

# 嘉实多元收益债券型证券投资基金 2010 年年度报告

2010 年 12 月 31 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

报告送出日期：2011 年 3 月 28 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 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。

本基金分为 A、B 类，A 类收取认（申）购费和赎回费；B 类不收取认（申）购费和赎回费，但计提销售服务费。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	11
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 .....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	14
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	15
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 ...	15
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 .....	15
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>15</b>
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表 .....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	19
7.4 报表附注 .....	20
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	45
8.3 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 .....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	47

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	48
8.6 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 .....	49
8.7 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 .....	49
8.8 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 .....	49
8.9 投资组合报告附注 .....	49
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>50</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	50
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	50
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>51</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>51</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	51
11.2 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 .....	51
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	51
11.4 基金投资策略的改变 .....	51
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	51
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	52
11.8 其他重大事件 .....	54
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>56</b>
12.1 备查文件目录 .....	56
12.2 存放地点 .....	56
12.3 查阅方式 .....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实多元收益债券型证券投资基金	
基金简称	嘉实多元债券	
基金主代码	070015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 9 月 10 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	1,973,157,441.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B
下属分级基金的交易代码	070015	070016
报告期末下属分级基金的份额总额	1,054,307,740.28 份	918,849,701.47 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过谋求较高的当期收益，力争资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等动态分析，决定债券类、权益类资产配置比例。债券类投资采取积极主动的投资策略包括确定债券组合久期、债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择，权益类投资作为辅助和补充，其最重要因素是本金安全。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

### 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	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) 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	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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
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、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	2010 年		2009 年		2008 年	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
本期已实现收益	84,788,039.73	78,826,149.05	50,491,436.72	80,877,775.41	34,118,198.19	49,168,754.65
本期利润	102,735,105.09	94,469,795.47	54,337,076.91	67,532,542.03	51,710,511.17	70,666,328.84
加权平均基金份额本期利润	0.1076	0.0979	0.0886	0.0702	0.0511	0.0437
本期加权平均净值利润率	9.90%	9.05%	8.32%	6.62%	5.00%	4.28%
本期基金份额净值增长率	10.29%	9.93%	10.22%	9.82%	5.09%	4.99%
3.1.2 期末数 据和指标	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
期末可供分配利润	51,128,241.39	37,723,578.40	43,755,329.82	45,125,109.17	21,032,210.00	32,829,104.52
期末可供分配基金份额利润	0.0485	0.0411	0.0793	0.0760	0.0214	0.0198
期末基金资产净值	1,162,100,837.99	1,005,845,064.60	614,267,825.05	659,022,217.29	1,018,523,251.97	1,720,332,408.44
期末基金份额	1.102	1.095	1.114	1.111	1.038	1.037

净值						
3.1.3 累计期末指标	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
基金份额累计净值增长率	27.75%	26.75%	15.83%	15.30%	5.09%	4.99%

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。(4)嘉实多元债券 A 收取认（申）购费和赎回费，嘉实多元债券 B 不收取认（申）购费和赎回费但计提销售服务费。

## 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

#### 嘉实多元债券 A

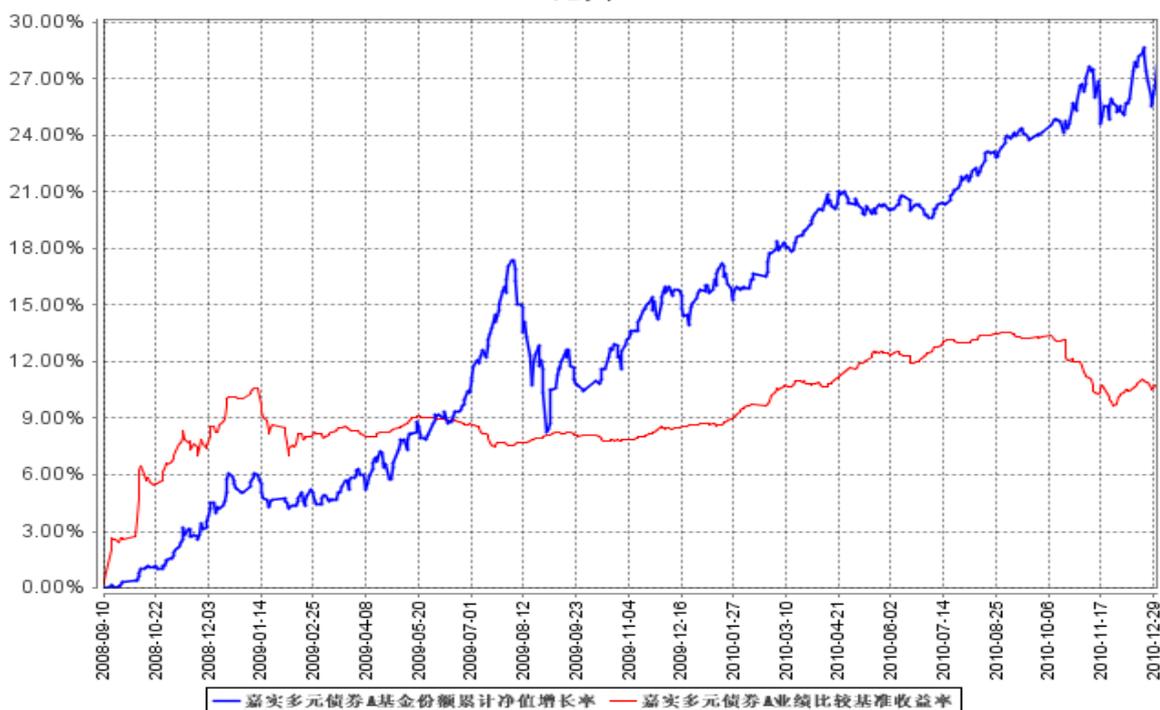
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.89%	0.44%	-2.25%	0.16%	5.14%	0.28%
过去六个月	6.66%	0.32%	-1.45%	0.12%	8.11%	0.20%
过去一年	10.29%	0.27%	1.92%	0.10%	8.37%	0.17%
自基金合同生效起至今	27.75%	0.33%	10.78%	0.16%	16.97%	0.17%

#### 嘉实多元债券 B

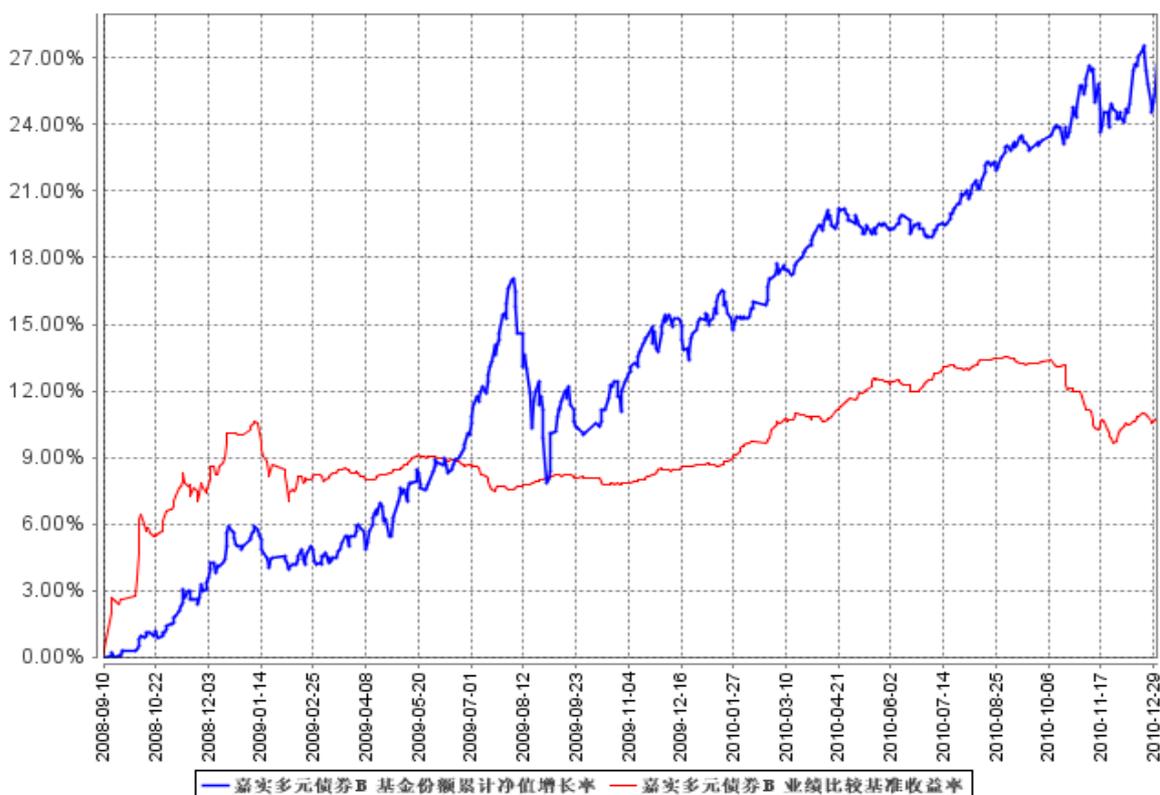
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.81%	0.45%	-2.25%	0.16%	5.06%	0.29%
过去六个月	6.50%	0.33%	-1.45%	0.12%	7.95%	0.21%
过去一年	9.93%	0.28%	1.92%	0.10%	8.01%	0.18%
自基金合同生效起至今	26.75%	0.33%	10.78%	0.16%	15.97%	0.17%

