嘉实策略增长混合型证券投资基金

【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	嘉实策略混合
基金主代码	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	6,996,836,179.38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（2012年4月1日 - 2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-4,672,978.13
2.本期利润	596,915,356.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0843
4.期末基金资产净值	7,531,304,666.85
5.期末基金份额净值	1.076

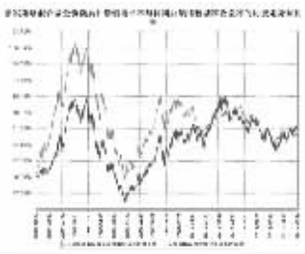
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.36%	1.01%	0.51%	0.84%	7.85%	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



图：嘉实策略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２０１２年６月３０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	-	14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。
张弢	本基金、嘉实研究精选股票基金经理	2012年1月4日	-	9年	曾任兴安证券行业分析师。2005年9月加盟嘉实基金，曾任行业分析师、社保组合基金经理、嘉实增长混合基金经理。经济学硕士，CFA，具有基金从业资格，中国国籍。

注：①基金经理邵健的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理张弢的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，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，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

2012年二季度，全球资本市场总体表现较弱，伴随着欧债问题的日益凸显以及美国经济数据的反复，资本市场风险偏好明显下降，大部分国家的股市出现了至少2个月的下跌，同时，大宗商品中无论是工业金属还是石油都出现大幅下跌，黄金表现也很平淡。中国国内，2季度国内依然处于经济增长和通胀稳步下行的阶段，另外，与1季度不同的是，投资数据开始出现了下滑的迹象，2季度几乎所有的指标都表征着经济处于典型的衰退中后期。在另一方面，投资者期待的政策支持却比较乏力，虽然央行下调了存贷款利率，但是，贷款特别是表征经济增长动力的中长期贷款依然较差。在这样的宏观背景下，A股市场走出了和1季度类似的明显的倒V字走势。不同的是1季度是2个月的上升期1个月的下降息，而2季度是1个月的上升期2个月的下降期。这其实能充分体现投资者在经济明确向下走、政策不确定有效支持的背景下日趋谨慎的心态。行业层面上，消费品和早周期的地产表现突出，投资链条的中上游跌幅最多。个股方面，虽然市场表现平平，但很多优质公司表现突出，部分股票创出新高。

在二季度中，本基金坚持成长型投资理念，将资产进一步向优质企业进行了集中，加大了组合的进攻性，行业上超配了食品饮料、能源、家电、医药等行业，取得了较好的效果。

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1.076元；本报告期基金份额净值增长率为8.36%，业绩比较基准收益率为0.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为，全球的风险偏好有望触底回升，欧洲的债务问题将度过最恐慌的时刻。而在中国国内，经济在三季度有可能仍将惯性下滑，企业的盈利增速预期也可能进一步下调，但速度上比较二季度有望减缓。因此，政策与企业盈利预期的拐点很可能逐步出现。在这一的背景下，市场可能呈现振荡并小幅向上的主基调。在以上判断的基础上，本基金将主要采用以中高仓位把握结构性机会的投资策略，在保持对食品饮料、医药、信息技术、能源、家化等行业优质成长企业超配的同时，我们将特别关注政策变化，希望能同时把握周期成长型行业的投资机会与主题性的投资机会。

§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	7,091,368,716.60	93.80
	其中：股票	7,091,368,716.60	93.80
2	固定收益投资	378,098,000.00	5.00
	其中：债券	378,098,000.00	5.00
	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	59,087,303.26	0.78
6	其他资产	31,224,258.40	0.41
	合计	7,559,778,278.26	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	34,531,377.92	0.46
C	制造业	4,601,752,686.53	61.10
C0	食品、饮料	1,926,798,352.19	25.58
C1	纺织、服装、皮毛	32,624,995.80	0.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	45,875,683.35	0.61
C4	石油、化学、塑胶、塑料	517,930,035.53	6.88
C5	电子	91,851,589.22	1.22
C6	金属、非金属	73,527,518.22	0.98
C7	机械、设备、仪表	1,213,834,222.03	16.12
C8	医药、生物制品	699,310,290.19	9.29
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,569,980.52	0.49
E	建筑业	133,826,734.78	1.78
F	交通运输、仓储业	58,519,853.70	0.78
G	信息技术业	367,426,320.14	4.88
H	批发和零售贸易	145,285,018.71	1.93
I	金融、保险业	448,923,130.60	5.96
J	房地产业	1,108,177,487.88	14.71
K	社会服务业	156,356,125.82	2.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,091,368,716.60	94.16

