

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金 2010 年半年度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人： 嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2010 年 8 月 26 日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，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 2010 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	4
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	7
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.....	7
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	8
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	8
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	8
§5 托管人报告.....	9
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	9
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	9
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	9
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	9
6.1 资产负债表.....	9
6.2 利润表.....	10
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	11
6.4 报表附注.....	12
§7 投资组合报告.....	25
7.1 期末基金资产组合情况.....	25
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	25
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	26
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
§8 基金份额持有人信息.....	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	38
§9 开放式基金份额变动.....	38

§10 重大事件揭示.....	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录.....	41
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金
基金简称	嘉实量化阿尔法股票
交易主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20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	1,717,150,077.14 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析，根据市场情况灵活配置大类资产：股票投资以“定量投资”为主，依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实 Alpha 多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统，同时辅以“定性投资”策略；债券投资采取“自上而下”的策略。
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	胡勇钦
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95588
传真	(010) 65182266	(010) 66105798
注册地址	上海市浦东新区富城路 99 号 震旦国际大楼 1702 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市建国门北大街 8 号 华润大厦 8 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100005 (办公地址)	100140
法定代表人	王忠民	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街8号华润大厦8层

§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	本报告期（2010年1月1日至2010年6月30日）
本期已实现收益	-163,475,022.53
本期利润	-514,166,657.25
加权平均基金份额本期利润	-0.2708
本期加权平均净值利润率	-23.90%
本期基金份额净值增长率	-22.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2010年6月30日）
期末可供分配利润	-93,180,600.15
期末可供分配基金份额利润	-0.0543
期末基金资产净值	1,623,969,476.99
期末基金份额净值	0.946
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2010年6月30日）
基金份额累计净值增长率	0.76%

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	-6.71%	1.37%	-5.64%	1.25%	-1.07%	0.12%
过去三个月	-19.76%	1.65%	-17.73%	1.36%	-2.03%	0.29%
过去六个月	-22.43%	1.47%	-21.34%	1.19%	-1.09%	0.28%
过去一年	-12.61%	1.88%	-13.17%	1.42%	0.56%	0.46%
自基金合同生效起至今	0.76%	1.73%	7.72%	1.38%	-6.96%	0.35%

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作为股票型基金，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：

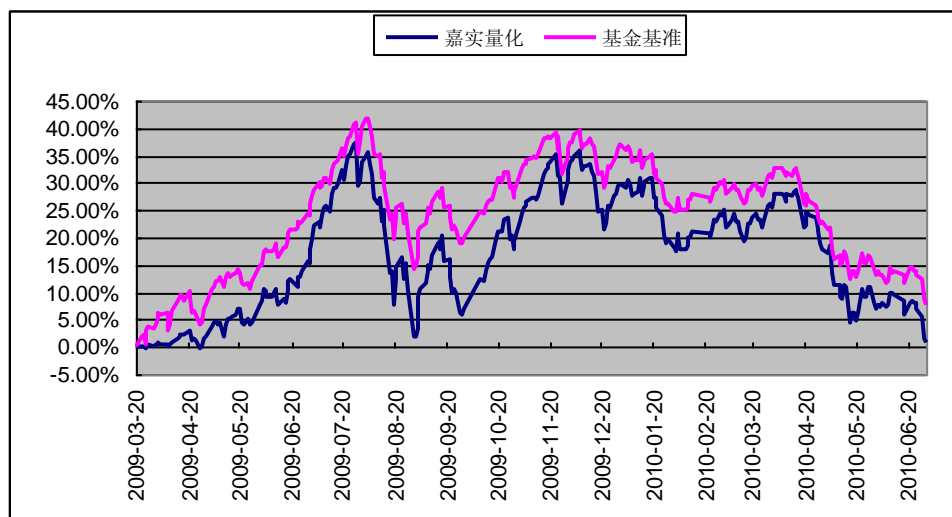
$$Benchmark_0 = 1000$$

$$Return_t = 75\% \times (\text{沪深300指数}_t / \text{沪深300指数}_{t-1} - 1) + 25\% \times (\text{上证国债指数}_t / \text{上证国债指数}_{t-1} - 1)$$

$$Benchmark_t = (1 + Return_t) \times Benchmark_{t-1}$$

其中 $t=1, 2, 3, \dots$ 。

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：嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月20日至2010年6月30日)

注：根据本基金基金合同和招募说明书的约定，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十一部分（二、投资范围和五、（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2010年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式基金、18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。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		
王永宏	本基金基金经理	2009年3月20日	—	12年	曾任海通证券业务经理，大成基金管理有限公司研究员。2001年12月加盟嘉实基金，历任产品总监、首席金融工程师、高级定量分析师。经济学博士，具有基金从业资格，中国国籍。
陶羽	本基金基金经理	2009年3月20日	—	6年	曾任美国高盛公司定量分析师，美国德意志资产管理公司高级定量分析师、基金经理。2008年8月加盟嘉实基金，任高级定量分析师。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 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、《嘉实量化阿尔法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 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，中国经济持续向好，但 A 股市场大幅下跌。在政策支持预期推动下，新能源、智能电网、新经济等题材股和成长股大幅跑赢地产、钢铁、煤炭等传统产业。在地产调控政策出台以及希腊主权债务危机等外部风险因素的共同影响下，投资者对经济二次探底担忧加大，下调了对 A 股上市公司的盈利预期，从而造成了市场的大幅度下跌。

报告期内，我们坚持量化投资方法和原则。在行业配置上，相对侧重银行等估值低以及医药等盈利增长比较确定的行业。但由于对政策调控力度以及经济可能出现的下行风险估计不足，本基金配置的地产、有色等周期性行业跌幅较大，对收益产生了较大影响。

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 0.946 元；本报告期基金份额净值增长率为-22.43%，同期业绩比较基准收益率为-21.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为市场将维持区间震荡的格局。一方面，物价压力的存在使实行新的刺激政策的可能性很小。同时，市场对 2010 年盈利预测有所降低，对地方融资平台的风险暴露仍有担忧。这些因素，都压制了 A 股大幅度上行。然而另一方面，以沪深 300 为代表的大盘股估值已经接近历史底部，产业资本在两倍市净率水平上开始增仓，这些信号又对整个市场形成一定支撑。

