嘉实研究精选股票型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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4月20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4月16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2010年1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实研究精选股票
(2)基金主代码	070013
(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	2,716,505,537.14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(2010年1月1日至2010年3月31日)
1	本期已实现收益	39,464,114.43
2	本期利润	632,092.35
3	加权平均基金份额本期利润	0.0002
4	期末基金资产净值	4,220,909,806.37
5	期末基金份额净值	1.554

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	-0.45%	1.12%	-6.02%	1.25%	5.57%	-0.13%

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

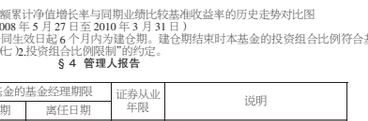

图:嘉实研究精选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年5月27日至2010年3月31日)

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	-	9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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金主要集中在两大类配置:一方面是电子与信息类,另一方面是消费类,如食品、医药等。

(2)简要展望

展望今年二季度,宏观经济方面,预计经济可能会有过热倾向,当前海外大宗商品价格同比大幅上涨,进一步推高PPI快速上升,PPI超过一年期贷款利率,刺激企业囤积存货的意愿。而积累库存过程中很容易刺激资本支出意愿上升,导致投资和经济过热,因此二季度可能会继续出台紧缩性政策。

二季度市场最大的看点应当是风格转换,当前大盘股和小盘股的两极分化从去年一直持续了将近半年左右,未来风格转换可能主要有两种模式:大盘股小涨、小盘股震荡;抑或小盘股跌的比大盘股更多也。

考虑当前小盘股的估值泡沫以及可能出台的紧缩性政策,本基金将采取谨慎的策略,控制好仓位,大类资产方面还是主要配置在高科技类和消费类这两大块,同时关注大小盘风格转变,以及今年一季报业绩大幅超预期的个股等。

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1.554元;本报告期基金份额净值增长率为-0.45%,业绩比较基准收益率为-6.02%,本基金基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率5.57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	3,283,261,549.96	77.36
	其中:股票	3,283,261,549.96	77.36
2	固定收益投资	172,202,143.70	4.06
	其中:债券	172,202,143.70	4.06
	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	729,617,066.25	17.19
6	其他资产	59,121,155.02	1.39
	合计	4,244,201,914.93	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	-	-
C	制造业	2,239,455,288.89	53.06
C0	食品、饮料	657,942,091.65	15.59
C1	纺织、服装、皮毛	61,438,489.60	1.46
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	250,396,338.95	5.93
C5	电子	124,030,090.10	2.94
C6	金属、非金属	226,259,365.16	5.36
C7	机械、设备、仪表	637,810,234.54	15.11
C8	医药、生物制品	281,578,678.89	6.67
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	52,320,745.00	1.24
E	建筑业	17,382,630.00	0.41
F	交通运输、仓储业	218,868,643.20	5.19
G	信息技术业	123,888,108.52	2.94
H	批发和零售贸易	158,368,232.02	3.75
I	金融、保险业	171,661,831.72	4.07
J	房地产业	62,122,800.00	1.47
K	社会服务业	125,093,270.61	2.96
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	114,100,000.00	2.70
	合计	3,283,261,549.96	77.79

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	600887	*ST伊利	6,631,226	214,254,912.06	5.08
2	600519	贵州茅台	1,171,566	185,997,818.16	4.41
3	000858	五粮液	5,765,279	162,407,909.43	3.85
4	601006	大秦铁路	13,685,265	131,378,544.00	3.11
5	000069	华侨城A	7,736,133	125,093,270.61	2.96
6	600261	浙江阳光	5,598,214	124,000,440.10	2.94
7	600312	平高电气	6,999,820	113,327,085.80	2.68
8	002004	华邦制药	1,883,897	90,276,344.24	2.14
9	000963	华东医药	3,699,962	84,026,137.02	1.99
10	600688	S上石化	7,791,741	76,748,648.85	1.82

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	168,785,000.00	4.00
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,841,480.00	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	1,575,663.70	0.04
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	172,202,143.70	4.08

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	1001016	10央行票据16	1,300,000	129,545,000.00	3.07
2	1001019	10央行票据19	400,000	39,240,000.00	0.93
3	126019	09长虹债	24,230	1,841,480.00	0.04
4	110006	龙盛转债	10,790	1,575,663.70	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被监管部门立案调查情况,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受到公开谴责、处罚情况。

(1)根据2009年9月9日《嘉实五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,该公司接到中国证监会调查通知书,因涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,证监会决定立案调查。

本基金投资于"五粮液"的决策程序说明:基于五粮液基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"五粮液"股票,其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中其他九名证券发行主体无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中其他九名证券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	3,933,782.42
2	应收证券清算款	50,291,411.82
3	应收股利	-
4	应收利息	317,324.29
5	应收申购款	4,578,636.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	59,121,155.02

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	110006	龙盛转债	1,575,663.70	0.04

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	2,662,238,500.28
报告期间基金总申购份额	417,083,286.58
报告期间基金总赎回份额	362,816,249.72
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,716,505,537.14

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,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4月20日

