



嘉实服务增值行业证券投资基金

2009年第三季度报告

2009年9月30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：2009年10月28日



嘉实服务增值行业证券投资基金2009年第三季度报告

§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 2009 年 10 月 26 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。

本报告期为2009年7月1日起至2009年9月30日止。

§2 基金产品概况

(1) 基金简称	嘉实服务增值行业混合（深交所净值揭示简称：嘉实服务）
(2) 基金代码	070006（深交所净值揭示代码：160705）
(3) 基金运作方式	契约型开放式
(4) 基金合同生效日	2004 年 4 月 1 日
(5) 报告期末基金份额总额	1, 493, 460, 318. 20 份
(6) 投资目标	在力争资本本金安全和流动性前提下超过业绩比较基准，在追求长期稳定增长的同时不放弃短期收益。
(7) 投资策略	在全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率并制定资产配置比例的基础上，制订本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。同时，根据合适的定性、定量指标选择服务业及其他产业内具有竞争优势的上市公司所发行的股票，获取稳定的长期回报。
(8) 业绩比较基准	投资基准指数=中信综合指数×80%+中信国债指数×20%
(9) 风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金

(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7月1日至2009年9月30日）
1	本期已实现收益	294,238,548.94
2	本期利润	-121,186,027.01
3	加权平均基金份额本期利润	-0.0798
4	期末基金资产净值	4,855,946,636.23
5	期末基金份额净值	3.251

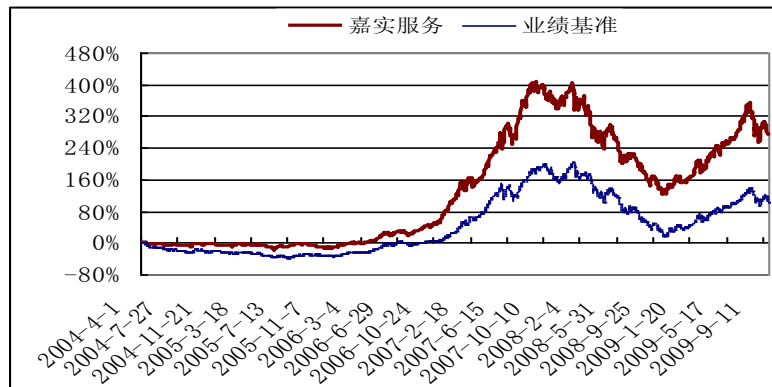
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.51%	2.21%	-2.66%	1.89%	1.15%	0.32%

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：嘉实服务增值行业混合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

（2004年4月1日至2009年9月30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的各项投资比例符合基金合同第十八条（（二）投资范围和（六）投资组合比例限制）的约定：（1）



在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围：股票资产 25%-95%；债券资产 0%-70%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，基金投资于服务业股票的比例不低于基金股票资产的 80%。（2）持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%。（3）本基金与由本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）法律法规规定的其他限制。

§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		
陈勤	本基金基金经理	2008年3月20日	-	7	曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行证券分析师，华夏基金管理有限公司基金经理助理，银华基金管理有限公司投资管理部，曾任银华优势企业混合基金经理。2007年11月加盟嘉实基金管理有限公司。工商管理硕士(MBA)、经济学硕士、特许金融分析师(CFA)，具有基金从业资格，国籍加拿大。

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、《嘉实服务增值行业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业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

报告期内，市场主要指数经历了大幅震荡的过程，在 7 月创出年度新高后大幅回落，市场情绪明显转向防御。其主要反映的是对资金流动性紧缩和经济复苏前景和过程，以及偏高的估值水平的担忧；同时，市场缺乏新增资金以及资金需求的持续增加也是造成调整的原因。从板块角度看，表现相对较好的是家电、汽车、通信设备，相对较差的是房地产、金融、交通运输等。本基金在季度前期较好地把握了市场上涨的趋势而取得良好成绩，但在市场震荡下跌过程中没有能及时进行调整而遭受了一定净值损失。

4.4.2 本基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 3.251 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.51%，业绩比较基准收益率为-2.66%。

