汇添富货币市场基金

【2011】第一季度报告

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月22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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	汇添富货币	
交易代码:	519518	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2006年3月23日	
报告期末基金份额总额:	2,281,465,264.94 份	
投资目标:	力求在本金稳妥和基金资产高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略:	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。	
业绩比较基准:	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))。	
风险收益特征:	本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。	
基金管理人:	汇添富基金管理有限公司	
基金托管人:	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金简称:	汇添富货币A	汇添富货币B
下属两级交易代码:	519518	519517
下属两级基金报告期末份额总额:	365,799,509.52 份	1,915,665,755.42 份

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)	
	汇添富货币A	汇添富货币B
1. 本期已实现收益	2,771,515.46	16,224,167.40
2.本期利润	2,771,515.46	16,224,167.40
3.期末基金资产净值	365,799,509.52	1,915,665,755.42

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.7861%	0.0030%	0.0944%	0.0001%	0.6917%	0.0029%

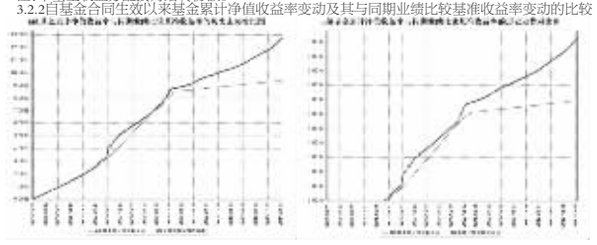
注:本基金收益分配按月结转份额。

汇添富货币B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.8451%	0.0030%	0.0944%	0.0001%	0.7507%	0.0029%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2006年3月23日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

2、本基金从本《基金合同》生效之日起至2009年2月15日采用的业绩比较基准为同期税后一年定期存款利率。从2009年2月16日起,本基金业绩比较基准为同期税后活期存款利率。

§4 管理人报告

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		
王珏池	本基金的基金经理,汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。	2006年3月23日	-	17年	国籍:中国。学历:澳门科技大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管,2006年3月23日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。
陆文磊	本基金的基金经理,汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。	2009年1月21日	-	9年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理有限公司,任固定收益高级经理,2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2009年1月21日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2011年1月26日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制,涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的,贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程,并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

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

本基金为货币市场基金,截止报告期,与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司公平交易制度执行情况良好,未发生任何异常交易行为。

4.4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

一季度,中国经济总体保持稳步发展态势。受宏观政策影响,经济增速平稳,CPI上涨的趋势得到初步抑制。

继去年11月份央行紧急通过加息和提高存款准备金率的方法抑制通胀预期后,本季央行动用货币政策进行调控的力度丝毫未减——准备金率保持一月一提高,至3月25日,存款准备金率达到20%的历史峰值,同时,央行今年开始使用新的浮动准备金率调整办法。相对而言,在利率方面,央行较为谨慎,一季度仅升息一次,体现央行在对外利差、企业负担以及地方债务负担等众多方面的考量。

本季我国货币市场的资金面呈现出"前紧后松"的形态。春节前受存款准备金率的影响和存贷比的考核要求,市场资金相当紧张,回购利率一度逼近历史峰值水平。节后随着银行逐步调整自身流动性水平和公开市场操作的大量资金释放,市场资金面渐渐宽松,短期利率回落至正常水平,一个月以上的资金水平仍保持相对较高的位置。

本基金针对市场的变化积极调整组合配置结构,控制整体投资组合剩余期限的策略在市场收益率大幅上升的时候起到了作用,组合中充裕的流动性保证了客户申购、赎回的需求。同时,本基通过逆回购以及银行存款的手段实现了组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A级本期净值收益率为0.7861%,B级本期净值收益率为0.8451%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为,我国现阶段宏观经济上反映出来的通胀较高、增长趋缓的问题与目前国际环境变化密切相关。世界各主要经济体受自身因素制约纷纷释放资金换取一定幅度经济增长的策略,必不可少的带来了全球化的通货膨胀,过度流动的资金纷纷涌向经济复苏必须的能源资源领域。在这一领域中,大多数的定价权在国外,中国没有很强的主导权。在中国,除了应对输入性通货膨胀外,也出现了劳动力不足的问题。这些因素在宏观层面很难通过某些货币或者财政政策简单解决。我们认为基于二季度受去年翘尾因素的影响,通胀水平应保持在较高位置,通过稳健的货币政策和稳健的财政政策保持经济实现"软着陆"是较为理想的策略。因此,稳步提高利率稳定存款、保持银行信贷可控是央行的可选策略。

