嘉实策略增长混合型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实策略混合
(2)基金主代码	070011
(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	7,663,182,656.19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(2010年1月1日至2010年3月31日)
1	本期已实现收益	390,743,622.24
2	本期利润	103,967,440.88
3	加权平均基金份额本期利润	0.0142
4	期末基金资产净值	9,184,511,846.90
5	期末基金份额净值	1.199

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	0.96%	1.22%	-4.39%	0.98%	5.35%	0.24%

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2010年3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、嘉实增长混合基金经理,公司总经理助理。	2006年12月12日	-	11年	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

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,中国经济持续走强,但出于对宏观紧缩政策和流动性拐点的担心,A股市场出现震荡微跌的态势。期间,市场分化严重,结构性热点频繁。在具体表现上,医药、消费品等持续成长类资产和军工、电力设备等主题类资产表现突出,而金融类与周期类资产表现不佳。

报告期内,本基金的仓位保持在较高水平,虽然大盘整体处于震荡下跌的态势,但是,由于本基金结构上做了较为有效的偏离,超配了市场表现突出的电力设备、军工、医药等资产,获取了较大的超额收益。

(2)简要展望

展望未来,我们认为:世界经济内生增长动力将逐步增强,增长可持续性将得到进一步确认;中国经济方面,从未来几年的角度来看,经济增长仍具有良好的动力,资本市场在中期仍面临较好的经济环境。但国内由于对保增长的关注,今年第二季度的经济将继续保持较高的热度,阶段性的宏观调控可能正在增大。?

在此背景下,考虑到中性偏紧格局的流动性与市场较低估值水平,未来一段时间,我们仍将保持对权益类资产相对积极的投资。在结构和风格上,我们在保持对持续成长性行业与公司的超额配置的同时,还将积极关注风格转换、主题转换带来的投资机会,力争给投资人带来更好的投资回报。

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1.199元;本报告期基金份额净值增长率为0.96%,业绩比较基准收益率为-4.39%,本基金基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率5.35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	8,215,119,504.05	88.72
	其中:股票	8,215,119,504.05	88.72
2	固定收益投资	400,779,824.60	4.33
	其中:债券	400,779,824.60	4.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,743,593.73	0.02
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	629,870,775.43	6.80
6	其他资产	11,835,795.39	0.13
	合计	9,259,349,493.20	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	118,980,000.00	1.30
B	采掘业	276,807,938.72	3.01
C	制造业	4,828,215,435.60	52.57
C0	食品、饮料	1,320,008,324.37	14.37
C1	纺织、服装、皮毛	11,388,962.00	0.12
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	62,300,699.64	0.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	338,171,975.27	3.68
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	456,809,152.90	4.97
C7	机械、设备、仪表	1,351,066,186.08	14.71
C8	医药、生物制品	1,288,470,135.34	14.03
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	43,167,939.25	0.47
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,114,716,774.81	12.14
H	批发和零售贸易	279,864,704.42	3.05
I	金融、保险业	1,222,779,560.66	13.31
J	房地产业	304,201,997.99	3.31
K	社会服务业	16,835,911.40	0.18
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	9,549,241.20	0.10
	合计	8,215,119,504.05	89.45

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	600887	*ST伊利	13,780,740	445,255,709.40	4.85
2	600406	国电南瑞	12,276,436	421,941,105.32	4.59
3	601166	兴业银行	10,914,456	402,961,715.52	4.39
4	000060	中金岭南	12,818,988	334,960,156.44	3.65
5	600000	浦发银行	14,618,540	333,010,341.20	3.63
6	600750	江中药业	12,273,964	332,378,945.12	3.62
7	600570	恒生电子	13,431,593	312,956,116.90	3.41
8	600315	上海家化	6,853,439	264,337,142.23	2.88
9	600118	中国卫星	6,921,634	258,869,111.60	2.82
10	600537	海通集团	8,667,422	244,074,603.52	2.66

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	396,430,000.00	4.32
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,250,360.00	0.02
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	2,099,464.60	0.02
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	400,779,824.60	4.36

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	2,600,000	259,090,000.00	2.82
2	1001019	10央行票据19	1,400,000	137,340,000.00	1.50
3	126019	09长虹债	29,610	2,250,360.00	0.02
4	110006	龙盛转债	10,790	1,575,663.70	0.02
5	110008	王府转债	4,230	523,800.90	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	580027	长虹CWB1	565,551	1,743,593.73	0.02

注:报告期末本基金仅持有上述1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	5,416,061.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	487,064.52
5	应收申购款	5,932,669.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	11,835,795.39

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	0.02

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在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	7,050,412,721.98
报告期间基金总申购份额	929,868,021.94
报告期间基金总赎回份额	317,098,087.73
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,663,182,656.19

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4月20日

丰和价值证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	嘉实丰和价值封闭(深交所上市简称:基金丰和)
(2)基金主代码	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、固债上的投资比例。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(2010年1月1日至2010年3月31日)
1	本期已实现收益	18,666,285.75
2	本期利润	19,865,012.90
3	加权平均基金份额本期利润	0.0066
4	期末基金资产净值	3,026,561,174.91
5	期末基金份额净值	1.0089

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	0.67%	2.28%				

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B/P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年	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

