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
送出日期:2012年3月30日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

2011年度报告摘要

2011年12月31日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月22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。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实主题精选混合型证券投资基金
基金简称	嘉实主题混合
基金主代码	070010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月21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
报告期末基金份额总额	8,337,495,210.94份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	充分把握中国崛起过程中的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	采用"主题投资策略",从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合,并优先考虑股票类资产的配置,剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%
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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010)65215588	(010)66594855
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(010)66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-4,444,841.42	884,398,971.65	2,091,957,961.13
本期利润	-2,630,029,088.75	2,526,887,349.80	4,565,549,833.20
加权平均基金份额本期利润	-0.2910	0.2142	0.5320
本期加权平均净值利润率	-21.66%	15.66%	52.56%
本期基金份额净值增长率	-20.24%	19.11%	82.49%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	45,726,316.84	131,784,004.34	-632,334,871.75
期末可供分配基金份额利润	0.0055	0.0130	-0.0782
期末基金资产净值	9,705,779,919.06	14,852,534,641.01	9,938,026,564.74
期末基金份额净值	1.164	1.465	1.230
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	185.71%	258.23%	200.77%

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
过去三个月	-8.13%	0.93%	-8.66%	1.34%	0.53%	-0.41%
过去六个月	-13.33%	0.81%	-21.87%	1.29%	8.54%	-0.48%
过去一年	-20.24%	0.92%	-23.82%	1.23%	3.58%	-0.31%
过去三年	73.36%	1.28%	28.19%	1.60%	45.17%	-0.32%
过去五年	81.26%	1.81%	15.95%	2.06%	65.31%	-0.25%
自基金合同生效起至今	185.71%	1.77%	72.43%	2.00%	113.28%	-0.23%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%。

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)=95%×(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+5%×同业存款日收益率

Benchmark(t)=(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

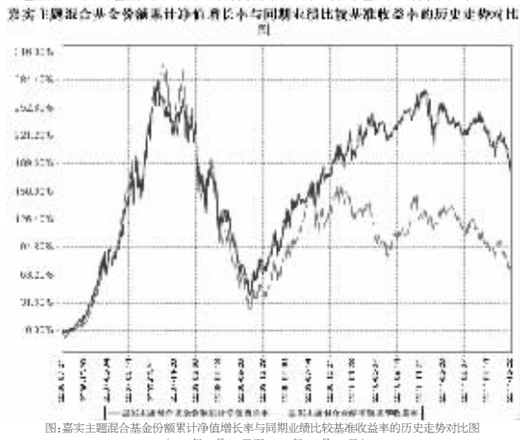
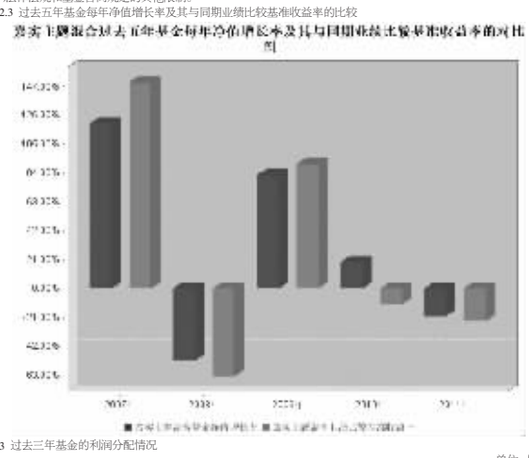


图:嘉实主题混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2006年7月21日至2011年12月31日)

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各项投资比例符合基金合同第十四条(二)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)约定:①)资产配置范围为:股票资产30%~95%,债券0~70%,权证0~3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;②)持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;③)本基金与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)在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五;⑤)持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的3%;⑥)法律法规和基金合同规定的其他限制。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	0.0500	19,668,088.59	30,979,012.47	50,647,101.06	2010年度利润分配于2011年实施
2010	-	-	-	-	
2009	-	-	-	-	
合计	0.0500	19,668,088.59	30,979,012.47	50,647,101.06	