基于这些判断，未来一段时间内，我们将采取相对谨慎的仓位和行业结构。具体来讲，我们将重点关注交通运输、医药、食品饮料等行业。同时，对成长股要进行谨慎鉴别。我们认为，只有那些真正受益于中国长期经济转型的产业比如节能环保、二线城市消费等，才是长期战略配置的方向。

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同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验。基金经理兼任估值委员，参加估值专业委员会会议，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、基金收益分配原则“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 3.1.1 本期利润为-514,166,657.25 元，3.1.2 期末可供分配利润为-93,180,600.15 元，因此报告期内本基金未实施利润分配。

§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

2010年上半年，本基金托管人在对嘉实量化阿尔法股票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

2010年上半年，嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实量化阿尔法股票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，嘉实量化阿尔法股票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170,600,558.75元。

5.3 托管人对本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量化阿尔法股票型证券投资基金2010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：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

报告截止日：2010年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产			
银行存款	6.4.7.1	460,966,352.02	298,036,953.76
结算备付金		4,137,498.91	9,068,757.29
存出保证金		2,781,571.88	3,201,169.11
交易性金融资产	6.4.7.2	1,171,741,331.61	2,744,136,713.82
其中：股票投资		1,171,538,915.11	2,744,136,713.82
基金投资		-	-
债券投资		202,416.50	-
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	-	-
应收证券清算款		-	10,993,242.28
应收利息	6.4.7.5	80,936.27	54,605.43
应收股利		653,140.89	-
应收申购款		1,445,508.75	3,377,427.18
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,641,806,340.33	3,068,868,868.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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		-	11,400,018.31
应付赎回款		7,987,281.45	9,015,080.98
应付管理人报酬		2,151,933.65	3,980,768.83
应付托管费		358,655.60	663,461.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	7,116,052.70	5,259,320.12
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	222,939.94	133,974.96
负债合计		17,836,863.34	30,452,624.70
所有者权益			
实收基金	6.4.7.9	1,717,150,077.14	2,338,261,385.38
未分配利润	6.4.7.10	-93,180,600.15	700,154,858.79
所有者权益合计		1,623,969,476.99	3,038,416,244.17
负债和所有者权益总计		1,641,806,340.33	3,068,868,868.87

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.946 元，基金份额总额 1,717,150,077.14 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2010年1月1日至2010年6月30日	2009年3月20日至2009年6月30日
一、收入		-482,602,844.21	400,634,610.03

1.利息收入		1,034,396.89	2,492,107.35
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,034,331.19	2,492,107.35
债券利息收入		65.70	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-134,323,359.41	255,655,464.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-142,126,064.88	243,391,431.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	7,802,705.47	12,264,033.27
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-350,691,634.72	140,646,778.91
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	1,377,753.03	1,840,259.18
减：二、费用		31,563,813.04	26,028,367.33
1. 管理人报酬		16,019,028.80	11,325,990.00
2. 托管费		2,669,838.12	1,887,665.01
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	12,670,564.62	12,716,404.09
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	204,381.50	98,308.23
三、利润总额		-514,166,657.25	374,606,242.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-514,166,657.25	374,606,242.70

注：本基金合同生效日为 2009 年 3 月 20 日，上年度可比期间是指 2009 年 3 月 20 日至 2009 年 6 月 30 日（下同）。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	2,338,261,385.38	700,154,858.79	3,038,416,244.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-514,166,657.25	-514,166,657.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-621,111,308.24	-108,568,242.94	-729,679,551.18
其中：1.基金申购款	354,923,311.46	57,508,611.27	412,431,922.73

2.基金赎回款	-976,034,619.70	-166,076,854.21	-1,142,111,473.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-170,600,558.75	-170,600,558.75
五、期末所有者权益（基金净值）	1,717,150,077.14	-93,180,600.15	1,623,969,476.99
项目	上年度可比期间		
	2009年3月20日至2009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）	2,961,222,796.80	-	2,961,222,796.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	374,606,242.70	374,606,242.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-817,191,594.29	-47,101,796.97	-864,293,391.26
其中：1.基金申购款	546,060,312.50	46,550,822.27	592,611,134.77
2.基金赎回款	-1,363,251,906.79	-93,652,619.24	-1,456,904,526.03
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）	2,144,031,202.51	327,504,445.73	2,471,535,648.24

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：

基金管理公司负责人赵学军， 主管会计工作负责人李松林， 会计机构负责人王红。

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第 1424 号《关于核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的批复》核准，由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,960,807,901.27 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 028 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,961,222,796.80 份基金份额，其中认购资金利息折合 414,895.53 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为股票资产(A 股以及监管机构允许投资的其他市场的股票资产等)、衍生工具(权证等)、债券资产(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等)、债券回购、以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为：股票等权益类资产占基

金资产的比例为 60-95%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5-40%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数×75% + 上证国债指数×25%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明**6.4.7.1 银行存款**

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
活期存款	460,966,352.02
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
存款期限3个月-1年	-
其他存款	-
合计	460,966,352.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,396,291,383.05	1,171,538,915.11	-224,752,467.94
债券	交易所市场	199,700.00	202,416.50
	银行间市场	-	-
	合计	199,700.00	202,416.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,396,491,083.05	1,171,741,331.61	-224,749,751.44

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本期末本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末本基金未持有买断式逆回购金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	79,567.19
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,303.38
应收债券利息	65.70

应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	80,936.27

6.4.7.6 其他资产

本期末本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	7,116,052.70
银行间市场应付交易费用	-
合计	7,116,052.70

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	29,543.25
预提费用	193,396.69
其他应付款	-
合计	222,939.94

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,338,261,385.38	2,338,261,385.38
本期申购	354,923,311.46	354,923,311.46
本期赎回	-976,034,619.70	-976,034,619.70
本期末	1,717,150,077.14	1,717,150,077.14

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	519,017,558.72	181,137,300.07	700,154,858.79
本期利润	-163,475,022.53	-350,691,634.72	-514,166,657.25
本期基金份额交易产生的变动数	-111,508,047.72	2,939,804.78	-108,568,242.94
其中：基金申购款	58,917,836.05	-1,409,224.78	57,508,611.27
基金赎回款	-170,425,883.77	4,349,029.56	-166,076,854.21

本期已分配利润	-170,600,558.75	-	-170,600,558.75
本期末	73,433,929.72	-166,614,529.87	-93,180,600.15