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,公平对待了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,微观企业的利润复苏势头明显,地产价格出现了过快上涨的苗头,通货膨胀的压力也日益显现,但是,企业的利润复苏势头根基尚不稳,希腊债务危机和国际贸易摩擦增加,使得经济增长的不确定性增大。因此,尽管宏观调控的压力越来越大,但政府实质性的紧缩政策尚未出台。在这种矛盾的环境下,报告期内A股市场继续延续着小盘股的活跃,而大盘股依旧沉寂,沪深300指数跑输中证500指数10%以上。

本基金继续延续了09年四季度的策略,低配受政策压制的金融地产,超配增长确定性强的电力设备、医药、新材料行业以及以及公用事业。

(2)简要展望

展望今年二季度,我们判断微观企业利润会延续复苏态势,房价大幅度上涨可能引发政府"有形之手"的调控,但调控的内容和力度还需密切关注。尽管如此,股票市场的风险偏好度下降,股票资产的需求有所下降。与此同时,股票市场融资力度加大、大小非减持的压力逐渐增加,股票资产的供给将有较大的增加。股票市场的供需状况决定了股票市场很难出现大幅上涨的行情;但目前大盘股尤其是金融股估值处于历史中等偏低的水平,因此市场大幅下跌的风险也不大。在此基础上,本基金将坚持维持中等股票仓位,寻找行业配置和个股选择的结构性机会。

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1.0089元,本报告期基金份额净值增长率为0.67%。

§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	2,183,770,299.20	67.24
	其中:股票	2,183,770,299.20	67.24
2	固定收益投资	626,018,514.00	19.27
	其中:债券	626,018,514.00	19.27
	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	399,273,528.74	12.29
6	其他资产	38,832,316.92	1.20
	合计	3,247,894,658.86	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	62,772,949.35	2.07
C	制造业	1,430,578,792.29	47.27
C0	食品、饮料	93,568,793.97	3.09
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	109,906,463.48	3.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	331,127,388.69	10.94
C5	电子	37,948,475.26	1.25
C6	金属、非金属	203,975,239.89	6.74
C7	机械、设备、仪表	425,317,753.42	14.05
C8	医药、生物制品	228,734,677.58	7.56
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	66,221,308.08	2.19
E	建筑业	15,561,000.00	0.51
F	交通运输、仓储业	63,238,060.64	2.09
G	信息技术业	337,544,351.03	11.15
H	批发和零售贸易	33,014,207.79	1.09
I	金融、保险业	114,976,490.64	3.80
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	8,240,628.00	0.27
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	51,622,511.38	1.71
	合计	2,183,770,299.20	72.15

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	5,683,889	150,225,186.27	4.96
2	600312	平高电气	7,959,204	128,859,512.76	4.26
3	600036	招商银行	7,062,438	114,976,490.64	3.80
4	000602	金马集团	3,400,331	81,301,914.21	2.69
5	002007	华兰生物	1,151,110	72,289,708.00	2.39
6	600031	三一重工	1,999,904	67,816,744.64	2.24
7	600863	内蒙华电	7,772,454	66,221,308.08	2.19
8	002303	美盈森	1,830,956	63,625,721.00	2.10
9	600125	铁龙物流	5,999,816	63,238,060.64	2.09
10	601699	潞安环能	1,499,951	62,772,949.35	2.07

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	61,659,514.00	2.04
2	央行票据	384,260,000.00	12.70
3	金融债券	180,099,000.00	5.95
	其中:政策性金融债	180,099,000.00	5.95
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	626,018,514.00	20.68

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	1,800,000	179,370,000.00	5.93
2	0801038	08央行票据38	1,000,000	102,610,000.00	3.39
3	0801017	08央行票据17	1,000,000	102,280,000.00	3.38
4	010203	02国债(3)	497,780	50,425,114.00	1.67
5	050221	05国开21	500,000	50,005,000.00	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

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	1,160,000.00
2	应收证券清算款	30,098,989.98
3	应收股利	-
4	应收利息	7,573,326.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	38,832,316.92

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在在流通受限情况。

§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4月20日

金鹰行业优势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:金鹰基金管理有限公司
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及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰行业优势股票
基金主代码	210003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	1,305,786,705.42份
投资目标	以追求长期资本可持续增值为目的,以深入的基本面分析为基础,通过投资于优势行业当中的优势股票,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果,进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资方法,定性分析与定量分析并用,综合分析国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势、行业景气等因素,研判市场时机,结合货币市场、债券市场和股票市场估值等状况,进行资产配置及组合的构建,合理确定基金在股票、债券、现金等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险,提高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为主动管理的股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的风险和预期收益较高品种。一般情形下,其预期风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
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:人民币元

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	-2,781,238.70
2.本期利润	-38,399,820.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0284
4.期末基金资产净值	1,308,219,305.75
5.期末基金份额净值	1.0019

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	份额净值增长率①(%)	份额净值增长率标准差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	-2.75	1.33	-4.39	0.98	1.64	0.35

注:本基金成立不满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:1、本基金成立不满一年。

2、本基金建仓期为2009年7月1日至2009年12月31日。建仓结束时本基金投资符合基金合同要求的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭培祥	投资部副总监、基金经理	2009年7月1日	-	16年	MBA研究生,16年证券业从业经历,1993年进入广州证券工作,2007年加入金鹰基金管理公司,担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理。现任投资部副总监、投资决策委员会委员、本基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司董事会决议通过之日;新成立的基金自成立之日起算。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法规及基金合同规定的要求;基金的投资范围、投资比例及投资组合也均符合有关法规及基金合同的规定;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金持有人利益的行为。

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认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台IT系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,