§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。公司注册地在上海,总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。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12月31日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、29只开放式证券投资基金,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、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹唯	本基金基金经理	2007年7月21日	-	10年	曾任职于长城证券研究发展中心,2003年6月进入嘉实基金管理有限公司研究部工作,曾任嘉实浦安保本、嘉实稳健混合、嘉实策略混合基金经理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国籍。

注:①)任职日期、离任日期是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。③)2012年3月7日,本基金管理人发布《关于嘉实主题混合基金经理变更的公告》,邹唯先生不再担任本基金基金经理,聘请马惠明先生担任本基金基金经理职务。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《嘉实主题精选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

报告期内,国内经济是在以控制通胀为主线的紧缩性政策环境下运行。1-7月通胀不断上行,对于不断增大的通胀压力,政府加息3次、6次上调存款准备金率,出台包括限购在内的严厉的房地产调控政策,以及对价格的行政干预。7月之后,通胀逐渐趋稳并有所回落,但依然处于较高水平。在流动性紧缩,而经济没有明显减速的背景下,资金需求和供给矛盾凸显,出现企业融资困难、全社会资金成本不断上升的局面。随着紧缩效应的逐渐累加,终端需求出现疲弱,宏观经济增长逐季减速,企业增长和盈利均出现明显下滑。外围环境则持续动荡,主要事件是美国信用评级下调,欧债危机蔓延。总体而言,A股市场2011年是在偏负面的基本面和动荡的外围环境下运行的,从大类资产配置的角度,这样的宏观环境不利于股市的表现。

市场在一季度之后基本呈逐级下跌态势,主要指数全年跌幅均超过20%。风格上估值较低的大盘蓝筹相对较好,而估值偏高的创业板指数跌幅超过30%。行业上低估值的金融服务、消费类的食品饮料相对较好,而成长性行业如生物医药、电子信息则跌幅较大。无论是风格还是行业,估值回归是2011年股价变动的主要线索,估值水平成为行业或个股能否获得超额收益的关键因素。

回顾本基金的操作,在全年大部分时间里保持了低仓位,尤其是在一季度将仓位降到较低水平,年中略有提高,但还是在60%左右,低仓位在一定程度上回避了系统性风险,为组合净值带来了正贡献。结构上一些重仓持有的品种没有做调整,先后配置了化工、农业等主题,有得有失,值得总结的是主题投资和个股估值的匹配一致性问题,部分高估值的主题性个股给组合带来了较大负贡献。自上而下的主题选择和自下而上的个股甄别如何有效结合,是主题投资能否取得预期收益的关键因素,在今后的实践中需要认真思考并不断总结提高。

4.4.2 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1.164元;本报告期基金份额净值增长率为-20.24%,业绩比较基准收益率为-23.82%,本报告期基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率3.58个百分点。

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2012年,市场多空因素并存,一些重要变量存在不确定性,市场中长期可预测性较低。

一方面,经济增速将显著放缓,在出口和投资均减速的情景下,经济增长必然面临下行压力,尤其是经济中长期增长动力依然不明朗,传统增长模式面临各种要素制约的情况下,新兴产业无论在商业模式、技术、市场等方面在现阶段都难以承担带动经济增长的任务,经济转型所需要的体制、机制环境并不具备,增长路径和转型要求不匹配可能使两者都面临困境。企业盈利面临较大下滑压力,需求下降和成本高企可能在较长时间内并存,相当数量的公司存在业绩不达预期的风险。以8万亿信贷规模为基准,流动性和2011年基本相当,改善程度有限。外围不稳定因素不会在短期内完全消除,存在阶段性扰动可能。市场供求关系没有改善,IPO、再融资需求依然庞大。

另一方面,市场整体估值水平处于历史底部,股价包含了一定程度的悲观预期,通胀水平较2011年将有所缓解,随着经济增长放缓,资金成本将回落,在大类资产中,股市的相对吸引力增强,市场风险偏好将显著提升。因此,市场可能表现出具有可操作性的阶段波动特征。

本基金将自上而下,通过仓位控制把握市场波动机会,同时将通过自下而上个股选择、规避估值风险。行业层面估值水平和增长环境改善是重点关注的因素,地产存在行业环境改善的可能性,同时具备一定的估值防御性,存在获得超额收益的可能性,本基金将重点关注。在把握传统行业估值修复的同时,积极寻找具有内生增长动力,符合转型方向,在3-5年内能持续成长的优质公司长期投资,这些领域中,节能环保是重点关注的主题。