### 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

嘉实多元债券A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



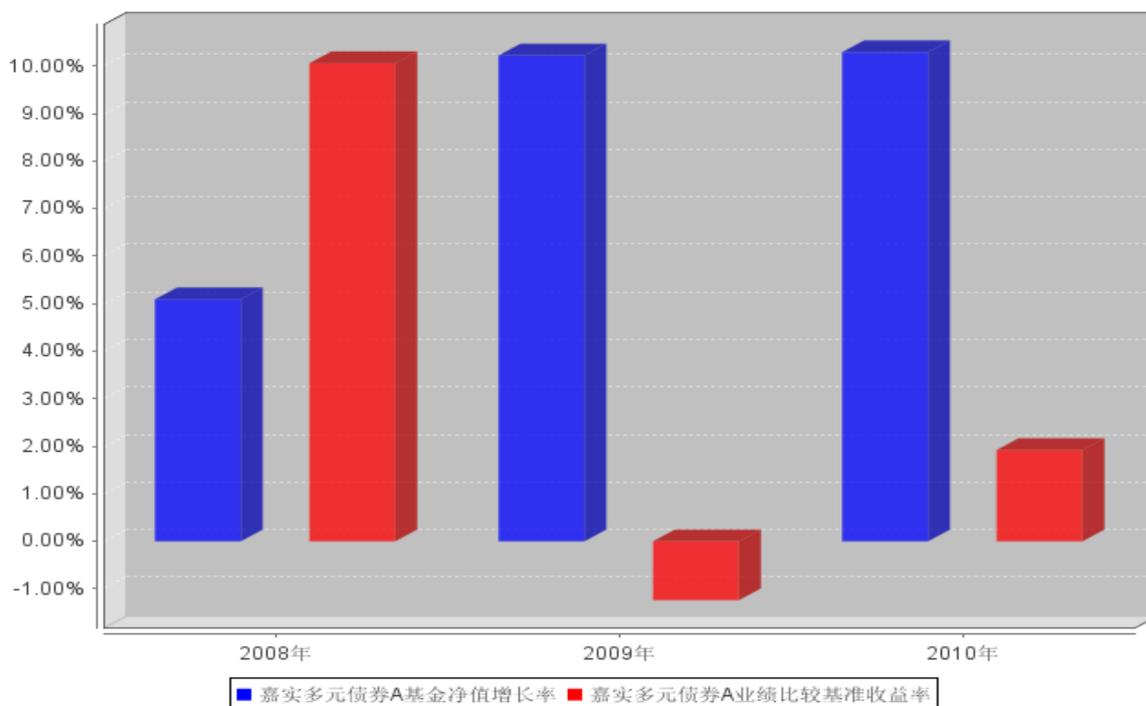
嘉实多元债券B 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



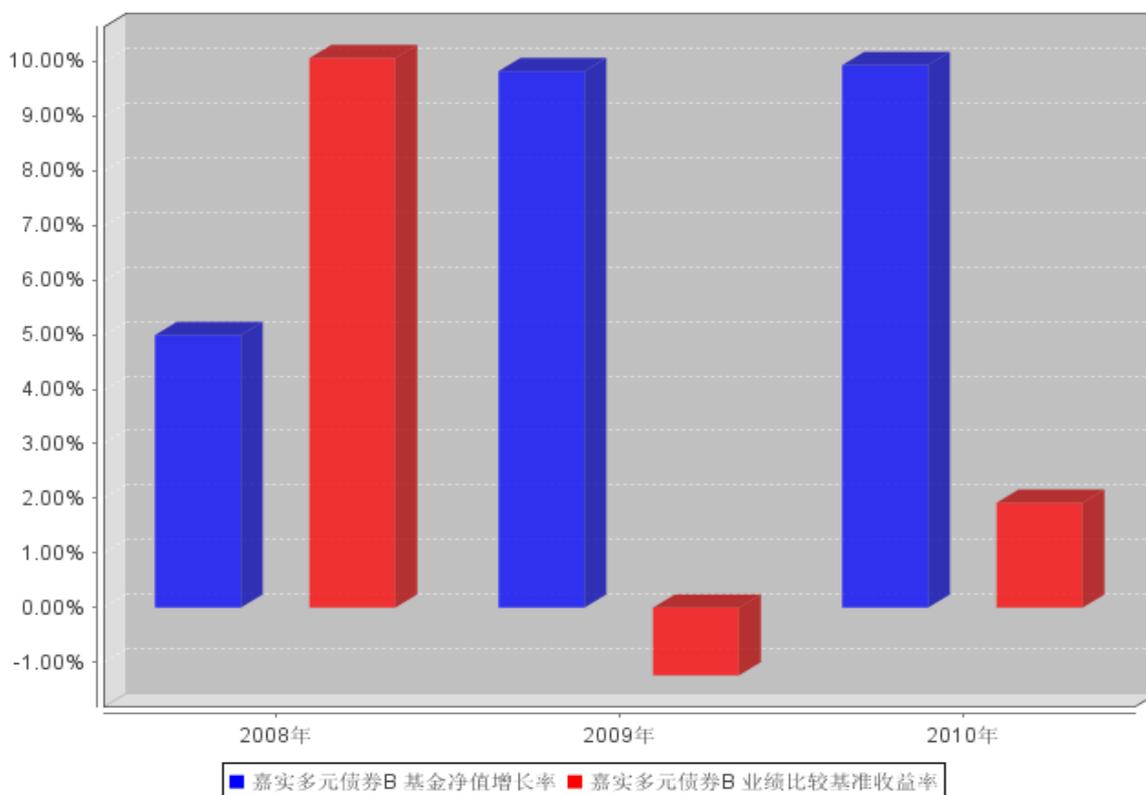
注：根据本基金基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的投资组合比例符合基金合同“第十一部分基金的投资二、投资范围五（二）投资组合限制”的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来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

嘉实多元债券A自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



嘉实多元债券B 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同生效日为2008年9月10日，2008年度的相关数据根据当年实际存续期（2008年9月10日至2008年12月31日）计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

嘉实多元债券 A					
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
2010年	1.1900	66,560,989.59	37,797,883.23	104,358,872.82	
2009年	0.2800	10,109,205.45	5,398,088.43	15,507,293.88	
2008年	0.1300	9,418,839.61	2,947,038.28	12,365,877.89	
合计	1.6000	86,089,034.65	46,143,009.94	132,232,044.59	

嘉实多元债券 B					
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
2010年	1.1900	47,620,281.79	56,802,674.96	104,422,956.75	
2009年	0.2600	13,049,063.15	13,355,844.45	26,404,907.60	
2008年	0.1300	11,471,127.74	9,017,214.50	20,488,342.24	
合计	1.5800	72,140,472.68	79,175,733.91	151,316,206.59	

## § 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，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。

截至2010年12月31日，基金管理人共管理2只封闭式基金、21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。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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王茜	本基金基金经理、公司固定收益部副总监。	2009年2月13日	-	8年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理，中信证券固定收益部，长盛债券基金基金经理、长盛货币基金经理。2008年11月加盟嘉实基金。工商管理硕士，具有基金从业资格，中国国籍。

