,具有基金从业资格,中国国籍。
刘红辉	本基金基金经理	2008年5月27日	-	5年	2004年7月加入嘉实基金管理公司,任产品经理、基金经理助理。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实研究精选股票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,A股震荡上行,但结构分化明显,小盘股仍继续走强,而大盘股相对较弱,整个四季度上证50上涨16.16%,但中证500上涨31.89%。行业方面,表现较好的行业为汽车、家电以及具有业绩支撑、前期超跌的周期性行业如煤炭等,而电力、石油、地产、有色、金融等大盘股表现较弱。

报告期内,国内经济复苏趋势不改,物价开始见低回升,投资增速下降,消费增速稳定,PPI和出口增速逐步由负转向正值,货币政策开始中性化。

本基金在四季度的主要操作为积极参与区域振兴规划以及低碳相关的个股,以及有业绩支撑、前期超跌的个股,同时保持仓位稳定。

(2)简要展望

展望10年一季度,宏观经济面,预计经济增长均衡化,其中投资增速下降、消费增速稳定、出口增速上升;流动性方面,预计货币政策中性化,M1增速可能在今年初见顶,同时政策基调可能预期从紧,预计10年一季度市场表现以震荡为主,但在经济和盈利表现下逐渐呈现上行趋势,总体偏乐观,个股机会明显,一季度最大的风险则在于政策和通胀的走势。

在10年一季度,本基金计划将增加组合的结构调整和精选个股,重点关注盈利改善趋势明确、估值具备相对优势的个股,同时关注大小盘风格转变,以及资产注入预期和业绩弹性大的板块等。

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1.561元;本报告期基金份额净值增长率为15.74%,业绩比较基准收益率为18.05%。

§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	3,862,492,042.31	92.48
	其中:股票	3,862,492,042.31	92.48
2	固定收益投资	172,959,706.40	4.14
	其中:债券	172,959,706.40	4.14
	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	130,079,676.03	3.11
6	其他资产	11,056,951.79	0.26
	合计	4,176,588,376.53	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	-	-
B	采掘业	111,164,265.60	2.68
C	制造业	2,232,579,183.23	53.73
C0	食品、饮料	364,091,054.82	8.76
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	279,385,406.99	6.72
C5	电子	266,845,437.63	6.42
C6	金属、非金属	184,640,152.42	4.44
C7	机械、设备、仪表	737,732,280.81	17.75
C8	医药、生物制品	390,695,107.88	9.40
C99	其他制造业	9,189,742.68	0.22
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	26,070,000.00	0.63
G	信息技术业	276,455,203.30	6.65
H	批发和零售贸易	149,712,931.45	3.60
I	金融、保险业	639,881,973.46	15.40
J	房地产业	227,581,333.70	5.48
K	社会服务业	1,958,138.40	0.05
L	传播与文化产业	43,958,682.47	1.06
M	综合类	153,130,330.70	3.69
	合计	3,862,492,042.31	92.96

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	5,127,230	206,678,641.30	4.97
2	600036	招商银行	11,000,000	198,550,000.00	4.78
3	601601	中国太保	7,549,904	193,428,540.48	4.66
4	600519	贵州茅台	1,124,521	190,966,156.22	4.60
5	600050	中国联通	23,384,984	170,476,533.36	4.10
6	600887	*ST伊利	6,003,020	158,959,969.60	3.83
7	600031	三一重工	3,700,000	136,197,000.00	3.28
8	600048	保利地产	5,715,118	128,018,643.20	3.08
9	600067	冠城大通	8,281,396	115,856,730.04	2.79
10	000651	格力电器	3,900,000	112,866,000.00	2.72

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	129,571,000.00	3.12
3	金融债券	39,956,000.00	0.96
	其中:政策性金融债	39,956,000.00	0.96
4	企业债券	1,773,636.00	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	1,659,070.40	0.04
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	172,959,706.40	4.16

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	1,300,000	129,571,000.00	3.12
2	090404	09农发04	400,000	39,956,000.00	0.96
3	126019	09长虹债	24,230	1,773,636.00	0.04
4	110006	龙盛转债	10,790	1,659,070.40	0.04

注:报告期末本基金仅持有上述4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	6,252,096.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	489,285.98
5	应收申购款	4,315,569.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	11,056,951.79

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,127,810,962.36
报告期间基金总申购份额	918,924,828.25
报告期间基金总赎回份额	384,497,290.33
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,662,238,500.28

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)中国证监会核准嘉实研究精选股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实研究精选股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究精选股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实研究精选股票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)报告期内嘉实研究精选股票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

嘉实优质企业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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月15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	嘉实优质企业股票(深交所净值揭示简称:嘉实优质)
(2)基金主代码	070099(深交所净值揭示代码:160711)
(3)基金运作方式	契约型开放式
(4)基金合同生效日	2007年12月8日
(5)报告期末基金份额总额	5,725,819,149.22份
(6)投资目标	力争为基金份额持有人创造长期超额收益
(7)投资策略	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,剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主,结合行业配置适度均衡策略,构造和优化组合;通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略,规避风险、增强收益。
(8)业绩比较基准	沪深300指数×95%+上证国债指数×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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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	213,140,269.21
2	本期利润	729,621,952.26
3	加权平均基金份额本期利润	0.1236
4	期末基金资产净值	4,708,587,590.87
5	期末基金份额净值	0.822

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	17.26%	1.46%	18.05%	1.67%	-0.79%	-0.21%

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:嘉实优质企业股票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
(2007年12月8日至2009年12月31日)

注1:本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成,自2007年12月8日(含当日)起,本基金基金合同生效,嘉实浦安保本基金基金合同失效。

注2: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第十八条(二)投资范围和(八)投资组合比例限制)的规定:(1)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(3)基金财产参与股票发行申购,本基金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;(4)《基金法》及其他有关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