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《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

①)本基金的基金管理人于2011年1月18日发布《嘉实主题精选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0.05元,具体参见本报告7.4.11"利润分配情况"。

②)根据本报告3.1.1"本期利润"为-2,630,029,088.75元,以及本基金基金合同(十九、二)"基金收益分配原则")5、如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配;"的约定,本基金未实施2011年度利润分配,符合基金合同的约定。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对嘉实主题精选混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(往;财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内),投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

嘉实主题精选混合型证券投资基金2011年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、吴海霞签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2012)第20438号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:嘉实主题精选混合型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	345,833,097.94	805,459,695.28
结算备付金		1,676,931.63	350,977.76
存出保证金		3,059,074.69	1,585,586.72
交易性金融资产	7.4.7.2	7,373,015,501.21	13,981,560,919.18
其中:股票投资		6,074,440,815.21	12,589,383,015.58
基金投资		-	-
债券投资		1,298,574,686.00	1,392,177,903.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	1,970,001,120.00	-
应收证券清算款		15,369,078.22	74,426,638.02
应收利息	7.4.7.5	21,043,080.95	31,259,480.66
应收股利		-	-
应收申购款		328,418.97	1,198,175.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		9,730,326,303.61	14,895,841,473.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		7,111,698.69	9,051,478.02
应付管理人报酬		13,055,154.73	19,387,063.52
应付托管费		2,175,859.12	3,231,177.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,526,245.65	10,941,509.27
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	677,426.36	695,604.44
负债合计		24,546,384.55	43,306,832.49
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	8,337,495,210.94	10,135,377,147.53
未分配利润	7.4.7.10	1,368,284,708.12	4,717,157,493.48
所有者权益合计		9,705,779,919.06	14,852,534,641.01
负债和所有者权益总计		9,730,326,303.61	14,895,841,473.50

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.164元,基金份额总额8,337,495,210.94份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实主题精选混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-2,373,245,416.26	2,855,114,165.66
1.利息收入		117,831,092.86	204,073,899.06
其中:存款利息收入	7.4.7.11	13,898,034.78	13,406,459.23
债券利息收入		35,308,765.98	151,337,249.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		68,624,292.10	39,330,190.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益		132,052,365.71	994,589,771.12
其中:股票投资收益	7.4.7.12	115,703,749.83	1,082,107,350.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-9,364,594.72	-116,821,958.41
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	25,713,210.60	29,304,379.40
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-2,625,584,247.33	1,642,488,378.15
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	2,455,372.50	13,962,117.33
减:二、费用		256,783,672.49	328,226,815.86
1.管理人报酬		182,735,059.24	241,620,258.34
2.托管费		30,455,843.24	40,270,042.97
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	41,807,512.65	45,424,637.30
5.利息支出		1,227,104.28	316,278.25
其中:卖出回购金融资产支出		1,227,104.28	316,278.25
6.其他费用	7.4.7.19	558,153.08	595,599.00
三、利润总额		-2,630,029,088.75	2,526,887,349.80
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-2,630,029,088.75	2,526,887,349.80

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实主题精选混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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)	10,135,377,147.53	4,717,157,493.48	14,852,534,641.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,630,029,088.75	-2,630,029,088.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,797,881,936.59	-668,196,595.55	-2,466,078,532.14
其中:1.基金申购款	1,026,970,139.07	360,181,766.71	1,387,151,905.78
2.基金赎回款	-2,824,852,075.66	-1,028,378,362.26	-3,853,230,437.92
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-50,647,101.06	-50,647,101.06
五、期末所有者权益(基金净值)	8,337,495,210.94	1,368,284,708.12	9,705,779,919.06
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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)	8,082,957,608.80	1,855,068,955.94	9,938,026,564.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,526,887,349.80	2,526,887,349.80
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,052,419,538.73	335,201,187.74	2,387,620,726.47
其中:1.基金申购款	11,178,323,843.82	3,779,504,760.75	14,957,828,604.57
2.基金赎回款	-9,125,904,305.09	-3,444,303,573.01	-12,570,207,878.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	10,135,377,147.53	4,717,157,493.48	14,852,534,641.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