嘉实增长开放式证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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4月20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4月16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2010年1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实增长混合
(2)基金主代码	070002
(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	530,006,370.32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价值指数
(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(2010年1月1日至2010年3月31日)
1	本期已实现收益	73,713,679.77
2	本期利润	109,651,400.67
3	加权平均基金份额本期利润	0.2253
4	期末基金资产净值	2,380,597,571.14
5	期末基金份额净值	4.492

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	4.36%	1.03%	7.74%	1.46%	-3.38%	-0.43%

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2010年3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,曾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

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

在2009年第四季度报告中,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,这将推动企业盈利显著提升,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。

从今年一季度的情况来看,宏观经济与资本市场基本如我们所预期的情况正常运行。我们基于前期对宏观与市场的判断,保持本基金较高的股票仓位,并在结构上偏重于持续成长类资产,取得了良好的效果。

(2)简要展望

展望未来,我们预期全球经济在未来的一两年内将大概率走向曲折复苏,中国经济未来若干年亦具有良好的增长推动力,因此资本市场在中期的前期依然可以期待。但年内,中国经济不排除阶段性过热引发宏观调控的可能性,从而引起资本市场的波动。

在此背景下,我们将立足中期,保持行业中等偏高的仓位,积极寻找持续成长行业及主题性的投资机会,以到进可攻、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 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为4.492元;本报告期基金份额净值增长率为4.36%,业绩比较基准收益率为7.74%。

§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	1,653,235,763.92	68.82
	其中:股票	1,653,235,763.92	68.82
2	固定收益投资	490,455,901.60	20.42
	其中:债券	490,455,901.60	20.42
	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	219,798,335.77	9.15
6	其他资产	38,715,065.28	1.61
	合计	2,402,205,066.57	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	59,429,080.53	2.50
C	制造业	951,617,574.44	39.97
C0	食品、饮料	184,635,879.19	7.76
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	77,238,163.34	3.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	35,933,663.36	1.51
C5	电子	20,925,415.97	0.88
C6	金属、非金属	97,199,109.73	4.08
C7	机械、设备、仪表	193,802,204.10	8.14
C8	医药、生物制品	341,883,138.75	14.36
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	302,208,006.22	12.69
H	批发和零售贸易	27,117,985.18	1.14
I	金融、保险业	228,495,105.73	9.60
J	房地产业	62,529,965.50	2.63
K	社会服务业	812,817.80	0.03
L	传播与文化产业	10,355,000.00	0.43
M	综合类	10,670,228.52	0.45
	合计	1,653,235,763.92	69.45

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	600570	恒生电子	4,269,453	99,478,254.90	4.18
2	600887	*ST伊利	2,592,793	83,773,141.83	3.52
3	600750	江中药业	3,019,783	81,775,723.64	3.44
4	000400	许继电气	2,507,399	81,490,467.50	3.42
5	600406	国电南瑞	2,336,592	80,308,667.04	3.37
6	600537	海通集团	2,788,446	78,522,639.36	3.30
7	600000	浦发银行	3,363,853	76,628,571.34	3.22
8	600518	康美药业	6,119,598	74,597,899.62	3.13
9	600118	中国卫星	1,993,081	74,541,229.40	3.13
10	000650	仁和药业	2,918,363	71,996,015.21	3.02

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	58,624,021.60	2.46
2	央行票据	340,418,000.00	14.30
3	金融债券	89,675,000.00	3.77
	其中:政策性金融债	89,675,000.00	3.77
4	企业债券	1,738,880.00	0.07
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	490,455,901.60	20.60

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	1001010	10央行票据10	900,000	89,685,000.00	3.77
2	1001016	10央行票据16	800,000	79,720,000.00	3.35
3	090301	09进出01	800,000	79,664,000.00	3.35
4	0801038	08央行票据38	700,000	71,827,000.00	3.02
5	1001008	10央行票据08	400,000	39,860,000.00	1.67

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	1,910,666.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,979,736.85
5	应收申购款	31,824,661.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	38,715,065.28

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	423,637,417.66
报告期间基金总申购份额	150,371,331.23
报告期间基金总赎回份额	44,002,378.57
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	530,006,370.32

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4月20日

嘉实优质企业股票型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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4月20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4月16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2010年1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

(1)基金简称	嘉实优质企业股票
(2)基金主代码	070099
(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	5,519,793,191.15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(2010年1月1日至2010年3月31日)
1	本期已实现收益	114,038,547.57
2	本期利润	-148,873,359.51
3	加权平均基金份额本期利润	-0.0265
4	期末基金资产净值	4,397,135,706.90
5	期末基金份额净值	0.797

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	-3.04%	1.17%	-6.02%	1.25%	2.98%	-0.08%

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

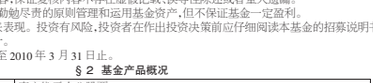

图:嘉实优质企业股票累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年12月8日至2010年3月31日)

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘天君	本基金基金经理、公司股票投资部总监	2007年12月8日	-	8年	曾任招商证券有限公司研发中心行业研究员,2003年4月加入嘉实基金管理有限公司,曾任行业研究员、研究部副总监、嘉实泰和封闭、嘉实成长收益混合基金经理。北京大学光华管理学院经济学硕士,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