嘉实多利分级债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实多利分级债券(场内简称:嘉实多利)		
基金主代码	160718		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年3月23日		
报告期末基金份额总额	974,339,351.01份		
投资目标	本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下,力争持续稳定增值。		
投资策略	为持续稳妥地获得高于存款利率的收益,本基金首先运用"嘉实下行风险波动模型",控制基金组合的年下行波动风险。在此前提下,本基金综合分析宏观经济趋势、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,挖掘风险收益优化、满足组合收益和流动性要求的投资机会,力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。		
业绩比较基准	中国债券总指数收益率 × 90% + 沪深300指数收益率 × 10%		
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、高于货币市场基金。		
基金管理人	嘉实基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金简称	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
下属分级基金交易代码	160718	150032	150033
下属分级基金报告期末基金份额总额	958,066,916.01份	13,017,948.00份	3,254,487.00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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	16,191,839.35
2.本期利润	34,119,508.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0302
4.期末基金资产净值	960,257,175.46
5.期末基金份额净值	0.9855

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	2.94%	0.26%	1.78%	0.11%	1.16%	0.15%

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

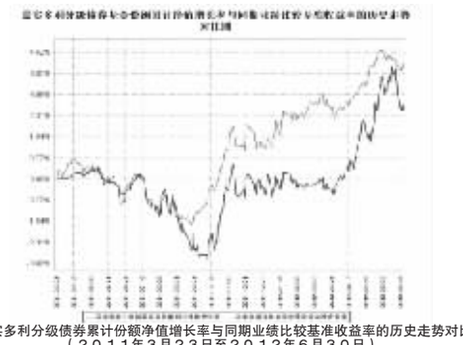

图:嘉实多利分级债券累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年3月23日至2012年6月30日)

注:按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(十六、(二)投资范围和(五)投资限制2.基金投资组合限制)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		
王茜	本基金基金经理、嘉实多元债券基金经理、公司固定收益部总监。	2011年3月23日	-	9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、嘉实多利分级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,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,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,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,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;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投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,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,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;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投资组合。

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0.9855元;本报告期基金份额净值增长率为2.94%,业绩比较基准收益率为1.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,欧盟峰会的成果虽然缓解了短期的系统性风险,但欧债问题的解决仍需要经历一个漫长而痛苦的过程;联储也承认美国经济失去动力,下调了对美国经济、通胀的评估。国内经济增速放缓的速度虽然有所下降,但仍处于探底的过程中;通货膨胀有望进一步下行,并出现年内低点,给政府的放松政策打开空间。但在外围需求下降、中国经济转型的背景下,我们倾向于认为,政府会更加注重经济结构的调整和长期的经济发展,刺激政策的出台会低于市场预期;即使有政策出台,在社会杠杆高企、银行行为相对上一轮刺激行情中更为审慎的情况下,政策效果也会受到抑制。因此未来宏观经济在探底之后将进入一个非常缓慢的复苏过程。

基于以上判断,我们认为在三季度在放松政策刺激下,经过2个月调整的股票市场可能有一波小幅的反弹,债券市场也有获利回吐的压力。但从更长期的角度来看,债券市场经历调整后仍然存在系统性和结构性机会。我们将坚持债券资产配置的核心地位,期限策略上将贴近基准久期,类属资产配置上更趋向于捕捉信用债自下而上的机会。权益类资产方面,我们会积极把握阶段性和结构性的机会,择优遴选个股;转债投资上,也同样将采取忽视仓位、强调自下而上精选个券的策略,力争为投资人获取低风险下的较好投资回报。

§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	176,492,781.58	13.09
	其中:股票	176,492,781.58	13.09
2	固定收益投资	1,108,212,560.42	82.20
	其中:债券	1,108,212,560.42	82.20
	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	48,448,561.54	3.59
6	其他资产	15,001,351.75	1.11
	合计	1,348,155,255.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	98,565,752.99	10.26
C0	食品、饮料	54,316,585.55	5.66
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,279,826.00	0.24
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	41,969,341.44	4.37
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,899,494.32	0.51
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	17,280,200.00	1.80
J	房地产业	37,028,334.27	3.86
K	社会服务业	17,619,000.00	1.83
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,100,000.00	0.11
	合计	176,492,781.58	18.38

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	600519	贵州茅台	90,154	21,560,329.10	2.25
2	000157	中联重科	2,099,988	21,062,879.64	2.19
3	000651	格力电器	1,002,708	20,906,461.80	2.18
4	002304	洋河股份	147,095	19,791,632.25	2.06
5	300334	津膜科技	1,050,000	17,619,000.00	1.83
6	000024	招商地产	699,834	17,166,928.02	1.79
7	600256	广汇能源	746,875	10,060,406.25	1.05
8	000002	万 科A	1,100,000	9,801,000.00	1.02
9	600030	中信证券	600,000	7,578,000.00	0.79
10	000848	承德露露	422,180	7,409,259.00	0.77