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
活期存款利息收入	991,968.37
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	42,103.33
其他	259.49
合计	1,034,331.19

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	4,502,641,128.99
卖出股票成本总额	4,644,767,193.87
买卖股票差价收入	-142,126,064.88

6.4.7.13 债券投资收益

本期本基金无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本期本基金无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	7,802,705.47
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,802,705.47

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
1.交易性金融资产	-350,691,634.72
——股票投资	-350,694,351.22
——债券投资	2,716.50
——资产支持证券投资	-

——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-350,691,634.72

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
基金赎回费收入	972,580.25
转换基金补偿收入	405,138.29
其他	34.49
合计	1,377,753.03

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
交易所市场交易费用	12,670,564.62
银行间市场交易费用	-
合计	12,670,564.62

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
审计费用	34,630.98
信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	11,984.81
其他	-
合计	204,381.50

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

报告期内，本基金不存在或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金不存在资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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

6.4.10 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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年3月20日至2009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	965,304,571.20	12.18%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	占期末应付佣金总量的比例
国都证券有限责任公司	820,506.55	12.36%	700,430.08	9.84%

上年度可比期间(2009年3月20日(基金合同生效日)至2009年6月30日)，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

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、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年3月20日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,019,028.80	11,325,990.00
其中：支付销售机构的客户维护费	2,467,844.47	1,602,444.87

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。

6.4.10.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年3月20日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,669,838.12	1,887,665.01

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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期及上年度可比期间(2009年3月20日(基金合同生效日)至2009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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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(2010年1月1日至2010年6月30日)、上年度可比期间(2009年3月20日基金合同生效日至2009年6月30日), 基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

报告期末(2010年6月30日)及上年度末(2009年12月31日), 其他关联方未持有本基金。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年6月30日		2009年3月20日至2009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	460,966,352.02	991,968.37	129,567,630.92	2,443,423.03

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期及上年度可比期间(2009年3月20日(基金合同生效日)至2009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。

6.4.11 利润分配情况

单位: 人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2010-1-20	-	2010-1-20	0.800	82,680,520.91	87,920,037.84	170,600,558.75	
合计				0.800	82,680,520.91	87,920,037.84	170,600,558.75	

注: 2010年1月16日, 本基金管理人发布《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金2009年年度收益分配公告》, 每10份基金份额派发现金红利0.80元。

6.4.12 期末(2010年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

期末（2010年6月30日）本基金未持有因认购新发/增发流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
600675	中华企业	2010-5-17	重要事项未公告	7.18	未知	未知	328,800	3,382,355.36	2,360,784.00	-
601318	中国平安	2010-6-29	筹划重大资产重组	46.81	未知	未知	614,710	30,280,835.50	28,774,575.10	-
601989	中国重工	2010-5-6	重要事项未公告	7.50	2010-7-16	6.71	100	738.00	750.00	-
000001	深发展 A	2010-6-30	筹划重大资产重组	17.51	未知	未知	1,417,747	30,320,981.23	24,824,749.97	-
000895	双汇发展	2010-3-22	筹划重大资产重组	43.57	2010-9-6	未知	110,810	5,729,263.13	4,827,991.70	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

期末本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

期末本基金无交易所债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，以追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。

本基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经、副经理、督察长、总经理助理以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体

负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购

赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	460,966,352.02	-	-	-	460,966,352.02
结算备付金	4,137,498.91	-	-	-	4,137,498.91
存出保证金	-	-	-	2,781,571.88	2,781,571.88
交易性金融资产	-	12,273.30	190,143.20	1,171,538,915.11	1,171,741,331.61
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售证券资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	80,936.27	80,936.27

应收股利	-	-	-	653,140.89	653,140.89
应收申购款	56,343.40	-	-	1,389,165.35	1,445,508.75
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	465,160,194.33	12,273.30	190,143.20	1,176,443,729.50	1,641,806,340.33
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	7,987,281.45	7,987,281.45
应付管理人报酬	-	-	-	2,151,933.65	2,151,933.65
应付托管费	-	-	-	358,655.60	358,655.60
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	7,116,052.70	7,116,052.70
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	222,939.94	222,939.94
负债总计	-	-	-	17,836,863.34	17,836,863.34
利率敏感度缺口	465,160,194.33	12,273.30	190,143.20	1,158,606,866.16	1,623,969,476.99
上年度末 2009年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	298,036,953.76	-	-	-	298,036,953.76
结算备付金	9,068,757.29	-	-	-	9,068,757.29
存出保证金	-	-	-	3,201,169.11	3,201,169.11
交易性金融资产	-	-	-	2,744,136,713.82	2,744,136,713.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	10,993,242.28	10,993,242.28
应收利息	-	-	-	54,605.43	54,605.43
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	29,821.08	-	-	3,347,606.10	3,377,427.18
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	307,135,532.13	-	-	2,761,733,336.74	3,068,868,868.87
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	11,400,018.31	11,400,018.31
应付赎回款	-	-	-	9,015,080.98	9,015,080.98
应付管理人报酬	-	-	-	3,980,768.83	3,980,768.83
应付托管费	-	-	-	663,461.50	663,461.50
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	5,259,320.12	5,259,320.12

应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	133,974.96	133,974.96
负债总计	-	-	-	30,452,624.70	30,452,624.70
利率敏感度缺口	307,135,532.13	-	-	2,731,280,712.04	3,038,416,244.17

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

2010年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为0.01%，（2009年12月31日：无），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票等权益类资产占基金资产的比例为60-95%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5-40%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证市值占基金资产净值的比例不超过3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末（2010年6月30日）		上年度末（2009年12月31日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）

交易性金融资产-股票投资	1,171,538,915.11	72.14	2,744,136,713.82	90.31
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,171,538,915.11	72.14	2,744,136,713.82	90.31

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位:人民币万元)	
		本期末 (2010年6月30日)	上年度末 (2009年12月31日)
	业绩比较基准上升5%	增加约7,327	增加约18,929
	业绩比较基准下降5%	减少约7,327	减少约18,929

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项: 无

§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	1,171,538,915.11	71.36
	其中:股票	1,171,538,915.11	71.36
2	固定收益投资	202,416.50	0.01
	其中:债券	202,416.50	0.01
	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	465,103,850.93	28.33
6	其他资产	4,961,157.79	0.30
	合计	1,641,806,340.33	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	28,199,852.88	1.74
B	采掘业	44,757,405.88	2.76
C	制造业	572,861,013.48	35.28
C0	食品、饮料	120,335,757.82	7.41
C1	纺织、服装、皮毛	13,451,988.43	0.83