三季度货币政策将保持货币市场处于"紧平衡"状态,春节前资金紧张的情况很难再看到,市场收益率再次大幅上升的可能性不大,本基金将选择合适的时间、合适的信用产品进行投资,适度提高组合的剩余期限。密切关注货币市场的变化,阶段性地调整利率投资品和信用投资品的投资比例,以期获得理想收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	1,056,294,866.55	41.98
	其中:债券	1,056,294,866.55	41.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	593,201,769.80	23.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	626,069,614.04	24.88
4	其他资产	240,334,133.84	9.55
5	合计	2,515,900,384.23	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.93	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	227,699,686.15	9.98
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	64.04	9.98
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	9.27	-
2	30天(含)-60天	8.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.51	-
3	60天(含)-90天	6.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	12.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.44	-
5	180天(含)-397天(含)	7.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.75	9.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	329,659,014.40	14.45
	其中:政策性金融债	329,659,014.40	14.45
4	企业债券	91,308,071.89	4.00
5	企业短期融资券	635,327,780.26	27.85
6	其他	-	-
7	合计	1,056,294,866.55	46.30
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	301,417,603.63	13.21

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090213	09国开13	1,300,000	130,138,167.00	5.70
2	100233	10国开33	1,200,000	119,549,482.66	5.24
3	100230	10国开30	800,000	79,971,364.74	3.51
4	0980147	09中航工债浮	600,000	61,781,212.44	2.71
5	1181101	11百联CP01	600,000	60,023,498.34	2.63
6	1081205	10广晟CP01	500,000	50,031,454.75	2.19
7	1081213	10京机电CP01	500,000	50,017,153.77	2.19
8	1081203	10中南方CP01	500,000	50,003,765.19	2.19
9	1081297	10宇通CP01	500,000	49,996,492.45	2.19
10	1081324	10凤凰CP01	400,000	40,000,333.35	1.75

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.25%
报告期内偏离度的最低值	0.07%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.18%

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	12,423,028.26
4	应收申购款	227,661,105.58
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	240,334,133.84

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富货币A	汇添富货币B
本报告期期初基金份额总额	162,952,676.73	2,645,430,623.38
本报告期基金总申购份额	1,071,718,193.07	2,790,830,121.95
减:本报告期基金总赎回份额	868,871,360.28	3,520,594,989.91
本报告期期末基金份额总额	365,799,509.52	1,915,665,755.42

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富货币市场基金募集的文件;

2、《汇添富货币市场基金基金合同》;

3、《汇添富货币市场基金托管协议》;

4、《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内汇添富货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告;

7、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2011年4月22日

嘉实策略增长混合型证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:2011年4月22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2011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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实策略混合
交易主代码	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
报告期末基金份额总额	8,595,399,010.11 份
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
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

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	547,055,314.04
2.本期利润	-1,130,307,688.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1232
4.期末基金资产净值	10,060,200,382.85
5.期末基金份额净值	1.170

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。

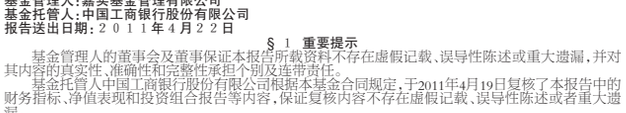
3.2 基金净值表现

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	-6.67%	0.99%	2.96%	1.30%	-9.63%	-0.31%

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:嘉实策略增长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(或基金经理小组)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	-	12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	2010年11月25日	-	12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,金融硕士,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 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年1季度影响中国经济的关键词无疑是通货膨胀。在国内货币超发、劳动力成本趋势上涨、大宗商品价格持续上涨等国内外因素的驱动下,1季度通胀在5%左右居高不下。管理层通过货币、行政手段实行大面积紧缩政策,包括持续提高存款准备金率、加息、严厉的房地产调控、遏制地方投资热情。全方位的紧锁政策,在降温通胀之余,也带来了经济增速下降可能超预期的隐忧。

实际通胀和预期通胀之间的偏离,成为1季度资本市场波动的主要驱动力。一月在对CPI极度悲观的预期下大盘开年即一路下行到跌破2700点,期间是银行、汽车、钢铁、建筑等低估值大盘股有超额收益;二月在CPI好于市场悲观预期的刺激下,大盘反弹到2900点之上,行业全线上涨,受益于保障房、中西部投资的水泥、工程机械、家电等表现出色;三月在CPI又逊于市场乐观预期的打击下,大盘进入震荡态势,两次冲击3000点失败,银行、地产、水泥、钢铁、有色、煤炭等低估值周期股表现较好。

回顾整个1季度行情,大盘在通胀高压之下震荡上涨3%,但中小板综指却下跌6%以上,市场风格出现明显切换。一是因为市场在2010年对成长股和小盘股的追捧过于热情,业绩增长预期和估值水平过于乐观,需要一个阶段性的预期校正过程。二是在通胀压力高企、经济增速放缓的大背景下,中小企业由于规模较小、产品客户单一、抵抗风险能力较差的问题开始暴露,许多公司的业绩低于合理预期。三是2010年跌幅较大的大盘股、周期股的估值优势显著。

本基金长期坚持以积极成长为主,廉价证券、周期反转、事件驱动等多策略为辅的投资理念,在2010年为持有人获得了较好的投资回报。但是对2011年1季度大盘的风格切换预计不足,导致收益率暂时落后。

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1.170元;本报告期基金份额净值增长率为-8.83%,业绩比较基准收益率为2.64%。