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	51,401,000.00	5.35
2	央行票据	19,382,000.00	2.02
3	金融债券	111,591,000.00	11.62
	其中:政策性金融债	111,591,000.00	11.62
4	企业债券	535,990,623.00	55.82
5	企业短期融资券	40,516,000.00	4.22
6	中期票据	162,554,000.00	16.93
7	可转债	186,777,937.42	19.45
8	其他	-	-
	合计	1,108,212,560.42	115.41

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	122065	11上港01	600,000	60,828,000.00	6.33
2	1282193	12鲁能源MTN1	600,000	60,054,000.00	6.25
3	112093	11亚迪01	600,000	60,000,000.00	6.25
4	112028	11冀能债	525,000	53,130,000.00	5.53
5	122080	11康美债	500,000	51,550,000.00	5.37

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,749,762.08
5	应收申购款	1,589.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	15,001,351.75

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	50,767,833.30	5.29
2	113002	工行转债	45,476,077.50	4.74
3	110015	石化转债	29,973,000.00	3.12
4	113001	中行转债	15,380,894.40	1.60
5	125887	中鼎转债	9,532,264.69	0.99
6	110013	国投转债	4,647,645.00	0.48
7	125731	美丰转债	4,010,404.21	0.42
8	129031	巨轮转2	3,221,790.00	0.34
9	125089	深机转债	964,068.32	0.10

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	300334	津膜科技	17,619,000.00	1.83	IPO新股未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
本报告期期初基金份额总额	1,239,987,073.88	14,080,628.00	3,520,157.00
本报告期基金总申购份额	2,825,028.01	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	286,073,535.88	-	-
本报告期基金拆分变动份额	1,328,350.00	-1,062,680.00	-265,670.00
本报告期期末基金份额总额	958,066,916.01	13,017,948.00	3,254,487.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换变动份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实多利分级债券型证券投资基金募集的文件;

(2)嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同);

(3)嘉实多利分级债券型证券投资基金招募说明书);

(4)嘉实多利分级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)报告期内嘉实多利分级债券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
2012年7月18日

嘉实多元收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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2012年7月16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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

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	
报告期末基金份额总额	985,198,751.14份	
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。	
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	
下属两级基金简称	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
下属两级交易代码	070015	070016
下属两级基金报告期末份额总额	512,717,577.50份	472,481,173.64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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
1.本期已实现收益	5,626,267.33	4,616,548.06
2.本期利润	18,016,655.81	15,334,948.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0345	0.0326
4.期末基金资产净值	558,976,628.81	508,862,715.63
5.期末基金份额净值	1.090	1.077

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。

3.2 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

嘉实多元债券A

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	3.21%	0.26%	1.90%	0.10%	1.31%	0.16%

嘉实多元债券B

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	3.15%	0.24%	1.90%	0.10%	1.25%	0.14%

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

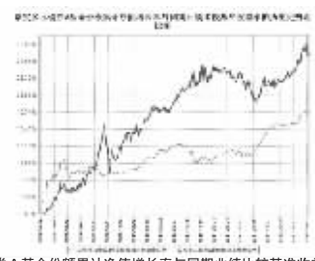

图1:嘉实多元债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年9月10日至2012年6月30日)

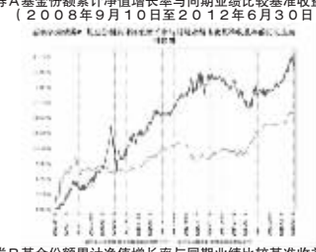

图2:嘉实多元债券B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年9月10日至2012年6月30日)

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。

§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		
王茜	本基金基金经理、嘉实多利分级债券基金经理、公司固定收益部总监。	2009年2月13日	-	9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

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 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,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,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;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投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,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,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;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投资组合。

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1.090元,本报告期基金份额净值增长率为3.21%;截至报告期末嘉实多元债券B基金份额净值为1.077元,本报告期基金份额净值增长率为3.15%;同期业绩比较基准收益率为1.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,欧盟峰会的成果虽然缓解了短期的系统性风险,但欧债问题的解决仍需要经历一个漫长而痛苦的过程;联储也承认美国经济失去动力,下调了对美国经济、通胀的评估。国内经济增速放缓的速度虽然有所下降,但仍处于探底的过程中;通货膨胀有望进一步下行,并出现年内低点,给政府的放松政策打开空间。但在外围需求下降、中国经济转型的背景下,我们倾向于认为,政府会更加注重经济结构的调整和长期的经济发展,刺激政策的出台会低于市场预期;即使有政策出台,在社会杠杆高企、银行行为相对上一轮刺激行情中更为审慎的情况下,政策效果也会受到抑制。因此未来宏观经济在探底之后将进入一个非常缓慢的复苏过程。