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,157,974.92	0.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	79,778,265.12	4.91
C5	电子	20,052,469.63	1.23
C6	金属、非金属	74,533,330.59	4.59
C7	机械、设备、仪表	148,589,235.26	9.15
C8	医药、生物制品	107,042,562.01	6.59
C99	其他制造业	4,919,429.70	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,020,112.38	1.29
E	建筑业	3,891,275.84	0.24
F	交通运输、仓储业	41,537,167.06	2.56
G	信息技术业	76,185,008.95	4.69
H	批发和零售贸易	78,787,478.70	4.85
I	金融、保险业	176,458,930.44	10.87
J	房地产业	31,338,479.25	1.93
K	社会服务业	57,060,216.37	3.51
L	传播与文化产业	5,674,311.88	0.35
M	综合类	33,767,662.00	2.08
	合计	1,171,538,915.11	72.14

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600015	华夏银行	3,652,879	40,620,014.48	2.50
2	600036	招商银行	2,852,139	37,106,328.39	2.28
3	601318	中国平安	614,710	28,774,575.10	1.77
4	000001	深发展A	1,417,747	24,824,749.97	1.53
5	600000	浦发银行	1,182,849	16,086,746.40	0.99
6	600702	沱牌曲酒	1,342,001	14,936,471.13	0.92
7	600312	平高电气	1,438,155	14,626,036.35	0.90
8	600111	包钢稀土	400,000	14,204,000.00	0.87
9	002148	北纬通信	457,442	14,194,425.26	0.87
10	000651	格力电器	734,190	13,802,772.00	0.85
11	600258	首旅股份	804,401	13,280,660.51	0.82
12	000858	五粮液	531,184	12,870,588.32	0.79
13	600652	爱使股份	2,733,876	12,603,168.36	0.78
14	600406	国电南瑞	320,000	12,284,800.00	0.76
15	002285	世联地产	505,319	12,279,251.70	0.76
16	601169	北京银行	1,000,000	12,130,000.00	0.75
17	600327	大厦股份	1,314,150	11,801,067.00	0.73
18	600587	新华医疗	814,302	11,359,512.90	0.70
19	000876	新希望	1,320,081	11,247,090.12	0.69

20	601888	中国国旅	568,368	10,884,247.20	0.67
21	600079	人福医药	679,917	10,878,672.00	0.67
22	600827	XD 友谊股	681,601	10,523,919.44	0.65
23	600201	金宇集团	1,038,487	10,187,557.47	0.63
24	600458	时代新材	340,000	10,166,000.00	0.63
25	601628	中国人寿	410,173	10,131,273.10	0.62
26	000990	诚志股份	986,670	10,054,167.30	0.62
27	600276	恒瑞医药	249,915	9,764,179.05	0.60
28	000759	武汉中百	890,016	9,594,372.48	0.59
29	000729	燕京啤酒	475,420	9,413,316.00	0.58
30	600887	伊利股份	319,519	9,387,468.22	0.58
31	601877	正泰电器	527,300	9,359,575.00	0.58
32	000063	中兴通讯	485,571	9,342,386.04	0.58
33	600300	维维股份	1,650,150	9,339,849.00	0.58
34	600361	华联综超	1,165,372	9,276,361.12	0.57
35	000860	顺鑫农业	537,200	8,987,356.00	0.55
36	600219	南山铝业	1,139,583	8,843,164.08	0.54
37	002007	华兰生物	192,000	8,655,360.00	0.53
38	000650	仁和药业	569,910	8,480,260.80	0.52
39	600292	九龙电力	985,300	8,444,021.00	0.52
40	601001	大同煤业	300,454	8,406,702.92	0.52
41	600600	XD 青岛啤	247,466	8,171,327.32	0.50
42	002186	全聚德	310,246	8,162,572.26	0.50
43	000762	西藏矿业	320,000	8,160,000.00	0.50
44	600694	大商股份	187,200	7,920,432.00	0.49
45	000911	南宁糖业	581,687	7,893,492.59	0.49
46	000607	华立药业	1,440,000	7,876,800.00	0.49
47	000407	胜利股份	1,400,000	7,840,000.00	0.48
48	600325	华发股份	758,571	7,760,181.33	0.48
49	600054	黄山旅游	415,920	7,661,246.40	0.47
50	600779	水井坊	415,107	7,646,270.94	0.47
51	000594	国恒铁路	1,846,541	7,570,818.10	0.47
52	000581	威孚高科	554,800	7,545,280.00	0.46
53	600129	太极集团	964,588	7,176,534.72	0.44
54	000028	一致药业	249,934	7,148,112.40	0.44
55	000919	金陵药业	805,400	7,127,790.00	0.44
56	600470	六国化工	680,000	7,106,000.00	0.44
57	600359	新农开发	567,326	7,097,248.26	0.44
58	601006	大秦铁路	840,910	6,870,234.70	0.42
59	600038	哈飞股份	335,000	6,803,850.00	0.42
60	600486	扬农化工	379,740	6,732,790.20	0.41
61	000930	丰原生化	965,900	6,645,392.00	0.41