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。

## 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、《嘉实多元收益债券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

报告期内，嘉实多元债券 A 基金份额净值增长率为 10.29%、嘉实多元债券 B 基金份额净值增长率为 9.93%；投资风格相似的嘉实稳固收益债券基金份额净值增长率为-1.20%，嘉实债券基金份额净值增长率为 7.05%、某债券组合份额净值增长率为 3.06%。

主要原因：

相对于嘉实多元债券，嘉实债券与某债券组合不能主动参与股票二级市场，且权益类资产投资比例受到限制，而报告期内股票二级市场的结构性收益明显优于一级市场，导致嘉实债券与某债券组合业绩增长慢于嘉实多元债券；嘉实稳固收益债券为新基金，处于建仓期，由于基金合同要求，其投资策略及权益类可投资比例在组合构建初期受债券市场涨跌影响较大，而报告期内债券市场出现了较大幅度调整，导致其净值增长出现负收益。

### 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

2010 年，国内经济基本面与政策面的变化基本符合我们在年初的预期，即经济整体增速回归均衡，从全年情况来看，投资增速相对 09 年略有下降，消费增速则保持平稳，净出口增速上升，GDP 增长达到 10.3%，这意味着金融危机两年之后复苏已经确立，因此宏观调控政策也顺应变化转为中性，即从宽松的货币政策转为稳健甚至偏紧，从普遍积极的财政政策转为更有针对性调整经济结构的财政政策，具体表现为央行全年 6 次上调存款准备金率，2 次提高存贷款利率，重启人民币升值，以及国务院出台多个产业振兴规划与推进节能减排工作。

在这种宏观经济与政策背景下，风险资产在 2010 年整体表现不佳，一方面由于市场预期经济快速增长与 09 年宽松货币将滞后影响推高通胀水平，另一方面则由于多次出台紧缩货币的措施后，累积效应导致社会资金面出现剧烈变化，进而导致股债两市以震荡走势为主要特点。全年债券总全价指数下跌 0.87%，上证指数下跌 14.31%，新股申购收益在上半年颇为可观但到下半年受到新股供给大增，股市整体不振的影响而大幅缩水。我们根据这种市场特点，采取了债券资产短久期重防御、股票资产较低平均仓位重结构个股的策略，主要通过高票息信用债、转债、新股与二级市场股票交易获取组合正收益，为投资人取得了较为理想的投资回报。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实多元债券 A 基金份额净值为 1.102 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.29%；截至报告期末嘉实多元债券 B 基金份额净值为 1.095 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.93%；同期业绩比较基准收益率为 1.92%。

#### 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，我们认为宏观经济将保持在复苏通道内，全年 GDP 增速有望达到 9.5%左右，与此同时经济结构调整将进入实质阶段，表现在三大方面：一是经济增长三架马车的贡献对比将发生变化，消费的贡献上升，而投资与贸易顺差的贡献下降，具体将表现为欠发达地区和中低收入居民因收入增长提速而产生的消费边际增长，房地产投资的大幅下滑被基础设施建设投资与保障性住房投资增长部分弥补，以及出口增速将相对进口增速逐渐下降；二是经济增长对信贷增长的依赖度将开始下降，社会直接融资渠道将更为畅通，同时鼓励国企与民间资金向海外市场的有序投资；三是纳入国家振兴规划的重点与新兴产业将受益于鼓励政策的实施而进入快速发展通道，而传统“三高”产业与低附加值制造业将面对更大的淘汰压力。在 2011 年，欧美经济的复苏势头

将好于 2010 年，这将有利于我国出口产业的发展，但存在进一步推高国际大宗商品价格的风险，从而导致我国输入型通胀压力增大，由于我们预期央行将保持紧缩性的货币政策，包括数量型与价格型工具的配合使用，能够使内部自生的通胀压力得到有效控制，因此对于全年通胀水平的判断是保持高位，但不会出现恶性通胀，政府通胀目标可控。

基于对经济基本面和政策面的判断，我们认为 2011 年投资者对经济发展的信心将增强，而对通货膨胀的担忧已基本达到最坏程度，实际通胀水平低于预期的可能性在增加，因此对于风险资产整体来说经济环境比 2010 年更为有利，但不容忽视的是货币政策紧缩调控尚未结束，因此社会流动性的松紧变化将对短期市场走势产生较大的波动影响，这可能包括央行严格回收流动性导致的资金价格起伏、股债新增供给大幅增加以及外部流动性受欧美货币政策变化的影响。具体到债券资产，我们认为下半年机会将大于上半年，上半年应采取短久期策略，以应对高水平波动的 CPI 与从紧的货币政策，但须逐步向中期久期回归，下半年何时转为长久期策略取决于国内外经济环境共同作用下通胀预期的变化，这一时点的把握是最大的不确定性所在。我们认为银行受到贷款增长严厉控制下，对于债券配置的需求是较强的，但同时也会看到大量新增债券供给的出现，这与国家扩大社会直接融资的方针一致，因此依靠银行需求推升债券价格在今年不易实现，精选持有期收益高的债券品种将是更为有效的获取收益策略。在权益类资产上，我们的观点比 2010 年积极，但认为大牛市尚未来临，因此除了将相对去年提高全年平均股票仓位与可转债仓位外，还将遵循我国经济运行出现三大结构性变化的特点，发掘结构性和主题性的投资机会，同时将密切关注流动性短期波动导致的市场冲击，把握好买入卖出的时机选择，努力提高波段操作收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人重点开展了合规管理、内部审计、法律事务、制度建设、海外业务、信息披露等方面监察稽核工作，采取的主要措施如下：

(1) 内控前置：在新产品设计、新业务拓展、基金营销、投资管理、海外业务、信息披露等方面，全面实现内控前置，从组织保证和制度安排确保内控的独立性和权威性，在参与公司新项目活动、事前合规审核、制度建设等方面紧跟公司业务发展战略，为公司决策、业务部门提供充足的法律支持以及合规、操作风险防范措施。

(2) 差错管理：差错管理目标是无重大差错和违规，公司全面开展了风险导向型内审、差错统计分析和风险控制委员会等工作。

(3) “三条底线”防范：公司管理层多次要求公司和全体员工，都不能触犯“老鼠仓”、非公平交易和各种形式的利益输送这三条底线，同时采取有效防范措施。公司管理的不同投资组合能够得到公平对待，未发现违法违规行为。

(4)海外业务合规与支持，启动 GIPS 认证和 SAS70 审计，实施严格内控，强化公司的国际竞争力，增强客户信心，为年金、特定资产管理业务、海外等业务拓展创造了良好条件。

(5)信息披露和投资者关系管理工作：完成 23 只基金及公司的各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；重视媒体监督和投资者关系管理工作。

#### 4.7 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、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。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 根据本基金基金合同第十五部分三、基金收益分配原则“1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每年分配比例不得低于可供分配收益的 50%”、“5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值”的约定。嘉实多元债券 A 期末可供分配利润及已分配收益合计为 127,672,236.44 元，嘉实多元债券 B 期末可供分配利润及已分配收益合计为 118,628,869.96 元，应分别分配利润 63,836,118.22 元、59,314,434.98 元以上。

(2) 报告期内，嘉实多元债券 A 实施分配收益 104,358,872.82 元（其中分配 2009 年度利润 27,814,877.77 元，分配 2010 年度利润 76,543,995.05 元），嘉实多元债券 B 实施分配收益 104,422,956.75 元（其中分配 2009 年度利润 23,517,665.19 元，分配 2010 年度利润 80,905,291.56 元）。

(3) 本基金管理人以截至 2010 年 12 月 31 日的可供分配收益为基准进行收益分配，权益登记日、除息日为 2011 年 1 月 21 日，红利发放日为 2011 年 1 月 24 日，嘉实多元债券 A 实施分配收益 13,899,761.31 元，嘉实多元债券 B 实施分配收益 8,446,845.94 元。

报告期内，本基金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

2010 年, 本基金托管人在对嘉实多元收益债券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, 嘉实多元收益债券型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实多元收益债券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, 嘉实多元收益债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了四次利润分配, 分配金额为 208, 781, 829. 57 元。

### 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

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实多元收益债券型证券投资基金 2010 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 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20645 号

嘉实多元收益债券型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的嘉实多元收益债券型证券投资基金(以下简称“嘉实多元收益基金”)的财务报表, 包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是嘉实多元收益基金的基金管理人嘉实基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了嘉实多元收益基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天