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2季度,宏观经济将面临通胀持续高位和经济增速可能下滑的不利格局。虽然国内通胀动力在紧缩政策的持续严厉执行下有削弱的趋势,但是中东危机和美元弱势将刺激国际大宗商品价格持续上涨,输入型通胀压力属于不可控风险。1季度的严厉紧缩政策对经济增速的负面影响,将在2季度逐步显现出来,需要关注政府投资和制造业投资能否及时弥补房地产投资的下降。

不过市场对于2季度的通胀高企和经济下滑已有一定预期。如果实际走势不大幅低于预期,对资本市场的冲击应在一定限度之内。一旦宏观经济能够实现软着陆,中东危机不再恶性发展,则下半年有望迎来通胀下行、经济增速恢复的有利投资格局。因此我们在判断市场可能阶段性振荡的同时,对全年仍维持积极意向。

针对A股正在发生的风格转换的情况,我们在2季度将对投资组合进行适度均衡和优化。我们相信就长期而言,受益于扩大内需和经济转型的稳定成长公司,必将给持有人带来良好的长期回报,因此我们将继续维持对估值合理的优质成长股的配置。但是考虑到阶段性因素,我们将适时加强对低估值、增长确定的银行、建材、机械、家电、资源等领域的关注,力争做到长短结合,为持有人获取长期稳定回报。

§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	8,710,697,953.20	85.89
	其中:股票	8,710,697,953.20	85.89
2	固定收益投资	409,228,406.40	4.04
	其中:债券	409,228,406.40	4.04
	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	906,577,120.58	8.94
6	其他资产	115,241,683.64	1.14
7	合计	10,141,745,163.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	8,211,643.00	0.08
B	采掘业	31,332,089.82	0.31
C	制造业	6,234,260,627.19	61.97
C0	食品、饮料	1,578,093,442.75	15.69
C1	纺织、服装、皮毛	12,505,801.68	0.12
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	50,947,505.10	0.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	291,889,677.42	2.90
C5	电子	158,272,370.54	1.57
C6	金属、非金属	913,103,830.35	9.08
C7	机械、设备、仪表	1,290,574,518.24	12.83
C8	医药、生物制品	1,938,873,481.11	19.27
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	58,710,526.20	0.58
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	905,232,369.93	9.00
H	批发和零售贸易	442,654,874.09	4.40
I	金融、保险业	522,227,420.00	5.19
J	房地产业	421,048,641.24	4.19
K	社会服务业	45,850,946.96	0.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	41,168,814.77	0.41
	合计	8,710,697,953.20	86.59

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	19,153,197	661,742,956.35	6.58
2	600537	海通集团	7,972,900	430,137,955.00	4.28
3	600079	人福医药	18,048,724	383,174,410.52	3.81
4	000651	格力电器	16,490,935	373,684,587.10	3.71
5	600750	江中药业	12,513,584	359,014,724.96	3.57
6	000650	仁和药业	17,269,002	323,275,717.44	3.21
7	600570	恒生电子	18,826,772	298,780,871.64	2.97
8	002152	广电运通	6,575,240	275,042,289.20	2.73
9	600315	上海家化	6,668,358	253,130,869.68	2.52
10	600406	国电南瑞	7,237,332	240,858,408.96	2.39

5.4报告期末按债券品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	395,630,000.00	3.93
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,416,176.00	0.02
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	11,182,230.40	0.11
7	其他	-	-
8	合计	409,228,406.40	4.07

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	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101013	11央行票据13	3,200,000	317,792,000.00	3.16
2	1001080	10央行票据80	500,000	48,765,000.00	0.48
3	1101016	11央行票据16	300,000	29,073,000.00	0.29
4	110015	石化转债	103,520	11,182,230.40	0.11
5	126019	09长虹债	29,610	2,416,176.00	0.02

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,447,549.34
2	应收证券清算款	103,738,517.34
3	应收股利	5,540,407.70
4	应收利息	1,317,580.28
5	应收申购款	197,628.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	115,241,683.64

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600315	上海家化	253,130,869.68	2.52	筹划国资改革事宜
2	600406	国电南瑞	22,852,044.80	0.23	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	9,392,605,613.64
本报告期基金总申购份额	701,514,645.56
减:本报告期基金总赎回份额	1,498,721,249.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,595,399,010.11

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;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
2011年4月22日

嘉实主题新动力股票型证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:2011年4月22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2011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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题新动力股票
交易主代码	070021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	5,802,106,506.14 份
投资目标	充分把握驱动中国经济发展和结构转型所带来的主题性投资机会,并在主题的指引下精选具有高成长潜力的上市公司,力争获取长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	通过发掘驱动经济增长及结构转型的新兴增长动力,并以新兴增长动力所指引的主题性投资机会作为主要的投资线索,将主题投资策略融入本基金自上而下的管理流程中。(1)力求前瞻性研判驱动经济发展及转型的新兴增长动力所带来的投资主题;(2)根据投资主题的广度及数量、以及经济周期与市场因素决定大类资产配置决策,优先考虑股票类资产的配置;(3)深入挖掘有望受益于该主题的上市公司股票;(4)在综合考量投资组合的风险与收益的原则下,完成构建并