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	2,720,813	650,682,428.95	8.64
2	002304	洋河股份	4,594,237	618,154,588.35	8.21
3	600315	上海家化	13,276,853	517,930,035.53	6.88
4	000651	格力电器	20,140,349	419,926,276.65	5.58
5	000002	万 科A	46,870,783	417,618,676.53	5.55
6	600256	广汇能源	30,026,703	404,459,689.41	5.37
7	000157	中联重科	39,350,258	394,683,087.74	5.24
8	601318	中国平安	6,229,281	284,927,312.94	3.78
9	600750	江中药业	9,531,877	266,034,687.07	3.53
10	600570	恒生电子	15,403,336	211,333,769.92	2.81

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	96,850,000.00	1.29
3	金融债券	281,248,000.00	3.73
	其中：政策性金融债	281,248,000.00	3.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	378,098,000.00	5.02

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	120216	12国开16	1,600,000	160,688,000.00	2.13
2	120405	12农发05	1,000,000	100,470,000.00	1.33
3	1101086	11央行票据86	1,000,000	96,850,000.00	1.29
4	120305	12进出05	200,000	20,090,000.00	0.27

注：报告期末本基金仅持有上述4只债券。

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	3,172,806.68
2	应收证券清算款	22,871,286.04
3	应收股利	135,719.46
4	应收利息	4,425,996.65
5	应收申购款	618,449.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	31,224,258.40

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

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

本报告期期初基金份额总额	7,153,213,711.04
本报告期基金总申购份额	35,673,346.13
减：本报告期基金总赎回份额	192,050,877.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,996,836,179.38

注：报告期期间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
２０１２年７月１８日

嘉实成长收益证券投资基金

【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	嘉实成长收益混合
基金主代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月5日
报告期末基金份额总额	7,273,611,158.51份
投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金，在获取稳定的现金收益的基础上，积极谋求资本增值机会。
投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标；同时通过实施"行业优选、积极轮换"的策略，实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金，长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的贝塔值不超过0.75。在此前提下，本基金通过合理配置在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例，努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的65%，股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的55%。
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日）
1.本期已实现收益	855,336.89
2.本期利润	315,220,019.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0465
4.期末基金资产净值	5,013,164,915.79
5.期末基金份额净值	0.6892

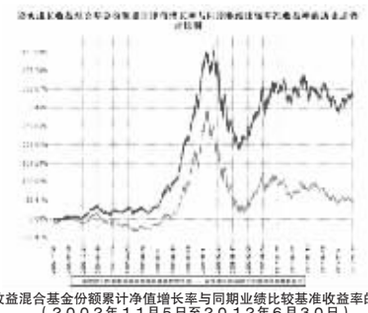
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.09%	0.74%	-1.67%	0.96%	8.76%	-0.22%

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：嘉实成长收益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
（２００２年１１月５日至２０１２年６月３０日）

注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同第十八条（二）投资范围和（六）投资组合比例限制）的约定：①投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；②持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；③本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；④投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；⑤本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容；⑥法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定。

§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		
刘天君	本基金基金经理、嘉实优质企业股票基金经理、公司股票投资部总监	2010年11月5日	-	10年	曾任招商证券有限公司研发中心行业研究员，2003年4月加入嘉实基金管理有限公司，曾任行业研究员、研究部副总监、嘉实泰和封闭、嘉实成长收益混合基金经理。北京大学光华管理学院经济学硕士，具有基金从业资格、中国国籍。

注：①任职日期、离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、嘉实成长收益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，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

报告期内，国内外经济增速进一步放缓，货币政策开始明显转向，但企业经营状况仍处于周期低谷，复苏速度较慢。市场在政策刺激下短暂上涨后，转而关注公司基本面，业绩增速稳定的消费类板块和部分高增长的优质成长股表现优异。

本基金在报告期内积极增持了食品饮料、医药等稳定成长类股，同时适度增持了地产、汽车等早周期行业中的龙头公司，以稳中求锐的策略应对市场，取得了较好的效果。

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0.6892元，本报告期基金份额净值增长率为7.09%，业绩比较基准收益率为-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，中国经济将在货币政策宽松的环境下逐步复苏，但复苏的力度将弱于以往，在经济渐进转型的背景下，具备核心竞争力的龙头公司有望以稳健的业绩走出经济低谷并率先复苏。