注册会计师

会计师事务所有限公司

汪 棣

中国上海市

陈 宇

2011 年 3 月 14 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：嘉实多元收益债券型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末	上年度末
-----	-----	-----	------

		2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	18,308,013.34	66,765,786.86
结算备付金		21,900,107.01	15,337,716.64
存出保证金		967,956.95	668,741.13
交易性金融资产	7.4.7.2	2,179,057,854.18	1,290,841,658.27
其中：股票投资		432,364,428.61	253,819,277.57
基金投资		-	-
债券投资		1,746,693,425.57	1,037,022,380.70
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	-	-
应收证券清算款		23,883,781.08	-
应收利息	7.4.7.5	18,422,407.59	4,254,982.46
应收股利		-	-
应收申购款		3,610,671.87	2,792,016.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,266,150,792.02	1,380,660,901.83
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2009 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		70,000,000.00	40,000,000.00
应付证券清算款		-	52,351,983.03
应付赎回款		23,327,258.48	12,615,721.57
应付管理人报酬		1,322,347.42	818,561.51
应付托管费		377,813.53	233,874.74
应付销售服务费		271,550.43	193,478.93
应付交易费用	7.4.7.7	968,233.27	1,034,936.33
应交税费		1,828,996.32	24,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	108,689.98	98,303.38
负债合计		98,204,889.43	107,370,859.49
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,973,157,441.75	1,144,922,863.95
未分配利润	7.4.7.10	194,788,460.84	128,367,178.39
所有者权益合计		2,167,945,902.59	1,273,290,042.34
负债和所有者权益总计		2,266,150,792.02	1,380,660,901.83

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，嘉实多元债券 A 基金份额净值 1.102 元，基金份额总额 1,054,307,740.28 份；嘉实多元债券 B 基金份额净值 1.095 元，基金份额总额 918,849,701.47 份。嘉实多元债券基金份额总额合计为 1,973,157,441.75 份。

## 7.2 利润表

会计主体：嘉实多元收益债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		231,268,591.94	150,423,578.19
1. 利息收入		50,219,587.16	43,307,605.57
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,258,957.98	1,073,931.30
债券利息收入		48,868,451.80	42,233,674.27
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		92,177.38	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		147,017,539.71	116,409,685.44
其中：股票投资收益	7.4.7.12	134,043,645.09	112,272,746.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	12,741,705.81	1,095,746.90
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	856,395.71
股利收益	7.4.7.16	232,188.81	2,184,796.10
3. 公允价值变动收益	7.4.7.17	33,590,711.78	-9,499,593.19
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.18	440,753.29	205,880.37
<b>减：二、费用</b>		34,063,691.38	28,553,959.25
1. 管理人报酬		14,562,996.96	11,840,617.31
2. 托管费		4,160,856.19	3,383,033.46
3. 销售服务费		3,128,019.67	3,084,555.28
4. 交易费用	7.4.7.19	5,935,351.54	6,601,255.47
5. 利息支出		5,801,019.64	3,151,253.10
其中：卖出回购金融资产支出		5,801,019.64	3,151,253.10
6. 其他费用	7.4.7.20	475,447.38	493,244.63
<b>三、利润总额</b>		197,204,900.56	121,869,618.94
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		197,204,900.56	121,869,618.94

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实多元收益债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,144,922,863.95	128,367,178.39	1,273,290,042.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	197,204,900.56	197,204,900.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	828,234,577.80	77,998,211.46	906,232,789.26
其中：1. 基金申购款	4,275,126,464.72	363,620,444.79	4,638,746,909.51
2. 基金赎回款	-3,446,891,886.92	-285,622,233.33	-3,732,514,120.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-208,781,829.57	-208,781,829.57
五、期末所有者权益（基金净值）	1,973,157,441.75	194,788,460.84	2,167,945,902.59
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 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）	2,640,816,511.87	98,039,148.54	2,738,855,660.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	121,869,618.94	121,869,618.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,495,893,647.92	-49,629,387.61	-1,545,523,035.53
其中：1. 基金申购款	3,885,053,189.87	255,006,423.62	4,140,059,613.49
2. 基金赎回款	-5,380,946,837.79	-304,635,811.23	-5,685,582,649.02
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-41,912,201.48	-41,912,201.48
五、期末所有者权益（基金净值）	1,144,922,863.95	128,367,178.39	1,273,290,042.34

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：

<u>赵学军</u>	<u>李松林</u>	<u>王红</u>
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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

嘉实多元收益债券型证券投资基金(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]865号《关于核准嘉实多元收益债券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《嘉实多元收益债券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,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(2008)第137号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》于2008年9月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为4,579,775,847.06份基金份额,其中认购资金利息折合496,931.53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《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》和《嘉实多元收益债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中,A类在投资者认购/申购时收取认购/申购费,不收取销售服务费;B类不收取认购/申购费,销售服务费年费率为0.3%。本基金A类、B类基金份额分别设置代码,分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。本基金A类、B类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和B类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于国债、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、短期融资券等债券类资产,及债券回购、银行存款等。此外,本基金可参与一级市场新股申购或公开增发的股票;持有可转换债券转股所得的股票;投资二级市场股票以及权证等中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。此外,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融工具或金融衍生工具,基金管理人在履行适当程序后,可

以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司的中国债券总指数。

#### 7.4.2 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》、《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债

务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生

的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a)对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

报告期内本基金无涉及会计政策变更事项。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

报告期内本基金无涉及会计估计变更事项。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

报告期内本基金无涉及重大会计差错事项。

#### 7.4.6 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	18,308,013.34	66,765,786.86
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计	18,308,013.34	66,765,786.86

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		384,544,597.55	432,364,428.61	47,819,831.06
债券	交易所市场	805,687,065.81	827,376,425.57	21,689,359.76
	银行间市场	925,645,185.06	919,317,000.00	-6,328,185.06
	合计	1,731,332,250.87	1,746,693,425.57	15,361,174.70
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,115,876,848.42	2,179,057,854.18	63,181,005.76
项目		上年度末 2009 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		228,509,912.11	253,819,277.57	25,309,365.46
债券	交易所市场	504,390,329.32	508,561,380.70	4,171,051.38
	银行间市场	528,351,122.86	528,461,000.00	109,877.14
	合计	1,032,741,452.18	1,037,022,380.70	4,280,928.52
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,261,251,364.29	1,290,841,658.27	29,590,293.98

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

报告期末（2010 年 12 月 31 日）及上年度末（2009 年 12 月 31 日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

报告期末（2010 年 12 月 31 日）及上年度末（2009 年 12 月 31 日），本基金未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

报告期末（2010 年 12 月 31 日）及上年度末（2009 年 12 月 31 日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	63,028.06	14,935.13

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	7,665.00	5,368.20
应收债券利息	18,351,714.53	4,234,679.13
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	18,422,407.59	4,254,982.46

#### 7.4.7.6 其他资产

报告期末（2010年12月31日）及上年度末（2009年12月31日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	934,730.24	1,018,787.83
银行间市场应付交易费用	33,503.03	16,148.50
合计	968,233.27	1,034,936.33

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付赎回费	8,689.98	8,303.38
预提费用	100,000.00	90,000.00
合计	108,689.98	98,303.38

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实多元债券 A		
项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	551,484,446.96	551,484,446.96
本期申购	1,539,606,858.46	1,539,606,858.46
本期赎回	-1,036,783,565.14	-1,036,783,565.14
本期末	1,054,307,740.28	1,054,307,740.28

嘉实多元债券 B	
项目	本期

	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	593,438,416.99	593,438,416.99
本期申购	2,735,519,606.26	2,735,519,606.26
本期赎回	-2,410,108,321.78	-2,410,108,321.78
本期末	918,849,701.47	918,849,701.47

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

嘉实多元债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	43,755,329.82	19,028,048.27	62,783,378.09
本期利润	84,788,039.73	17,947,065.36	102,735,105.09
本期基金份额交易产生的变动数	26,943,744.66	19,689,742.69	46,633,487.35
其中：基金申购款	65,715,580.03	70,988,230.22	136,703,810.25
基金赎回款	-38,771,835.37	-51,298,487.53	-90,070,322.90
本期已分配利润	-104,358,872.82	-	-104,358,872.82
本期末	51,128,241.39	56,664,856.32	107,793,097.71

