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
送出日期:2011年8月24日

嘉实策略增长混合型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2011年8月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实策略增长混合型证券投资基金
基金简称	嘉实策略混合
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月12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
报告期末基金份额总额	8,190,474,661.08份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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
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。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡男钦	赵会军
	联系电话	010)65215588	010)66105799
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95588
传真		010)65182266	010)66105799

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	618,307,424.35
本期利润	-1,574,008,597.87
加权平均基金份额本期利润	-0.1806
本期加权平均净值利润率	-15.22%
本期基金份额净值增长率	-12.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	957,387,605.22
期末可供分配基金份额利润	0.1169
期末基金资产净值	9,147,862,266.30
期末基金份额净值	1.117
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	54.77%

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)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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去一个月	2.10%	1.01%	1.13%	0.89%	0.97%	0.12%
过去三个月	-4.53%	0.94%	-3.96%	0.82%	-0.57%	0.12%
过去六个月	-12.96%	1.12%	-1.42%	0.92%	-11.54%	0.20%
过去一年	16.05%	1.30%	14.93%	1.05%	1.12%	0.25%
过去三年	40.81%	1.58%	13.28%	1.51%	27.53%	0.07%
自基金合同生效起至今	54.77%	1.69%	62.75%	1.67%	-7.98%	0.02%

注:本基金业绩比较基准为沪深300指数×75%+上证国债指数×25%,采用该业绩比较基准主要基于:①)沪深300指数和上证国债指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性;②)作为混合型基金,选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark 0=1000

Return t=75%×(沪深300指数t/(沪深300指数t-1)-1)+25%×(上证国债指数t/(上证国债指数t-1)-1)

Benchmark1=(1+Return t)×Benchmark t-1

其中t=1,2,3,。

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

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2011年6月30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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2011年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式基金、23只开放式基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 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		
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	-	13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。
邵秋涛	本基金基金经理,嘉实领先成长股票基金经理	2010年11月25日	-	13年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司高级研究员、投资经理、基金经理。硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。

注:①)基金经理邵健任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理邵秋涛任职日期是指公司作出决定后公告之日,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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在通胀上行和经济下行的双重挤压下,A股和全球资本市场一起迎来了困难时刻。通胀方面,CPI在4、5月持续上升,并且形成了6月破6%的一致市场预期。经济增长方面,全方位紧缩政策开始体现效果,工业增加值增速逐级下行,直接影响到上市公司的收入增速。持续的货币紧缩政策,让市场流动性极度紧张,压制了市场的估值水平。

在类滞胀的宏观背景下,A股市场在4月中旬之后开始长达两个月的深度调整,上证综指从3050点一路下跌到最低2610点,跌幅达14%。期间,与宏观经济转为敏感的周期股、估值水平较高的中小板创业板股票,成为市场做空的主要动力。6月下旬,由于股市前期跌幅较大、宏观基本面的变差逼近最坏的临界点,以及管理层正面表态带来的预期政策放松,导致市场出现短期反弹。

本基金在1季报中对宏观经济和市场作出了前瞻性的判断,在2季度期初适度降低仓位,减持了部分周期股,增持了估值合理、业绩确定的消费、价值成长类股票,并在6月下旬迅速提高了仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金基金份额净值为1.117元;本报告期基金份额净值增长率为-12.96%,同期业绩比较基准收益率为-1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年下半年,投资面临的宏观环境在边际上有所改善。通胀方面,在付出了经济增速连续下滑和市场流动性极其低迷的代价后,持续严厉的紧缩政策有望在下半年开始见效,通胀增速逐步下行的概率较大。经济增长方面,全面紧缩政策让市场出现超调的担忧,政府通过对保障房、中小企业、战略新兴产业等扶持领域的定向放松,经济增速有望见底回升。政策和流动性也将在“稳增长、控通胀、调结构”的均衡政策下逐步摆脱最紧点。

因此我们对3季度的A股市场持谨慎乐观态度。证券市场方面,经济的温和着陆使盈利仍能保持不错的水平,工业企业去库存周期已接近尾声。当前估值水平较低,投资者情绪已经比较充分的反映了对滞胀情况下比较悲观情景的担忧,期待有一波行情的人在增加。综合各方面情况,3季度A股市场整体氛围较2季度有所好转。

但是我们也注意到,在市场预期好转的同时,基本面上的不确定性并不能忽略。政策方面依然维持上半年的“锁控”基调、通胀虽然边际有所改善但绝对水平依然较高、经济增速受累于持续的紧缩而逐步下降。下半年投资环境的复杂性还是很大,不过结构性投资机会可以期待。