4.4.3 市场展望和投资策略

判断市场在下阶段会继续维持震荡的格局，年内创出新高的可能性在降低，但结构、主题和个股机会继续活跃。市场在流动性紧缩的预期与微观企业业绩改善和可能的通胀预期之间博弈，同时，整体估值水平也处于合理范围内，从而限制了市场上涨的空间。本组合在下阶段看好的板块包括银行，地产的结构性的机会，新能源中的智能电网和太阳能相关行业，家电，工程机械，信息技术等。同时，将继续挖掘一些相对估值较低并且持续成长空间大的个股作为中期配置。

§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	3,979,027,494.39	80.66
	其中：股票	3,979,027,494.39	80.66
2	固定收益投资	269,208,095.90	5.46
	其中：债券	269,208,095.90	5.46
	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	676,319,062.92	13.71
6	其他资产	8,764,717.82	0.18



合计	4,933,319,371.03	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	145,591,442.42	3.00
C	制造业	1,271,338,676.84	26.18
C0	食品、饮料	26,065,486.74	0.54
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	47,201,917.40	0.97
C4	石油、化学、塑胶、塑料	107,314,337.63	2.21
C5	电子	48,355,475.23	1.00
C6	金属、非金属	351,022,264.56	7.23
C7	机械、设备、仪表	437,087,722.70	9.00
C8	医药、生物制品	153,723,194.86	3.17
C99	其他制造业	100,568,277.72	2.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	24,128,058.31	0.50
E	建筑业	343,980,802.68	7.08
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	257,997,191.38	5.31
H	批发和零售贸易	173,356,686.74	3.57
I	金融、保险业	1,031,773,328.96	21.25
J	房地产业	384,108,363.00	7.91
K	社会服务业	22,731,425.28	0.47
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	324,021,518.78	6.67
	合计	3,979,027,494.39	81.94

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	601398	工商银行	74,566,535	355,682,371.95	7.32
2	600048	保利地产	14,475,450	349,437,363.00	7.20
3	600016	民生银行	43,649,845	294,199,955.30	6.06
4	601318	中国平安	5,621,705	285,020,443.50	5.87
5	000063	中兴通讯	3,867,565	147,663,631.70	3.04
6	600970	中材国际	3,604,400	122,189,160.00	2.52
7	000009	中国宝安	10,701,439	109,903,778.53	2.26
8	600895	张江高科	8,362,191	108,792,104.91	2.24
9	000961	中南建设	5,943,778	102,292,419.38	2.11
10	600208	新湖中宝	9,469,706	100,568,277.72	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	-	-
2	央行票据	204,467,000.00	4.21
3	金融债券	49,885,000.00	1.03
	其中：政策性金融债	49,885,000.00	1.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	14,856,095.90	0.31
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
合计		269,208,095.90	5.54

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	0801112	08 央行票据 112	1,000,000	96,520,000.00	1.99
2	0901043	09 央行票据 43	600,000	59,802,000.00	1.23
3	090404	09 农发 04	500,000	49,885,000.00	1.03
4	0801110	08 央行票据 110	500,000	48,145,000.00	0.99
5	110007	博汇转债	133,610	14,856,095.90	0.31

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受到公开谴责、处罚的情况。

根据中兴通讯股份有限公司 2008 年 10 月 7 日发布的《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处 07 年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，监管部门对公司 2008 年进行了 16 万元的相关经济处罚及要求公司补缴企业所得税人民币 380 万元(公司已在检查期间缴纳)。

本基金投资于中兴通讯的决策程序说明：本基金管理人认为，该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响；本基金投资中兴通讯的决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

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	1,638,549.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,688,768.29
5	应收申购款	1,437,400.41



6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		8,764,717.82

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细：无

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	1,498,508,511.09
报告期内基金总申购份额	359,593,875.30
报告期内基金总赎回份额	364,642,068.19
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,493,460,318.20

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服务增值行业证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实服务增值行业证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实服务增值行业证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实服务增值行业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) 报告期内嘉实服务增值行业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

2009年10月28日