嘉实多元债券 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	45,125,109.17	20,458,691.13	65,583,800.30
本期利润	78,826,149.05	15,643,646.42	94,469,795.47
本期基金份额交易产生的变动数	18,195,276.93	13,169,447.18	31,364,724.11
其中：基金申购款	97,071,331.00	129,845,303.54	226,916,634.54
基金赎回款	-78,876,054.07	-116,675,856.36	-195,551,910.43
本期已分配利润	-104,422,956.75	-	-104,422,956.75
本期末	37,723,578.40	49,271,784.73	86,995,363.13

#### 7.4.7.11 存款利息收入

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 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,040,924.84	911,840.30
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	173,719.68	117,974.94
其他	44,313.46	44,116.06
合计	1,258,957.98	1,073,931.30

#### 7.4.7.12 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12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	2,049,250,903.89	2,153,860,467.54
减：卖出股票成本总额	1,915,207,258.80	2,041,587,720.81
买卖股票差价收入	134,043,645.09	112,272,746.73

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券、债转股及债券到期 兑付成交总额	5,077,938,445.13	9,349,785,177.70
减：卖出债券、债转股及债券 到期兑付成本总额	5,010,759,578.11	9,190,471,220.75
减：应收利息总额	54,437,161.21	158,218,210.05
债券投资收益	12,741,705.81	1,095,746.90

#### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

本期及上年度可比期间，本基金无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出权证成交总额	-	2,353,691.06
减：卖出权证成本总额	-	1,497,295.35
买卖权证差价收入	-	856,395.71

注：（1）本期本基金无买卖权证差价收入；（2）上年度可比期间没有权证行权。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	232,188.81	2,184,796.10
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	232,188.81	2,184,796.10

#### 7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	33,590,711.78	-9,499,593.19
——股票投资	22,510,465.60	28,064,138.62

——债券投资	11,080,246.18	-37,563,731.81
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	33,590,711.78	-9,499,593.19

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	401,474.37	128,584.87
印花税手续费返还	53.87	-
基金转出费收入	34,966.00	47,295.50
其他	4,259.05	30,000.00
合计	440,753.29	205,880.37

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	5,854,576.54	6,533,930.47
银行间市场交易费用	80,775.00	67,325.00
合计	5,935,351.54	6,601,255.47

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	100,000.00	90,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	57,447.38	85,244.63
合计	475,447.38	493,244.63

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

报告期内，本基金不存在或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

2011年1月18日，本基金管理人发布《嘉实多元收益债券证券投资基金2010年第四次收益分配公告》，收益分配基准日为2010年12月31日，权益登记日、除息日为2011年1月21日，红利发放日为2011年1月24日，收益分配方案为嘉实多元债券A每10份基金份额派发现金红利

0.100 元；嘉实多元债券 B 每 10 份基金份额派发现金红利 0.100 元。

#### 7.4.9 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
中国工商银行股份有限公司	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

注：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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	139,412,783.57	3.76	226,534,978.17	5.34

##### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 (%)
国都证券有限责任 公司	52,514,869.03	2.81	25,122,766.53	1.05

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)
国都证券有限责任 公司	1,473,600,000.00	5.28	1,972,200,000.00	8.85

##### 7.4.10.1.4 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。

## 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31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	118,500.44	3.83	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	192,554.62	5.43	192,554.62	18.90

注：（1）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和经手费后的净额列示。（2）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等。

## 7.4.10.2 关联方报酬

## 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	14,562,996.96
其中：支付给销售机构的客户维护费	1,106,280.65	1,306,752.36

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 0.70%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 × 0.70% / 当年天数。

## 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的托管费	4,160,856.19

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 0.20%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 × 0.20% / 当年天数。

## 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B	合计
嘉实基金管理有限公司	-	1,417,961.42	1,417,961.42
中国工商银行股份有限公司	-	565,877.64	565,877.64
国都证券有限责任公司	-	1,861.29	1,861.29
合计	-	1,985,700.35	1,985,700.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B	合计
嘉实基金管理有限公司	-	955,565.41	955,565.41
中国工商银行股份有限公司	-	905,035.09	905,035.09
国都证券有限责任公司	-	3,361.90	3,361.90
合计	-	1,863,962.40	1,863,962.40

注：（1）支付基金销售机构的销售服务费按嘉实多元债券 B 基金份额前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给嘉实基金管理有限公司，再由嘉实基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 B 类基金份额销售服务费 = 前一日 B 类基金份额资产净值 × 0.30% / 当年天数。（2）嘉实多元债券 A 不收取销售服务费。

#### 7.4.10.3 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
	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
中国工商银行股份有限公司	30,398,240.72	172,605,483.28	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日					
	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
中国工商银行股份有限公司	-	460,468,777.75	-	-	474,012,000.00	13,892.70

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间，基金管理人未运用自有资金投资本基金。

#### 7.4.10.4.2 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 12 月 31 日）及上年度末（2009 年 12 月 31 日），其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.5 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 12 月 31 日		2009 年 1 月 1 日至 2009 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
中国工商银行股份有限公司	18,308,013.34	1,040,924.84	66,765,786.86	911,840.30

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

##### 嘉实多元债券A

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
		场外	场内					
1	2010 年 1 月 20 日	2010 年 1 月 20 日	-	0.4000	19,380,918.17	8,433,959.60	27,814,877.77	2009 年第四次收益分配于 2010 年实施
2	2010 年 4 月 8 日	2010 年 4 月 8 日	-	0.3300	16,692,735.84	8,398,974.01	25,091,709.85	
3	2010 年 7 月 28 日	2010 年 7 月 28 日	-	0.2500	16,469,383.17	9,498,007.80	25,967,390.97	
4	2010 年 10 月 15 日	2010 年 10 月 15 日	-	0.2100	14,017,952.41	11,466,941.82	25,484,894.23	
合计	-	-	-	1.1900	66,560,989.59	37,797,883.23	104,358,872.82	

##### 嘉实多元债券 B

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
		场外	场内					
1	2010 年 1 月 20 日	2010 年 1 月 20 日	-	0.4000	11,167,153.75	12,350,511.44	23,517,665.19	2009 年第四次收益

									分配于 2010 年实 施
2	2010 年 4 月 8 日	2010 年 4 月 8 日	-	0.3300	12,225,415.64	18,774,715.95	31,000,131.59		
3	2010 年 7 月 28 日	2010 年 7 月 28 日	-	0.2500	11,351,160.45	12,907,880.46	24,259,040.91		
4	2010 年 10 月 15 日	2010 年 10 月 15 日	-	0.2100	12,876,551.95	12,769,567.11	25,646,119.06		
合计			-	1.1900	47,620,281.79	56,802,674.96	104,422,956.75		

注：2011 年 1 月 18 日，本基金管理人发布《嘉实多元收益债券证券投资基金 2010 年第四次收益分配公告》，收益分配基准日为 2010 年 12 月 31 日，权益登记日、除息日为 2011 年 1 月 21 日，红利发放日为 2011 年 1 月 24 日，收益分配方案为嘉实多元债券 A 每 10 份基金份额派发现金红利 0.100 元；嘉实多元债券 B 每 10 份基金份额派发现金红利 0.100 元。

#### 7.4.12 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

###### 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
300134	大富 科技	2010 年 10 月 14 日	2011 年 1 月 26 日	ipo 网下锁 定三个月	49.50	66.00	373,831	18,504,634.50	24,672,846.00	-
300144	宋城 股份	2010 年 12 月 1 日	2011 年 3 月 9 日	ipo 网下锁 定三个月	53.00	56.29	420,000	22,260,000.00	23,641,800.00	-
002500	山西 证券	2010 年 11 月 3 日	2011 年 2 月 15 日	ipo 网下锁 定三个月	7.80	12.16	1,159,218	9,041,900.40	14,096,090.88	-
601118	海南 橡胶	2010 年 12 月 30 日	2011 年 4 月 7 日	ipo 网下锁 定三个月	5.99	5.99	2,050,524	12,282,638.76	12,282,638.76	-
300142	沃森 生物	2010 年 11 月 3 日	2011 年 2 月 14 日	ipo 网下锁 定三个月	95.00	133.20	82,144	7,803,680.00	10,941,580.80	-
601177	杭齿 前进	2010 年 9 月 29 日	2011 年 1 月 11 日	ipo 网下锁 定三个月	8.29	16.03	322,459	2,673,185.11	5,169,017.77	-
002501	利源 铝业	2010 年 11 月 5 日	2011 年 2 月 17 日	ipo 网下锁 定三个月	35.00	52.80	89,349	3,127,215.00	4,717,627.20	-
300136	信维 通信	2010 年 10 月 27 日	2011 年 2 月 9 日	ipo 网下锁 定三个月	31.75	67.80	68,421	2,172,366.75	4,638,943.80	-
600998	九州 通	2010 年 10 月 27 日	2011 年 2 月 9 日	ipo 网下锁 定三个月	13.00	14.55	267,102	3,472,326.00	3,886,334.10	-
300128	锦富 新材	2010 年 9 月 27 日	2011 年 1 月 13 日	ipo 网下锁 定三个月	35.00	47.19	77,567	2,714,845.00	3,660,386.73	-