本基金下半年将重点投资受益于扩大内需和经济转型的消费、成长类行业中的优质公司,同时也关注估值低廉的地产保险等价值股,以及经济景气可能好转后的资源、工程机械、交运设备等弹性品种。我们将继续维持稳健进取的投资风格,在投资安全的基础上,力争为投资人获得风险可控的合理收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同第十五部分三、收益分配原则“3、基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配”,以及本报告3.1本期利润为-1,574,008,597.87元,因此报告期内本基金未实施当期利润分配。

附说明:本基金的基金管理人于2011年1月18日发布《嘉实策略增长混合型证券投资基金2010年年度收益分配公告》,实施本基金2010年度利润分配,每10份基金份额发放红利1.28元,具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年上半年,本基金托管人在对嘉实策略增长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年上半年,嘉实策略增长混合型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实策略增长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,嘉实策略增长混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为1,160,420,183.52元。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实策略增长混合型证券投资基金2011年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:嘉实策略增长混合型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	1,190,746,981.12	636,189,268.67
结算备付金		1,160,855.47	14,399,959.35
存出保证金		7,730,564.02	3,435,111.28
交易性金融资产	6.4.7.2	8,196,576,242.19	12,555,237,030.66
其中:股票投资		7,787,400,210.79	12,160,380,220.06
基金投资		-	-
债券投资		409,176,031.40	394,856,810.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	50,000,000.00	-
应收证券清算款		-	225,520,656.53
应收利息	6.4.7.5	3,555,132.61	7,245,518.34
应收股利		1,867,795.74	-
应收申购款		115,018.81	22,147,509.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		9,451,752,589.96	13,464,175,054.30
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		281,097,192.82	52,451,550.97
应付赎回款		3,996,187.77	7,887,913.59
应付管理人报酬		11,066,408.77	17,222,667.92
应付托管费		1,844,401.45	2,870,444.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,682,322.49	6,724,520.10
应交税费		215,205.30	215,205.30
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,988,605.06	1,928,822.24
负债合计		303,890,323.66	89,301,124.76
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	8,190,474,661.08	9,392,605,613.64
未分配利润	6.4.7.10	957,387,605.22	3,982,268,315.90
所有者权益合计		9,147,862,266.30	13,374,873,929.54
负债和所有者权益总计		9,451,752,589.96	13,464,175,054.30

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值1.117元,基金份额总额8,190,474,661.08份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-1,461,289,156.72	-877,942,264.50
1.利息收入		8,557,460.62	5,264,463.57
其中:存款利息收入	6.4.7.11	3,541,561.68	2,167,493.63
债券利息收入		4,915,762.63	3,096,969.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		100,136.31	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		720,245,633.42	664,290,524.56
其中:股票投资收益	6.4.7.12	676,764,847.60	641,633,516.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-542,040.00	404,710.01
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-14,435,735.41
股利收益	6.4.7.15	44,022,825.82	36,688,033.20
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-2,192,316,022.22	-1,548,015,907.83
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	2,223,771.46	518,655.20
减:二、费用		112,719,441.15	97,797,884.83
1.管理人报酬		77,248,373.24	67,227,147.75
2.托管费		12,874,728.88	11,204,524.60
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	21,795,578.15	18,806,978.88
5.利息支出		539,001.33	319,863.16
其中:卖出回购金融资产支出		539,001.33	319,863.16
6.其他费用	6.4.7.19	261,759.55	239,370.44
三、利润总额		-1,574,008,597.87	-975,740,149.33
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-1,574,008,597.87	-975,740,149.33

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	9,392,605,613.64	3,982,268,315.90	13,374,873,929.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,574,008,597.87	-1,574,008,597.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,202,130,952.56	-290,451,929.29	-1,492,582,881.85
其中:1.基金申购款	760,883,631.64	132,395,619.35	893,279,250.99
2.基金赎回款	-1,963,014,584.20	-422,847,548.64	-2,385,862,132.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-1,160,420,183.52	-1,160,420,183.52
五、期末所有者权益(基金净值)	8,190,474,661.08	957,387,605.22	9,147,862,266.30
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	7,050,412,721.98	1,913,179,926.51	8,963,592,648.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-975,740,149.33	-975,740,149.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,320,566,462.61	212,070,916.28	1,532,637,378.89
其中:1.基金申购款	2,032,437,304.73	347,007,481.42	2,379,444,786.15
2.基金赎回款	-711,870,842.12	-134,936,565.14	-846,807,407.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-583,293,536.69	-583,293,536.69
五、期末所有者权益(基金净值)	8,370,979,184.59	566,217,156.77	8,937,196,341.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____赵学军_____ _____李松林_____ _____王红____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2. 差错更正的说明

报告期内,本基金不存在重大会计差错事项。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(中国工商银行)	基金托管人、基金代销机构
国都证券有限责任公司	与基金管理人同受重大影响的公司、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券有限责任公司	476,026,975.05	3.54%	3,242,522,743.37	26.02%