62	600595	中孚实业	594,900	6,627,186.00	0.41
63	600829	三精制药	380,000	6,604,400.00	0.41
64	600299	*ST 新材	854,029	6,593,103.88	0.41
65	601699	潞安环能	206,551	6,460,915.28	0.40
66	600765	中航重机	602,880	6,396,556.80	0.39
67	000939	凯迪电力	507,600	6,345,000.00	0.39
68	300053	欧比特	240,000	6,309,600.00	0.39
69	600616	金枫酒业	587,400	6,244,062.00	0.38
70	600739	辽宁成大	247,613	6,229,943.08	0.38
71	002048	宁波华翔	632,000	6,225,200.00	0.38
72	300052	中青宝	304,969	6,200,019.77	0.38
73	600386	北巴传媒	669,800	6,162,160.00	0.38
74	600418	江淮汽车	911,560	6,016,296.00	0.37
75	000989	九芝堂	494,799	5,898,004.08	0.36
76	600630	龙头股份	922,267	5,893,286.13	0.36
77	002183	怡亚通	497,000	5,874,540.00	0.36
78	000829	天音控股	405,680	5,866,132.80	0.36
79	000901	航天科技	545,971	5,803,671.73	0.36
80	600428	中远航运	802,140	5,759,365.20	0.35
81	600809	山西汾酒	140,000	5,744,200.00	0.35
82	600596	新安股份	579,980	5,730,202.40	0.35
83	000917	电广传媒	364,673	5,674,311.88	0.35
84	300013	新宁物流	372,941	5,541,903.26	0.34
85	600360	华微电子	804,232	5,517,031.52	0.34
86	002306	湘鄂情	239,949	5,422,847.40	0.33
87	600635	大众公用	814,100	5,389,342.00	0.33
88	000623	吉林敖东	200,201	5,317,338.56	0.33
89	600787	中储股份	794,354	5,266,567.02	0.32
90	000400	许继电气	200,000	5,256,000.00	0.32
91	000916	华北高速	1,296,200	5,249,610.00	0.32
92	002032	苏泊尔	270,500	5,247,700.00	0.32
93	600737	中粮屯河	556,800	5,228,352.00	0.32
94	600122	宏图高科	455,416	5,196,296.56	0.32
95	002242	九阳股份	441,120	5,068,468.80	0.31
96	601168	西部矿业	500,000	4,895,000.00	0.30
97	000895	双汇发展	110,810	4,827,991.70	0.30
98	002065	东华软件	200,000	4,820,000.00	0.30
99	600348	国阳新能	366,525	4,772,155.50	0.29
100	000679	大连友谊	474,313	4,738,386.87	0.29
101	600531	豫光金铅	334,366	4,674,436.68	0.29
102	600835	上海机电	497,700	4,648,518.00	0.29
103	600189	吉林森工	653,548	4,633,655.32	0.29

104	600255	鑫科材料	793,500	4,618,170.00	0.28
105	002203	海亮股份	451,540	4,592,161.80	0.28
106	002309	中利科技	153,847	4,581,563.66	0.28
107	600362	江西铜业	188,900	4,544,934.00	0.28
108	600688	S 上石化	593,096	4,531,253.44	0.28
109	000830	鲁西化工	1,019,400	4,475,166.00	0.28
110	000793	华闻传媒	866,400	4,453,296.00	0.27
111	600227	赤天化	941,921	4,417,609.49	0.27
112	000999	华润三九	190,000	4,360,500.00	0.27
113	600754	锦江股份	251,160	4,335,021.60	0.27
114	002366	丹甫股份	240,000	4,094,400.00	0.25
115	600438	通威股份	559,885	4,042,369.70	0.25
116	600741	华域汽车	496,208	3,999,436.48	0.25
117	000059	辽通化工	517,300	3,998,729.00	0.25
118	000568	泸州老窖	140,000	3,950,800.00	0.24
119	600511	国药股份	180,000	3,918,600.00	0.24
120	600660	福耀玻璃	440,000	3,916,000.00	0.24
121	002182	云海金属	347,915	3,900,127.15	0.24
122	601166	兴业银行	168,000	3,869,040.00	0.24
123	000402	金融街	462,300	3,846,336.00	0.24
124	600469	风神股份	379,981	3,818,809.05	0.24
125	000599	青岛双星	746,000	3,744,920.00	0.23
126	600050	中国联通	700,000	3,731,000.00	0.23
127	600993	马应龙	120,000	3,604,800.00	0.22
128	600570	恒生电子	239,980	3,604,499.60	0.22
129	600872	中炬高新	501,000	3,602,190.00	0.22
130	600170	上海建工	354,201	3,545,552.01	0.22
131	600686	金龙汽车	518,799	3,403,321.44	0.21
132	000042	深长城	270,507	3,400,272.99	0.21
133	600172	黄河旋风	500,000	3,345,000.00	0.21
134	600100	同方股份	158,500	3,334,840.00	0.21
135	000043	中航地产	338,697	3,268,426.05	0.20
136	600475	华光股份	239,909	3,250,766.95	0.20
137	600540	新赛股份	289,200	3,204,336.00	0.20
138	600096	云天化	200,000	3,202,000.00	0.20
139	600546	山煤国际	180,262	3,199,650.50	0.20
140	000737	南风化工	740,001	3,100,604.19	0.19
141	000950	建峰化工	434,600	2,937,896.00	0.18
142	600582	天地科技	150,000	2,709,000.00	0.17
143	600594	益佰制药	149,929	2,697,222.71	0.17
144	600118	中国卫星	172,131	2,693,850.15	0.17
145	600380	健康元	357,439	2,591,432.75	0.16

146	600798	宁波海运	640,000	2,560,000.00	0.16
147	000812	陕西金叶	514,662	2,542,430.28	0.16
148	600537	海通集团	140,000	2,518,600.00	0.16
149	002119	康强电子	239,999	2,481,589.66	0.15
150	300033	同花顺	68,461	2,414,619.47	0.15
151	600864	哈投股份	320,000	2,409,600.00	0.15
152	600879	航天电子	240,000	2,400,000.00	0.15
153	600675	中华企业	328,800	2,360,784.00	0.15
154	600549	厦门钨业	127,900	2,327,780.00	0.14
155	000060	中金岭南	170,300	2,203,682.00	0.14
156	600622	嘉宝集团	259,600	2,110,548.00	0.13
157	600744	华银电力	521,700	2,060,715.00	0.13
158	600289	亿阳信通	214,760	1,870,559.60	0.12
159	000070	特发信息	240,000	1,848,000.00	0.11
160	600105	永鼎股份	210,000	1,770,300.00	0.11
161	600830	香溢融通	173,400	1,718,394.00	0.11
162	600717	天津港	205,670	1,707,061.00	0.11
163	000635	英力特	149,915	1,646,066.70	0.10
164	600388	龙净环保	61,892	1,631,473.12	0.10
165	601939	建设银行	335,700	1,577,790.00	0.10
166	600851	海欣股份	340,000	1,564,000.00	0.10
167	000045	深纺织A	139,978	1,508,962.84	0.09
168	600677	航天通信	190,000	1,428,800.00	0.09
169	000768	西飞国际	139,921	1,371,225.80	0.08
170	600501	航天晨光	140,000	1,332,800.00	0.08
171	000589	黔轮胎A	133,700	1,324,967.00	0.08
172	000733	振华科技	130,505	1,212,391.45	0.07
173	600051	宁波联合	147,369	1,195,162.59	0.07
174	600288	大恒科技	166,900	1,099,871.00	0.07
175	600626	申达股份	177,178	1,093,188.26	0.07
176	300059	东方财富	20,000	1,082,800.00	0.07
177	000903	云内动力	100,000	999,000.00	0.06
178	600973	宝胜股份	70,000	973,700.00	0.06
179	002025	航天电器	100,000	963,000.00	0.06
180	002083	孚日股份	107,700	950,991.00	0.06
181	600488	天药股份	140,000	950,600.00	0.06
182	002142	宁波银行	80,000	881,600.00	0.05
183	600004	白云机场	96,600	852,978.00	0.05
184	000962	东方钨业	60,000	830,400.00	0.05
185	300015	爱尔眼科	20,000	814,000.00	0.05
186	600987	航民股份	121,400	783,030.00	0.05
187	000806	银河科技	169,000	780,780.00	0.05