基于以上判断,我们认为在三季度在放松政策刺激下,经过2个月调整的股票市场可能有一波小幅的反弹,债券市场也有获利回吐的压力。但从更长期的角度来看,债券市场经历调整后仍然存在系统性和结构性机会。我们将坚持债券资产配置的核心地位,期限策略上将贴近基准久期,类属资产配置上更趋向于捕捉信用债自下而上的机会。权益类资产方面,我们会积极把握阶段性和结构性的机会,择优遴选个股;转债投资上,也同样将采取忽视仓位、强调自下而上精选个券的策略,力争为投资人获取低风险下的较好投资回报。

§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	195,333,599.85	12.70
	其中:股票	195,333,599.85	12.70
2	固定收益投资	1,204,653,241.52	78.35
	其中:债券	1,204,653,241.52	78.35
	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	44,375,571.49	2.89
6	其他资产	93,213,978.42	6.06
	合计	1,537,576,391.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	3,663,000.00	0.34
C	制造业	126,471,218.48	11.84
C0	食品、饮料	61,180,184.38	5.73
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,131,326.00	0.76
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	51,762,708.10	4.85
C8	医药、生物制品	5,397,000.00	0.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,196,979.03	0.39
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	5,449,570.28	0.51
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	16,450,000.00	1.54
J	房地产业	39,102,832.06	3.66
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	195,333,599.85	18.29

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	600519	贵州茅台	115,856	27,706,962.40	2.59
2	000651	格力电器	1,279,986	26,687,708.10	2.50
3	000157	中联重科	2,500,000	25,075,000.00	2.35
4	002304	洋河股份	159,313	21,435,564.15	2.01
5	000024	招商地产	736,433	18,064,701.49	1.69
6	600256	广汇能源	834,263	11,237,522.61	1.05
7	000002	万 科A	1,099,956	9,800,607.96	0.92
8	601601	中国太保	400,000	8,872,000.00	0.83
9	600030	中信证券	600,000	7,578,000.00	0.71
10	000848	承德露露	369,413	6,483,198.15	0.61

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	51,078,000.00	4.78
2	央行票据	58,146,000.00	5.45
3	金融债券	81,804,000.00	7.66
	其中:政策性金融债	81,804,000.00	7.66
4	企业债券	596,312,697.70	55.84
5	企业短期融资券	90,835,000.00	8.51
6	中期票据	152,338,000.00	14.27
7	可转债	174,139,543.82	16.31
8	其他	-	-
	合计	1,204,653,241.52	112.81

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	041254015	12华能CP001	700,000	70,623,000.00	6.61
2	122065	11上港01	600,000	60,828,000.00	5.70
3	1282193	12鲁能源MTN1	600,000	60,054,000.00	5.62
4	112093	11亚迪01	600,000	60,000,000.00	5.62
5	1101088	11央行票据88	600,000	58,146,000.00	5.45

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	480,304.43
2	应收证券清算款	75,829,377.28
3	应收股利	0.00
4	应收利息	15,847,472.88
5	应收申购款	1,056,823.83
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
	合计	93,213,978.42

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	48,560,000.00	4.55
2	110018	国电转债	46,664,927.70	4.37
3	110015	石化转债	34,968,500.00	3.27
4	125887	中鼎转债	9,711,967.86	0.91
5	110013	国投转债	4,835,700.00	0.45
6	125731	美丰转债	3,864,941.98	0.36
7	129031	巨轮转2	3,221,790.00	0.30
8	125089	深机转债	914,189.28	0.09

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
本报告期期初基金份额总额	542,382,322.66	484,441,681.08
本报告期基金总申购份额	35,697,904.86	139,601,272.75
减:本报告期基金总赎回份额	65,362,650.02	151,561,780.19
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	512,717,577.50	472,481,173.64

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会《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。

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
2012年7月18日

嘉实服务增值行业证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实服务增值行业混合
基金主代码	070006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月1日
报告期末基金份额总额	1,820,015,652.41份
投资目标	在力争资本本金安全和流动性前提下超过业绩比较基准,在追求长期稳定增长的同时不放弃短期收益。
投资策略	在全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率并制定资产配置比例的基础上,制订本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。同时,根据合适的定性、定量指标选择服务业及其他产业内具有竞争优势的上市公司所发行的股票,获取稳定的长期回报。
业绩比较基准	投资基准指数=中信综合指数×80%+中信国债指数×20%
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2012年4月1日 - 2012年6月30