300130	新国都	2010年10月12日	2011年1月20日	ipo 网下锁定三个月	43.33	45.25	77,870	3,374,107.10	3,523,617.50	-
300137	先河环保	2010年10月27日	2011年2月9日	ipo 网下锁定三个月	22.00	38.21	91,907	2,021,954.00	3,511,766.47	-
300126	锐奇股份	2010年9月27日	2011年1月13日	ipo 网下锁定三个月	34.00	38.68	89,893	3,056,362.00	3,477,061.24	-
601933	永辉超市	2010年12月9日	2011年3月15日	ipo 网下锁定三个月	23.98	31.24	108,825	2,609,623.50	3,399,693.00	-
300125	易世达	2010年9月27日	2011年1月13日	ipo 网下锁定三个月	55.00	83.49	37,672	2,071,960.00	3,145,235.28	-
002494	华斯股份	2010年10月22日	2011年2月9日	ipo 网下锁定三个月	22.00	31.29	98,753	2,172,566.00	3,089,981.37	-
601126	四方股份	2010年12月28日	2011年3月31日	ipo 网下锁定三个月	23.00	31.11	88,502	2,035,546.00	2,753,297.22	-
300131	英唐智控	2010年10月12日	2011年1月20日	ipo 网下锁定三个月	36.00	56.88	46,547	1,675,692.00	2,647,593.36	-
300141	和顺电气	2010年11月3日	2011年2月14日	ipo 网下锁定三个月	31.68	47.28	47,400	1,501,632.00	2,241,072.00	-
002505	大康牧业	2010年11月10日	2011年2月18日	ipo 网下锁定三个月	24.00	27.90	67,297	1,615,128.00	1,877,586.30	-
002504	东光微电	2010年11月10日	2011年2月18日	ipo 网下锁定三个月	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-
300158	振东制药	2010年12月29日	2011年1月7日	未上市	38.80	38.80	500	19,400.00	19,400.00	-
002536	西泵股份	2010年12月31日	2011年1月11日	未上市	36.00	36.00	500	18,000.00	18,000.00	-

#### 7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

报告期末（2010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

报告期末（2010年12月31日），本基金未持有流通受限的其他证券。

#### 7.4.12.2 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
000059	辽通化工	2010年12月2日	筹划重大资产重组	11.59	未知	未知	800,000	9,101,162.80	9,272,000.00	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

报告期末（2010年12月31日），本基金银行间市场债券正回购余额为零。

### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 70,000,000.00 元,于 2011 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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,在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过谋求较高的当期收益,力争资产的长期稳定增值。

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。董事会下设风险管理与内审委员会,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 理、副总经理、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工作流程、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。

#### 7.4.13.2 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%。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
A-1	358,719,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	358,719,000.00	-

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
--------	-------------------------	--------------------------

AAA	359,240,316.60	-
AAA 以下	420,544,182.97	330,357,565.00
未评级	-	-
合计	779,784,499.57	330,357,565.00

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

### 7.4.13.3 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 7.4.12 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。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
资产						
银行存款	18,308,013.34	-	-	-	-	18,308,013.34
结算备付金	21,900,107.01	-	-	-	-	21,900,107.01
存出保证金	967,956.95	-	-	-	-	967,956.95
交易性金融资产	151,681,500.00	535,044,884.21	493,876,594.30	761,611,402.32	294,289,827.20	2,236,504,208.03
应收证券清算款	23,883,781.08	-	-	-	-	23,883,781.08
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收申购款	3,610,671.87	-	-	-	-	3,610,671.87

资产总计	220,352,030.25	535,044,884.21	493,876,594.30	761,611,402.32	294,289,827.20	2,305,174,738.28
负债						
卖出回购金融资产款	70,006,426.34	-	-	-	-	70,006,426.34
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	23,327,258.48	-	-	-	-	23,327,258.48
应付管理人报酬	1,322,347.42	-	-	-	-	1,322,347.42
应付托管费	377,813.53	-	-	-	-	377,813.53
应付销售服务费	271,550.43	-	-	-	-	271,550.43
应付交易费用	968,233.27	-	-	-	-	968,233.27
应交税费	1,828,996.32	-	-	-	-	1,828,996.32
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	108,689.98	-	-	-	-	108,689.98
负债总计	98,211,315.77	-	-	-	-	98,211,315.77
流动性净额	122,140,714.48	535,044,884.21	493,876,594.30	761,611,402.32	294,289,827.20	2,206,963,422.51
上年度末 2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
资产						
银行存款	66,765,786.86	-	-	-	-	66,765,786.86
结算备付金	15,337,716.64	-	-	-	-	15,337,716.64
存出保证金	668,741.13	-	-	-	-	668,741.13
交易性金融资产	-	753,953,528.57	216,838,987.00	300,453,952.00	96,395,008.00	1,367,641,475.57
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收申购款	2,792,016.47	-	-	-	-	2,792,016.47
资产总计	85,564,261.10	753,953,528.57	216,838,987.00	300,453,952.00	96,395,008.00	1,453,205,736.67
负债						
卖出回购金融资产款	40,001,101.28	-	-	-	-	40,001,101.28
应付证券清算款	52,351,983.03	-	-	-	-	52,351,983.03
应付赎回款	12,615,721.57	-	-	-	-	12,615,721.57
应付管理人报酬	818,561.51	-	-	-	-	818,561.51
应付托管费	233,874.74	-	-	-	-	233,874.74
应付销售服务费	193,478.93	-	-	-	-	193,478.93
应付交易费用	1,034,936.33	-	-	-	-	1,034,936.33
应交税费	24,000.00	-	-	-	-	24,000.00
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	98,303.38	-	-	-	-	98,303.38
负债总计	107,371,960.77	-	-	-	-	107,371,960.77
流动性净额	-21,807,699.67	753,953,528.57	216,838,987.00	300,453,952.00	96,395,008.00	1,345,833,775.90

注：表中所示金额为未折现合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010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	18,308,013.34	-	-	-	18,308,013.34
结算备付金	21,900,107.01	-	-	-	21,900,107.01
存出保证金	-	-	-	967,956.95	967,956.95
交易性金融资产	714,924,875.20	685,701,957.17	346,066,593.20	432,364,428.61	2,179,057,854.18
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	23,883,781.08	23,883,781.08
应收利息	-	-	-	18,422,407.59	18,422,407.59
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	580,007.38	-	-	3,030,664.49	3,610,671.87
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	755,713,002.93	685,701,957.17	346,066,593.20	478,669,238.72	2,266,150,792.02
负债					
卖出回购金融资产款	70,000,000.00	-	-	-	70,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	23,327,258.48	23,327,258.48
应付管理人报酬	-	-	-	1,322,347.42	1,322,347.42
应付托管费	-	-	-	377,813.53	377,813.53
应付销售服务费	-	-	-	271,550.43	271,550.43
应付交易费用	-	-	-	968,233.27	968,233.27
应交税费	-	-	-	1,828,996.32	1,828,996.32
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	108,689.98	108,689.98