188	000488	晨鸣纸业	118,827	767,622.42	0.05
189	000027	深圳能源	80,000	761,600.00	0.05
190	600547	山东黄金	20,000	728,000.00	0.04
191	600510	黑牡丹	72,500	687,300.00	0.04
192	000538	云南白药	10,000	645,000.00	0.04
193	600389	江山股份	70,000	590,100.00	0.04
194	600138	中青旅	38,310	578,481.00	0.04
195	600058	五矿发展	37,101	522,011.07	0.03
196	600797	浙大网新	80,000	488,000.00	0.03
197	601766	中国南车	100,001	482,004.82	0.03
198	000659	珠海中富	80,900	477,310.00	0.03
199	000910	大亚科技	67,900	468,510.00	0.03
200	000522	白云山A	40,000	464,400.00	0.03
201	600261	浙江阳光	20,000	462,000.00	0.03
202	300066	三川股份	10,000	455,000.00	0.03
203	000078	海王生物	40,000	436,800.00	0.03
204	300051	三五互联	10,000	408,000.00	0.03
205	000792	盐湖钾肥	10,000	390,000.00	0.02
206	600308	华泰股份	41,151	379,412.22	0.02
207	000778	新兴铸管	60,000	374,400.00	0.02
208	600246	万通地产	70,000	364,000.00	0.02
209	601866	中海集运	100,000	337,000.00	0.02
210	002080	中材科技	10,000	331,000.00	0.02
211	600456	宝钛股份	17,000	326,230.00	0.02
212	600006	东风汽车	70,000	311,500.00	0.02
213	000611	时代科技	60,000	308,400.00	0.02
214	002106	莱宝高科	13,000	305,500.00	0.02
215	601918	国投新集	28,300	287,811.00	0.02
216	600208	新湖中宝	60,000	286,200.00	0.02
217	002008	大族激光	25,500	282,795.00	0.02
218	600098	广州控股	50,000	278,500.00	0.02
219	600839	四川长虹	75,000	276,750.00	0.02
220	600210	紫江企业	52,900	275,609.00	0.02
221	000823	超声电子	26,400	271,392.00	0.02
222	600589	广东榕泰	40,000	270,800.00	0.02
223	600048	保利地产	26,226	268,291.98	0.02
224	000089	深圳机场	50,000	263,000.00	0.02
225	600653	中华控股	73,900	259,389.00	0.02
226	600087	长航油运	50,000	241,000.00	0.01
227	002200	绿大地	10,000	233,000.00	0.01
228	601998	中信银行	41,789	225,660.60	0.01
229	000811	烟台冰轮	15,000	217,500.00	0.01

230	600459	贵研铂业	9,000	214,200.00	0.01
231	300006	莱美药业	9,000	212,490.00	0.01
232	600761	安徽合力	18,431	209,376.16	0.01
233	002100	天康生物	10,000	198,900.00	0.01
234	600064	南京高科	18,300	192,516.00	0.01
235	600169	太原重工	17,400	191,574.00	0.01
236	600543	莫高股份	18,316	188,288.48	0.01
237	002163	中航三鑫	15,000	186,750.00	0.01
238	601899	紫金矿业	30,000	182,100.00	0.01
239	600196	复星医药	10,000	175,000.00	0.01
240	000571	新大洲A	30,000	172,500.00	0.01
241	000951	中国重汽	10,000	171,000.00	0.01
242	601988	中国银行	50,000	169,500.00	0.01
243	000900	现代投资	10,000	167,600.00	0.01
244	601588	北辰实业	44,100	161,847.00	0.01
245	600529	山东药玻	10,000	161,300.00	0.01
246	600104	上海汽车	13,000	159,510.00	0.01
247	600141	兴发集团	11,000	159,170.00	0.01
248	000021	长城开发	15,000	158,850.00	0.01
249	002095	生意宝	6,000	149,700.00	0.01
250	000709	河北钢铁	40,000	148,400.00	0.01
251	600089	特变电工	10,000	146,600.00	0.01
252	600395	盘江股份	8,000	144,000.00	0.01
253	002088	鲁阳股份	10,000	141,900.00	0.01
254	600888	新疆众和	10,000	141,200.00	0.01
255	600692	亚通股份	20,000	139,800.00	0.01
256	002315	焦点科技	2,000	131,580.00	0.01
257	600590	泰豪科技	10,000	128,700.00	0.01
258	000422	湖北宜化	10,000	127,400.00	0.01
259	600519	贵州茅台	1,000	127,360.00	0.01
260	600011	华能国际	20,000	126,600.00	0.01
261	002019	鑫富药业	10,000	123,700.00	0.01
262	000061	农产品	7,663	121,688.44	0.01
263	000009	中国宝安	13,400	115,240.00	0.01
264	600584	长电科技	10,000	111,200.00	0.01
265	600569	安阳钢铁	30,000	105,900.00	0.01
266	601179	中国西电	16,000	103,840.00	0.01
267	600177	雅戈尔	10,000	103,000.00	0.01
268	000731	四川美丰	18,066	102,976.20	0.01
269	600971	恒源煤电	4,500	102,510.00	0.01
270	600858	银座股份	4,000	101,640.00	0.01
271	601919	中国远洋	11,469	100,124.37	0.01