6.4.4.1.2债券交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.3债券回购交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4权证交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券有限责任公司	404,620.35	3.61%	404,620.35	10.99%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券有限责任公司	2,756,126.01	26.38%	2,407,156.14	54.02%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费后的净额列示。债券交易不计佣金。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	77,248,373.24	67,227,147.75
其中:支付销售机构的客户维护费	10,352,226.13	10,242,077.31

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值x1.5%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	12,874,728.88	11,204,524.60

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值x0.25%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2011年6月30日)及上年度末(2010年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,190,746,981.12	3,469,793.43	698,497,444.68	2,024,064.92

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.5.1.1 受限证券类别:股票

金额单位:人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002241	歌尔声学	2010-10-20	2011-10-21	非公开发行流通受限	33.01	22.71	2,600,000	42,913,000.00	59,046,000.00	-
600406	国电南瑞	2010-10-25	2011-10-21	非公开发行流通受限	52.00	33.16	686,660	17,853,160.00	22,769,645.60	-

注:1、本基金于2010年10月20日参与认购歌尔声学股份有限公司(简称“歌尔声学”)非公开发行股票,以每股33.01元的价格购入1,300,000股。歌尔声学于2011年6月3日实施2010年度利润分配,向全体股东以资本公积金每10股转增10股,本基金新增1,300,000股。

2、本基金于2010年10月25日参与认购国电南瑞科技股份有限公司(简称“国电南瑞”)非公开发行股票,以每股52.00元的价格购入343,330股。国电南瑞于2011年3月25日实施2010年度利润分配,向全体股东以资本公积金每10股转增10股,本基金新增343,330股。

6.4.5.1.2 受限证券类别:债券

本期末(2011年6月30日),本基金未持有流通受限的债券。

6.4.5.1.3 受限证券类别:其他

本期末(2011年6月30日),本基金未持有流通受限的其他证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600315	上海家化	2010年12月6日	筹划国资改革事宜停牌	35.60	未知	未知	6,668,358	136,434,413.32	237,393,544.80	-
000876	新希望	2011年6月29日	筹划重大资产重组停牌	19.95	2011年7月5日	21.95	2,085,321	42,433,343.66	41,602,153.95	-

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2011年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2011年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,787,400,210.79	82.39
	其中:股票	7,787,400,210.79	82.39
2	固定收益投资	409,176,031.40	4.33
	其中:债券	409,176,031.40	4.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	0.53
	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	1,191,907,836.59	12.61
6	其他各项资产	13,268,511.18	0.14
7	合计	9,451,752,589.96	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	151,318,908.46	1.65
C	制造业	5,007,450,985.06	54.74
C0	食品、饮料	1,427,396,924.08	15.60
C1	纺织、服装、皮毛	6,340,000.00	0.07
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	33,747,024.00	0.37
C4	石油、化学、塑胶、塑料	237,393,544.80	2.60
C5	电子	96,699,644.52	1.06
C6	金属、非金属	441,365,965.48	4.82
C7	机械、设备、仪表	1,170,880,663.33	12.80
C8	医药、生物制品	1,593,627,218.85	17.42
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,892,876.10	0.51
F	交通运输、仓储业	62,993,497.60	0.69
G	信息技术业	748,831,209.64	8.19
H	批发和零售贸易	428,435,268.73	4.68
I	金融、保险业	1,028,311,091.03	11.24
J	房地产业	230,688,065.27	2.52
K	社会服务业	62,569,172.56	0.68
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	19,909,136.34	0.22
	合计	7,787,400,210.79	85.13

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	11,354,829	548,097,595.83	5.99
2	000651	格力电器	17,070,283	401,151,650.50	4.39
3	000650	仁和药业	22,536,491	320,694,266.93	3.51
4	000858	五粮液	8,970,738	320,434,761.36	3.50
5	600887	伊利股份	18,062,529	300,741,107.85	3.29
6	600750	江中药业	12,041,262	294,770,093.76	3.22
7	600079	人福医药	13,325,098	293,951,661.88	3.21
8	002152	广电运通	8,862,224	273,222,365.92	2.99
9	600406	国电南瑞	6,695,720	240,898,523.60	2.63
10	600315	上海家化	6,668,358	237,393,544.80	2.60

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http:/www.jsfund.cn)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前20名的股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	452,968,177.60	3.39
2	000877	天山股份	256,783,355.27	1.92
3	600036	招商银行	248,657,315.48	1.86
4	600720	祁连山	211,749,947.49	1.58
5	002304	洋河股份	192,918,682.45	1.44
6	600887	伊利股份	188,762,230.17	1.41
7	600031	三一重工	173,996,811.75	1.30
8	600362