负债总计	70,000,000.00	-	-	28,204,889.43	98,204,889.43
利率敏感度缺口	685,713,002.93	685,701,957.17	346,066,593.20	450,464,349.29	2,167,945,902.59
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	66,765,786.86	-	-	-	66,765,786.86
结算备付金	15,337,716.64	-	-	-	15,337,716.64
存出保证金	-	-	-	668,741.13	668,741.13
交易性金融资产	697,070,000.00	330,357,565.00	9,594,815.70	253,819,277.57	1,290,841,658.27
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	4,254,982.46	4,254,982.46
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	75,000.00	-	-	2,717,016.47	2,792,016.47
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	779,248,503.50	330,357,565.00	9,594,815.70	261,460,017.63	1,380,660,901.83
负债					
卖出回购金融资产款	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	52,351,983.03	52,351,983.03
应付赎回款	-	-	-	12,615,721.57	12,615,721.57
应付管理人报酬	-	-	-	818,561.51	818,561.51
应付托管费	-	-	-	233,874.74	233,874.74
应付销售服务费	-	-	-	193,478.93	193,478.93
应付交易费用	-	-	-	1,034,936.33	1,034,936.33
应交税费	-	-	-	24,000.00	24,000.00
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	98,303.38	98,303.38
负债总计	40,000,000.00	-	-	67,370,859.49	107,370,859.49
利率敏感度缺口	739,248,503.50	330,357,565.00	9,594,815.70	194,089,158.14	1,273,290,042.34

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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12月31日）	上年度末（2009年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 896	增加约 443
	市场利率上升 25 个基点	减少约 882	减少约 439

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31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	432,364,428.61	19.94	253,819,277.57	19.93
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	432,364,428.61	19.94	253,819,277.57	19.93

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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12月31日)	上年度末 (2009年12月31日)
	1. 沪深 300 指数上升 5%	增加约 3,449	增加约 1,322
	2. 沪深 300 指数下降 5%	减少约 3,449	减少约 1,322

#### 7.4.13.4.4 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。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项：

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,250,468,854.18 元，属于第二层级的余额为 928,589,000.00 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 563,660,658.27 元，第二层级 727,181,000.00 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度：同)

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	432,364,428.61	19.08
	其中：股票	432,364,428.61	19.08
2	固定收益投资	1,746,693,425.57	77.08
	其中：债券	1,746,693,425.57	77.08

	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	40,208,120.35	1.77
6	其他各项资产	46,884,817.49	2.07
	合计	2,266,150,792.02	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	64,038,794.91	2.95
B	采掘业	9,415,305.00	0.43
C	制造业	197,712,108.04	9.12
C0	食品、饮料	4,189,601.95	0.19
C1	纺织、服装、皮毛	3,089,981.37	0.14
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,415,000.00	2.69
C5	电子	26,177,477.39	1.21
C6	金属、非金属	20,908,495.63	0.96
C7	机械、设备、仪表	57,121,564.88	2.63
C8	医药、生物制品	27,809,986.82	1.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,844,000.00	0.41
E	建筑业	7,248,251.40	0.33
F	交通运输、仓储业	28,476,000.00	1.31
G	信息技术业	30,269,353.20	1.40
H	批发和零售贸易	27,023,227.10	1.25
I	金融、保险业	25,328,090.88	1.17
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,787,035.28	1.24
L	传播与文化产业	7,222,262.80	0.33
M	综合类	-	-
	合计	432,364,428.61	19.94

## 8.3 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	300134	大富科技	373,831	24,672,846.00	1.14
2	300144	宋城股份	420,000	23,641,800.00	1.09

3	601006	大秦铁路	2,800,000	21,896,000.00	1.01
4	600859	王府井	380,000	19,737,200.00	0.91
5	002041	登海种业	280,000	18,454,800.00	0.85
6	002004	华邦制药	319,473	16,849,006.02	0.78
7	000039	中集集团	704,257	16,190,868.43	0.75
8	002500	山西证券	1,159,218	14,096,090.88	0.65
9	002170	芭田股份	800,000	14,008,000.00	0.65
10	002475	立讯精密	250,000	13,992,500.00	0.65
11	002122	天马股份	1,000,000	13,260,000.00	0.61
12	000792	盐湖钾肥	200,000	13,248,000.00	0.61
13	000755	山西三维	1,000,000	12,860,000.00	0.59
14	601118	海南橡胶	2,050,524	12,282,638.76	0.57
15	600169	太原重工	538,449	11,479,732.68	0.53
16	601318	中国平安	200,000	11,232,000.00	0.52
17	300142	沃森生物	82,144	10,941,580.80	0.50
18	002299	圣农发展	299,963	10,783,669.85	0.50
19	000418	小天鹅 A	500,000	9,875,000.00	0.46
20	600139	西部资源	261,900	9,415,305.00	0.43
21	000059	辽通化工	800,000	9,272,000.00	0.43
22	600141	兴发集团	450,000	9,027,000.00	0.42
23	600674	川投能源	600,000	8,844,000.00	0.41
24	000998	隆平高科	230,000	7,491,100.00	0.35
25	002086	东方海洋	400,000	7,380,000.00	0.34
26	002482	广田股份	85,515	7,248,251.40	0.33
27	601098	中南传媒	602,860	7,222,262.80	0.33
28	600115	东方航空	1,000,000	6,580,000.00	0.30
29	600485	中创信测	299,920	5,596,507.20	0.26
30	601177	杭齿前进	322,459	5,169,017.77	0.24
31	002501	利源铝业	89,349	4,717,627.20	0.22
32	300136	信维通信	68,421	4,638,943.80	0.21
33	000876	新希望	199,981	4,189,601.95	0.19
34	000713	丰乐种业	200,000	3,954,000.00	0.18
35	600998	九州通	267,102	3,886,334.10	0.18
36	300128	锦富新材	77,567	3,660,386.73	0.17
37	300130	新国都	77,870	3,523,617.50	0.16
38	300137	先河环保	91,907	3,511,766.47	0.16
39	300126	锐奇股份	89,893	3,477,061.24	0.16
40	601933	永辉超市	108,825	3,399,693.00	0.16
41	300125	易世达	37,672	3,145,235.28	0.15

42	002494	华斯股份	98,753	3,089,981.37	0.14
43	601126	四方股份	88,502	2,753,297.22	0.13
44	300131	英唐智控	46,547	2,647,593.36	0.12
45	300141	和顺电气	47,400	2,241,072.00	0.10
46	002505	大康牧业	67,297	1,877,586.30	0.09
47	600354	敦煌种业	50,000	1,815,000.00	0.08
48	000651	格力电器	100,000	1,813,000.00	0.08
49	002504	东光微电	46,110	1,238,053.50	0.06
50	300158	振东制药	500	19,400.00	0.00
51	002536	西泵股份	500	18,000.00	0.00

## 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	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	98,506,929.80	7.74
2	600089	特变电工	41,848,103.52	3.29
3	600036	招商银行	38,083,598.62	2.99
4	000998	隆平高科	37,403,531.67	2.94
5	000559	万向钱潮	35,714,968.37	2.80
6	600048	保利地产	32,489,481.08	2.55
7	601106	中国一重	31,288,508.00	2.46
8	600486	扬农化工	31,106,565.03	2.44
9	600887	伊利股份	29,608,965.30	2.33
10	600141	兴发集团	29,180,055.34	2.29
11	000039	中集集团	29,002,080.22	2.28
12	002041	登海种业	26,957,749.53	2.12
13	600900	长江电力	25,931,466.43	2.04
14	601989	中国重工	24,943,310.80	1.96
15	600523	贵航股份	24,322,827.79	1.91
16	600859	王府井	24,243,806.71	1.90
17	600055	万东医疗	23,779,728.18	1.87
18	600037	歌华有线	23,711,694.38	1.86
19	002004	华邦制药	23,149,415.08	1.82
20	000539	粤电力 A	22,576,032.51	1.77

### 8.4.2 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	601006	大秦铁路	69,314,222.15	5.44
2	600036	招商银行	55,566,367.23	4.36
3	000559	万向钱潮	44,511,426.14	3.50
4	600089	特变电工	44,388,696.68	3.49
5	000998	隆平高科	43,511,096.51	3.42
6	600887	伊利股份	34,381,494.32	2.70
7	600048	保利地产	32,174,462.39	2.53
8	601106	中国一重	31,268,432.96	2.46
9	600055	万东医疗	26,850,494.82	2.11
10	601857	中国石油	26,720,929.98	2.10
11	600523	贵航股份	26,502,151.45	2.08
12	600486	扬农化工	26,081,932.90	2.05
13	600900	长江电力	24,876,092.20	1.95
14	600050	中国联通	24,778,897.82	1.95
15	600339	天利高新	24,416,305.07	1.92
16	601989	中国重工	24,135,188.28	1.90
17	601268	二重重装	22,818,647.62	1.79
18	600498	烽火通信	22,576,205.76	1.77
19	600518	康美药业	22,571,771.48	1.77
20	601111	中国国航	22,515,905.94	1.77