272	600826	兰生股份	7,000	98,490.00	0.01
273	000014	沙河股份	10,000	98,300.00	0.01
274	600533	栖霞建设	20,700	97,497.00	0.01
275	600664	哈药股份	5,000	92,450.00	0.01
276	601600	中国铝业	10,000	91,700.00	0.01
277	600763	通策医疗	10,000	90,900.00	0.01
278	600271	航天信息	6,000	89,280.00	0.01
279	000503	海虹控股	10,000	83,600.00	0.01
280	000851	高鸿股份	10,000	82,300.00	0.01
281	600345	长江通信	7,000	82,250.00	0.01
282	600026	中海发展	10,000	82,000.00	0.01
283	600125	铁龙物流	6,000	81,060.00	0.00
284	600162	香江控股	17,105	80,906.65	0.00
285	600183	生益科技	10,000	79,600.00	0.00
286	601186	中国铁建	10,848	78,105.60	0.00
287	600649	城投控股	9,000	77,130.00	0.00
288	000532	力合股份	10,000	71,900.00	0.00
289	000807	云铝股份	9,000	70,470.00	0.00
290	600166	福田汽车	4,001	68,777.19	0.00
291	000002	万科A	10,000	67,800.00	0.00
292	300082	奥克股份	1,000	67,550.00	0.00
293	600078	澄星股份	10,021	65,437.13	0.00
294	600999	招商证券	3,000	61,620.00	0.00
295	002399	海普瑞	500	58,515.00	0.00
296	600269	赣粤高速	10,000	56,900.00	0.00
297	600150	中国船舶	1,000	55,410.00	0.00
298	000550	江铃汽车	3,000	54,000.00	0.00
299	600012	皖通高速	10,000	53,300.00	0.00
300	601898	中煤能源	6,000	50,340.00	0.00
301	002123	荣信股份	1,500	48,000.00	0.00
302	300070	碧水源	500	46,600.00	0.00
303	600416	湘电股份	2,078	46,297.84	0.00
304	600641	万业企业	7,000	46,200.00	0.00
305	002024	苏宁电器	4,000	45,600.00	0.00
306	000429	粤高速A	10,000	45,500.00	0.00
307	600085	同仁堂	2,000	45,300.00	0.00
308	601088	中国神华	2,000	43,940.00	0.00
309	601390	中国中铁	10,000	41,500.00	0.00
310	600536	中国软件	2,000	41,020.00	0.00
311	000825	太钢不锈	8,000	40,640.00	0.00
312	000786	北新建材	3,000	39,750.00	0.00
313	000619	海螺型材	4,000	37,520.00	0.00

314	601101	昊华能源	1,000	30,180.00	0.00
315	600010	宝钢股份	10,000	29,900.00	0.00
316	601005	重庆钢铁	8,000	29,600.00	0.00
317	600152	维科精华	6,000	28,980.00	0.00
318	002384	东山精密	500	28,835.00	0.00
319	600153	建发股份	2,540	28,778.20	0.00
320	002097	山河智能	1,511	28,210.37	0.00
321	600052	浙江广厦	6,000	28,080.00	0.00
322	600500	中化国际	3,000	26,760.00	0.00
323	600426	华鲁恒升	2,000	23,500.00	0.00
324	002393	力生制药	500	20,060.00	0.00
325	601668	中国建筑	5,687	19,961.37	0.00
326	002375	亚厦股份	500	19,395.00	0.00
327	600343	航天动力	1,000	18,520.00	0.00
328	600027	华电国际	4,802	18,199.58	0.00
329	002379	鲁丰股份	500	17,250.00	0.00
330	002011	盾安环境	1,000	16,120.00	0.00
331	600487	亨通光电	600	15,960.00	0.00
332	002356	浩宁达	500	15,525.00	0.00
333	600642	申能股份	2,000	15,400.00	0.00
334	002398	建研集团	500	14,520.00	0.00
335	600886	国投电力	2,000	14,120.00	0.00
336	300068	南都电源	500	12,835.00	0.00
337	600331	宏达股份	1,200	12,396.00	0.00
338	002409	雅克科技	500	12,385.00	0.00
339	002408	齐翔腾达	500	12,340.00	0.00
340	600423	柳化股份	1,500	12,315.00	0.00
341	002367	康力电梯	600	12,132.00	0.00
342	300090	盛运股份	500	12,060.00	0.00
343	600449	赛马实业	544	11,222.72	0.00
344	600478	科力远	1,000	11,220.00	0.00
345	601808	中海油服	1,000	11,060.00	0.00
346	600755	厦门国贸	870	10,840.20	0.00
347	300067	安诺其	500	9,260.00	0.00
348	002342	巨力索具	600	8,922.00	0.00
349	002403	爱仕达	500	8,080.00	0.00
350	000932	华菱钢铁	1,930	7,276.10	0.00
351	600400	红豆股份	1,398	6,850.20	0.00
352	600725	云维股份	923	6,793.28	0.00
353	000899	赣能股份	1,180	5,675.80	0.00
354	600410	华胜天成	404	4,730.84	0.00
355	002003	伟星股份	130	2,208.70	0.00

356	002073	软控股份	128	1,912.32	0.00
357	600354	敦煌种业	100	1,866.00	0.00
358	600685	广船国际	102	1,778.88	0.00
359	002161	远望谷	103	1,670.66	0.00
360	600066	宇通客车	87	1,297.17	0.00
361	000559	万向钱潮	118	1,222.48	0.00
362	600328	兰太实业	114	798.00	0.00
363	601989	中国重工	100	750.00	0.00
364	000783	长江证券	3	32.40	0.00
365	600508	上海能源	1	16.87	0.00
366	000933	神火股份	1	16.71	0.00
367	000597	东北制药	1	15.17	0.00
368	600097	开创国际	1	12.72	0.00
369	000758	中色股份	1	11.86	0.00
370	000006	深振业A	2	10.32	0.00
371	600962	国投中鲁	1	8.88	0.00
372	600815	厦工股份	1	7.95	0.00
373	000912	泸天化	1	6.21	0.00
374	600782	新钢股份	1	5.06	0.00
375	000616	亿城股份	1	4.28	0.00
376	600020	中原高速	1	3.51	0.00