赵学军 李松林 王红

基金管理人公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 差错更正的说明

本基金无差错更正事项。

7.4.3 关联方关系

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
中国银行股份有限公司(下"中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
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

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	182,735,059.24	241,620,258.34
其中:支付销售机构的客户维护费	21,748,236.23	28,206,103.45

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×1.5%/当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	30,455,843.24	40,270,042.97

注:支付基金托管人中国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×0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	149,055,865.38	99,954,953.42	-	-	800,170,000.00	1,227,104.28
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	1,491,611,844.68	827,449,656.95	-	-	390,360,000.00	315,212.50

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 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12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 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12月31日)及上年度末(2010年12月31日),其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	345,833,097.94	13,677,948.58	805,459,695.28	13,213,091.23

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 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12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发/配发证券而于期末持有的流通受限证券

7.4.12.1.1 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
002093	国脉科技	2011年1月13日	2012年1月16日	非公开发行流通受限	15.50	6.42	3,280,000	25,420,000.00	21,057,600.00	-
002651	利君股份	2011年12月28日	2012年4月6日	ipo网下锁定三个月	25.00	25.00	500,000	12,500,000.00	12,500,000.00	-

注:本基金于2011年1月13日参与认购国脉科技股份有限公司(简称"国脉科技")非公开发行股票,以每股15.50元的价格购入1,640,000股。国脉科技于2011年9月9日实施2011年半年度资本公积转增股本方案,向全体股东以资本公积每10股转增10股,本基金新增1,640,000股。

7.4.12.1.2 受限证券类别:债券

本期末(2011年12月31日),本基金未持有流通受限的债券。

7.4.12.1.3 受限证券类别:其他

本期末(2011年12月31日),本基金未持有流通受限的其他证券。

7.4.5.2 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
002214	大立科技	2011年11月10日	重大事项停牌	37.90	2012-2-29	34.11	3,220,534	144,645,808.04	122,058,238.60	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无证券交易所债券正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 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	6,074,440,815.21	62.43
	其中:股票	6,074,440,815.21	62.43
2	固定收益投资	1,298,574,686.00	13.35
	其中:债券	1,298,574,686.00	13.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,970,001,120.00	20.25
	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	347,510,029.57	3.57
6	其他各项资产	39,799,652.83	0.41
	合计	9,730,326,303.61	100.00

8.2 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	266,496,162.58	2.75
B	采掘业	60,770,697.40	0.63
C	制造业	3,860,775,865.44	39.78
C0	食品、饮料	143,152,546.61	1.47
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	584,693,319.51	6.02
C5	电子	123,884,607.10	1.28
C6	金属、非金属	2,802,115.80	0.03
C7	机械、设备、仪表	1,053,208,160.30	10.85
C8	医药、生物制品	1,828,740,319.12	18.84
C99	其他制造业	124,294,797.00	1.28
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,159,543.02	0.18
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,219,825,173.60	12.57
H	批发和零售贸易	130,534,594.05	1.34
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	329,280,000.00	3.39
K	社会服务业	92,123,080.80	0.95
L	传播与文化产业	97,475,698.32	1.00
M	综合类	-	-
	合计	6,074,440,815.21	62.59

8.3 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	600518	康美药业	75,461,960	846,683,191.20	8.72
2	600406	国电南瑞	27,000,000	842,400,000.00	8.68
3	002123	荣信股份	22,659,882	370,035,873.06	3.81
4	002038	双鹭药业	10,460,914	343,641,024.90	3.54
5	600256	广汇股份	16,000,000	329,280,000.00	3.39
6	002093	国脉科技	38,774,872	248,934,678.24	2.56
7	000525	红太阳	15,532,258	215,432,418.46	2.22
8	300105	龙源技术	3,478,434	178,408,879.86	1.84
9	000792	盐湖股份	5,442,504	173,996,852.88	1.79
10	600038	哈飞股份	9,845,609	171,510,508.78	1.77

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)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额前20名的股票明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 |