#### 8.4.3 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	2,071,241,944.24
卖出股票收入（成交）总额	2,049,250,903.89

注：8.4.1、8.4.2、8.4.3项“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列。

#### 8.5 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	228,831,926.00	10.56
2	央行票据	177,350,000.00	8.18
3	金融债券	202,008,000.00	9.32
	其中：政策性金融债	202,008,000.00	9.32
4	企业债券	432,331,593.37	19.94
5	企业短期融资券	358,719,000.00	16.55

6	可转债	347,452,906.20	16.03
7	其他	-	-
	合计	1,746,693,425.57	80.57

### 8.6 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	1,930,000	212,029,800.00	9.78
2	020035	10 贴债 09	1,500,000	148,650,000.00	6.86
3	1081275	10 沙钢 CP01	900,000	89,424,000.00	4.12
4	126630	铜陵转债	415,000	83,643,250.00	3.86
5	080215	08 国开 15	700,000	71,841,000.00	3.31

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.1 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。

### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	967,956.95
2	应收证券清算款	23,883,781.08
3	应收股利	-
4	应收利息	18,422,407.59
5	应收申购款	3,610,671.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	46,884,817.49

### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	------	--------------

1	113001	中行转债	212,029,800.00	9.78
2	125731	美丰转债	2,342,655.00	0.11

### 8.9.5 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	300134	大富科技	24,672,846.00	1.14	IPO网下锁定三个月
2	300144	宋城股份	23,641,800.00	1.09	IPO网下锁定三个月
3	002500	山西证券	14,096,090.88	0.65	IPO网下锁定三个月

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
嘉实多元债券 A	9,565	110,225.59	745,891,334.65	70.75%	308,416,405.63	29.25%
嘉实多元债券 B	10,836	84,796.02	235,420,489.44	25.62%	683,429,212.03	74.38%
合计	18,780	105,066.96	981,311,824.09	49.73%	991,845,617.66	50.27%

注：(1) 嘉实多元债券 A: 机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实多元债券 A 份额占嘉实多元债券 A 总份额比例、个人投资者持有嘉实多元债券 A 份额占嘉实多元债券 A 总份额比例；(2) 嘉实多元债券 B: 机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实多元债券 B 份额占嘉实多元债券 B 总份额比例、个人投资者持有嘉实多元债券 B 份额占嘉实多元债券 B 总份额比例。

### 9.2 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	份额级别	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	嘉实多元债券 A	246,188.92	0.02%
	嘉实多元债券 B	332,130.57	0.04%
	合计	578,319.49	0.03%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B
基金合同生效日 (2008 年 9 月 10 日) 基金份额总额	998,363,495.91	3,581,412,351.15
本报告期期初基金份额总额	551,484,446.96	593,438,416.99
本报告期基金总申购份额	1,539,606,858.46	2,735,519,606.26
减：本报告期基金总赎回份额	1,036,783,565.14	2,410,108,321.78
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,054,307,740.28	918,849,701.47

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

报告期内基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

晏秋生先生经证监会审批，任中国工商银行股份有限公司资产托管部副总经理

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金审计机构，报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的审计费 100,000.00 元，该审计机构第 3 年为本基金提供审计服务。

### 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
中信证券股份有限公司	2	1,185,498,663.08	31.99%	969,294.90	31.36%	-
中信建投证券有限责任公司	2	530,204,223.87	14.31%	450,670.63	14.58%	新增 1 个
国信证券股份有限公司	1	506,346,145.16	13.66%	430,392.03	13.93%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	295,558,784.92	7.97%	247,487.49	8.01%	-
国金证券股份有限公司	1	243,069,660.13	6.56%	197,495.49	6.39%	-
招商证券股份有限公司	2	183,345,139.43	4.95%	155,842.83	5.04%	-
长城证券有限责任公司	1	161,377,472.97	4.35%	137,169.65	4.44%	-
国都证券有限责任公司	1	139,412,783.57	3.76%	118,500.44	3.83%	-
海通证券股份有限公司	2	121,943,422.91	3.29%	99,079.72	3.21%	-
申银万国证券股份有限公司	1	105,953,255.79	2.86%	90,060.33	2.91%	-
北京高华证券有限责任公司	2	103,188,883.12	2.78%	83,841.51	2.71%	-
华泰证券股份有限公司	1	86,220,560.91	2.33%	73,287.48	2.37%	-
兴业证券股份有限公司	1	30,997,303.08	0.84%	26,347.34	0.85%	-
华泰联合证券有限责任公司	1	13,108,583.07	0.35%	11,142.32	0.36%	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
广发华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

中国国际金融有限公司	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	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
民生证券有限责任公司	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。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信证券股份有限公司	183,214,346.08	9.82%	1,440,000,000.00	5.16%
中信建投证券有限责任公司	161,501,749.45	8.65%	4,606,900,000.00	16.50%
国信证券股份有限公司	327,317,273.40	17.54%	10,351,900,000.00	37.07%
国泰君安证券股份有限公司	1,026,181,263.38	54.98%	2,670,000,000.00	9.56%
国金证券股份有限公司	41,767,339.25	2.24%	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	4,550,000,000.00	16.29%
长城证券有限责任公司	63,055,916.18	3.38%	1,046,000,000.00	3.75%
国都证券有限责任公司	52,514,869.03	2.81%	1,473,600,000.00	5.28%
申银万国证券股份有限公司	1,662,968.23	0.09%	640,000,000.00	2.29%
华泰证券股份有限公司	5,234,137.61	0.28%	425,100,000.00	1.52%

兴业证券股份有限公司	4,137,901.90	0.22%	450,000,000.00	1.61%
华泰联合证券有限责任公司	-	-	270,000,000.00	0.97%

## 11.8 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	关于通过中国邮政储蓄银行网上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4日
2	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
3	嘉实多元收益债券型证券投资基金 2009 年度第四次收益分配公告	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
6	关于暂停向深圳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
7	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
8	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
9	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
10	嘉实多元收益债券型证券投资基金 2010 年第一次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2010年4月6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	中国证券报、上海证券报、	2010年5月

	下基金代销机构的公告	证券时报、管理人网站	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
24	关于通过交通银行网上银行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 7 月 1 日
25	关于通过中国邮政储蓄银行网上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 7 月 1 日
26	关于旗下开放式基金通过国信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 7 月 7 日
27	关于直销电话交易开通农行金穗卡、建行龙卡储蓄卡、广发理财通卡、中行广东分行卡认购和申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 7 月 9 日
28	关于旗下开放式基金通过东吴证券和日信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 7 月 21 日
29	嘉实多元收益债券型证券投资基金 2010 年第二次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 7 月 26 日
30	关于农行金穗卡持卡人通过直销网上和电话交易系统在线支付方式申购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 8 月 20 日
31	关于嘉实基金网上直销汇款支付业务开通范围增加中行、交行、招行及广发银行借记卡持卡人业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 8 月 27 日
32	关于增加深圳农村商业银行作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 9 月 21 日
33	关于旗下开放式基金通过中投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 9 月 30 日
34	嘉实多元收益债券型证券投资基金 2010 年第三次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 10 月 13 日
35	关于旗下开放式基金通过长江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 10 月 22 日
36	关于增加北京农村商业银行作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 12 月 2 日
37	关于嘉实基金网上直销汇款支付业务开通范围增加邮储银行等 6 家银行借记卡持卡人业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 12 月 3 日
38	关于对中国民生银行借记卡持卡人开通嘉实直销网上交易和电话交易业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2010 年 12 月 31 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会《关于核准嘉实多元收益债券型证券投资基金募集的批复》;
- (2) 《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《嘉实多元收益债券型证券投资基金招募说明书》;
- (4) 《嘉实多元收益债券型证券投资基金托管协议》;
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;
- (6) 报告期内嘉实多元收益债券型证券投资基金公告的各项原稿。

### 12.2 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

### 12.3 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](mailto:service@jsfund.cn)。

**嘉实基金管理有限公司**

**2011 年 3 月 28 日**