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	000001	深发展A	55,466,276.55	1.83
2	601998	中信银行	51,964,120.87	1.71
3	601328	交通银行	51,732,794.01	1.70
4	600036	招商银行	45,885,867.60	1.51
5	600016	民生银行	38,479,214.93	1.27
6	600307	酒钢宏兴	37,543,112.29	1.24
7	000686	东北证券	37,048,612.91	1.22
8	000623	吉林敖东	36,517,358.39	1.20
9	600739	辽宁成大	30,779,041.01	1.01
10	600717	天津港	29,677,779.37	0.98
11	600050	中国联通	29,534,569.29	0.97
12	600428	中远航运	27,814,289.77	0.92
13	000063	中兴通讯	27,744,300.00	0.91
14	601169	北京银行	27,522,700.50	0.91
15	601766	中国南车	27,277,807.55	0.90

16	000651	格力电器	26,273,038.99	0.86
17	600170	上海建工	25,265,769.71	0.83
18	601186	中国铁建	24,813,600.00	0.82
19	600475	华光股份	24,652,467.10	0.81
20	600087	长航油运	23,807,915.12	0.78

7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600000	浦发银行	97,388,559.18	3.21
2	601939	建设银行	81,849,516.43	2.69
3	000623	吉林敖东	76,008,374.72	2.50
4	000686	东北证券	70,207,239.20	2.31
5	601628	中国人寿	70,167,596.61	2.31
6	601988	中国银行	69,060,255.88	2.27
7	600016	民生银行	65,954,850.36	2.17
8	600307	酒钢宏兴	63,770,641.62	2.10
9	601318	中国平安	60,701,015.44	2.00
10	600030	中信证券	60,215,392.21	1.98
11	600036	招商银行	57,210,720.32	1.88
12	601998	中信银行	53,508,927.39	1.76
13	600050	中国联通	51,522,409.32	1.70
14	601328	交通银行	45,608,086.04	1.50
15	600717	天津港	42,695,388.70	1.41
16	601601	中国太保	42,105,387.25	1.39
17	000709	河北钢铁	41,708,214.92	1.37
18	000933	神火股份	41,328,687.29	1.36
19	000100	TCL 集团	40,705,696.59	1.34
20	600580	卧龙电气	40,203,662.99	1.32

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,422,863,746.38
卖出股票收入（成交）总额	4,502,641,128.99

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	202,416.50	0.01
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	202,416.50	0.01

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	1,880	190,143.20	0.01
2	125731	美丰转债	117	12,273.30	0.00

注：报告期末本基金仅持有上述 2 只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名股票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和处罚。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,781,571.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	653,140.89
4	应收利息	80,936.27
5	应收申购款	1,445,508.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	4,961,157.79

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	28,774,575.10	1.77	筹划重大资产重组
2	000001	深发展 A	24,824,749.97	1.53	筹划重大资产重组

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
37,381	45,936.44	399,861,059.10	23.29	1,317,289,018.04	76.71

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,857,179.76	0.1082

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2009 年 3 月 20 日) 基金份额总额	2,961,222,796.80
报告期期初基金份额总额	2,338,261,385.38
报告期期间基金总申购份额	354,923,311.46
报告期期间基金总赎回份额	976,034,619.70
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,717,150,077.14

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
国泰君安证券股份有限公司	2	778,967,968.35	9.83	635,656.42	9.58	
海通证券股份有限公司	2	397,167,609.37	5.01	325,740.40	4.91	
申银万国证券股份有限公司	1	110,320,351.31	1.39	93,772.34	1.41	
中信建投证券有限责任公司	2	789,234,898.20	9.96	670,848.61	10.11	新增 1个
中国国际金融有限公司	1	421,367,361.68	5.32	358,161.81	5.40	
中信证券股份有限公司	2	694,122,254.32	8.76	587,236.80	8.85	
国都证券有限责任公司	1	965,304,571.20	12.18	820,506.55	12.36	
长城证券有限责任公司	1	66,230,810.14	0.84	56,296.12	0.85	
招商证券股份有限公司	2	315,874,878.27	3.99	268,489.22	4.05	
广发证券股份有限公司	1	87,776,029.22	1.11	71,318.23	1.07	
国金证券股份有限公司	1	1,433,322,559.81	18.09	1,164,581.57	17.55	
国信证券股份有限公司	1	1,863,145,796.84	23.52	1,583,667.59	23.86	
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
华泰联合证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
中国建银投资证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
德邦证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
北京高华证券有限责任公司	2	-	-	-	-	
广发华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2: 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;
- (3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;
- (4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;
- (5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

(1) 债券交易:

报告期内, 本基金无债券交易。

(2) 债券回购交易:

报告期内, 本基金无债券回购交易。

(3) 权证交易:

报告期内, 本基金无权证交易。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下开放式基金通过浙商证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年1月4日
2	关于通过浦发银行电子渠道申购嘉实旗下开放式基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年1月8日
3	嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金2009年年度收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年1月16日
4	关于旗下开放式基金通过上海农商银行开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年1月18日
5	关于开通直销网上交易赎回转认购/申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年1月27日
6	关于旗下基金参加江苏银行开办的基金定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年2月1日
7	关于暂停向深圳证券交易所发送旗下开放式基金净值数据的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年2月26日
8	关于成立广州分公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年3月3日
9	关于旗下开放式基金通过江海证券和第一创业证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年3月10日
10	关于直销网上交易赎回转申购业务有关申购费率统一优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年3月17日
11	关于调整旗下开放式基金在浦发银行定投起点金额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年4月9日
12	关于旗下开放式基金通过爱建证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年4月16日

13	关于增加乌鲁木齐市商业银行为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年4月20 日
14	关于对兴业银行借记卡持有人开通嘉实直销网上交易定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年4月21 日
15	关于旗下开放式基金通过乌鲁木齐市商业银行开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年4月23 日
16	关于增加渤海银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年4月27 日
17	关于增加华融证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年5月5 日
18	关于增加中国光大银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年5月6 日
19	关于增加上海农商银行和洛阳银行为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年5月24 日
20	关于旗下开放式基金通过华融证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年5月28 日
21	关于旗下开放式基金通过信达证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年6月3 日
22	关于旗下开放式基金通过洛阳银行开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年6月8 日
23	关于旗下开放式基金通过申银万国证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010年6月24 日

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金公告的各项原稿。

11.2 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

11.3 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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2010年8月26日