本基金将继续淡化仓位策略，积极优化股票结构，重点投资于长期为股东创造回报的优势行业和传统行业中的优质龙头公司，成长与价值并重，力争以较低的风险取得较好的回报。

§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	3,407,535,781.48	67.40
	其中：股票	3,407,535,781.48	67.40
2	固定收益投资	1,192,057,604.00	23.58
	其中：债券	1,192,057,604.00	23.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	1.98
	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	329,791,064.42	6.52
6	其他资产	26,226,772.64	0.52
	合计	5,055,611,222.54	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	81,863,639.42	1.63
C	制造业	3,111,610,914.80	62.07
C0	食品、饮料	1,014,285,101.59	20.23
C1	纺织、服装、皮毛	162,095,856.30	3.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,428,108.27	0.63
C5	电子	310,452,213.99	6.19
C6	金属、非金属	156,115,913.18	3.11
C7	机械、设备、仪表	969,011,555.73	19.33
C8	医药、生物制品	468,222,165.74	9.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,691,748.96	0.25
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	64,555,487.90	1.29
J	房地产业	101,480,725.23	2.02
K	社会服务业	6,424,366.52	0.13
L	传播与文化产业	28,908,898.65	0.58
M	综合类	-	-
	合计	3,407,535,781.48	67.97

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	000651	格力电器	19,148,544	399,247,142.40	7.96
2	600031	三一重工	19,102,477	265,906,479.84	5.30
3	600519	贵州茅台	1,103,005	263,783,645.75	5.26
4	002241	歌尔声学	6,899,031	242,575,641.19	4.84
5	000568	泸州老窖	5,492,889	232,404,133.59	4.64
6	000423	东阿阿胶	5,204,974	208,251,009.74	4.15
7	000858	五 粮 液	5,514,683	180,661,015.08	3.60
8	601566	九牧王	5,820,318	162,095,856.30	3.23
9	601633	长城汽车	8,062,586	143,514,030.80	2.86
10	600518	康美药业	9,021,264	139,107,890.88	2.77

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	-	-
2	央行票据	593,675,000.00	11.84
3	金融债券	421,684,000.00	8.41
	其中：政策性金融债	421,684,000.00	8.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	91,775,000.00	1.83
6	中期票据	-	-
7	可转债	84,923,604.00	1.69
8	其他	-	-
	合计	1,192,057,604.00	23.78

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	1101094	11央行票据94	3,500,000	339,360,000.00	6.77
2	120405	12农发05	3,200,000	321,504,000.00	6.41
3	110414	11农发14	1,000,000	100,180,000.00	2.00
4	113002	工行转债	647,200	70,538,328.00	1.41
5	1101079	11央行票据79	700,000	67,753,000.00	1.35

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	1,647,849.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,064,405.01
5	应收申购款	3,514,518.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	26,226,772.64

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	113002	工行转债	70,538,328.00	1.41

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	002241	歌尔声学	27,320,000.00	0.54	非公开发行流通受限

§６ 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	6,859,361,092.34
本报告期基金总申购份额	652,290,999.18
减：本报告期基金总赎回份额	238,040,933.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,273,611,158.51

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；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）中国证监会批准嘉实成长收益证券投资基金设立的文件；

②）嘉实成长收益证券投资基金基金合同》；

③）嘉实成长收益证券投资基金招募说明书》；

④）嘉实成长收益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）报告期内嘉实成长收益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

嘉实超短债证券投资基金

【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	嘉实超短债债券
基金主代码	070009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26日
报告期末基金份额总额	2,070,689,504.50份
投资目标	通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资策略是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略。一方面，将基金的大部分资产投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具，为基金资产提供超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款的税后利率
风险收益特征	本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。
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日）
1.本期已实现收益	18,404,707.50
2.本期利润	21,199,868.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105
4.期末基金资产净值	2,101,414,043.07
5.期末基金份额净值	1.0148

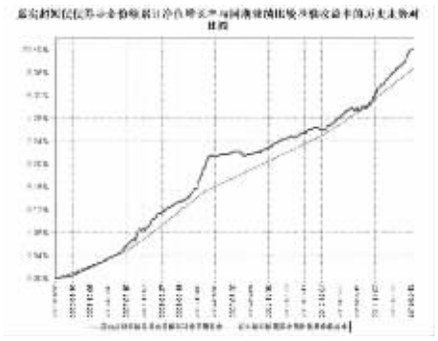
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.21%	0.03%	0.85%	0.01%	0.36%	0.02%

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：嘉实超短债债券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４月２６日至２０１２年６月３０日）

注：按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同十三（八）投资组合限制的约定：①基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的10%；②在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年，债券回购到期后不展期；③）在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%；④）投资组合的久期在每个交易日均不得超过一年；⑤）持有的剩余期限在397天以内的债券、现金、剩余期限在14天以内的回购余额不低于基金资产净值的20%；⑥）投资于除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的5%，投资于同一公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的10%；⑦）中国证监会规定的其他比例限制。

§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		
魏莉	本基金基金经理、嘉实货币基金经理	2009年1月16日	-	9年	曾任职于国家开发银行国际金融局、中国银行澳门分行资金部经理。2008年7月加盟嘉实基金从事固定收益投资研究工作。金融硕士，CFA，CPA，具有基金从业资格，中国国籍。

注：①任职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