嘉实多元收益债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31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	744,153,019.39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	367,899,548.35份	376,253,471.04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10月1日-2012年12月31日)	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
1.本期已实现收益	-9,418,224.88	-8,445,662.86
2.本期利润	-5,567,679.14	-3,326,792.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0112	-0.0082
4.期末基金资产净值	389,626,322.05	394,893,170.12
5.期末基金份额净值	1.059	1.050

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	-0.66%	0.23%	0.56%	0.03%	-1.22%	0.20%

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	-0.66%	0.23%	0.56%	0.03%	-1.22%	0.20%

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

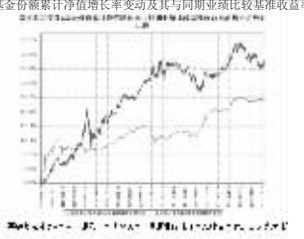

图2:嘉实多元债券B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年9月10日至2012年12月31日)

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	-	10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,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,国内经济触底企稳的迹象逐渐明晰,各项经济指标反映出经济呈现弱复苏的态势。10月、11月的工业增加值、发电量、消费等指标的增速继续向上,投资增速平稳,出口增速虽然起伏较大,但已有回暖迹象。CPI、PPI双双上行,百城房价环比涨幅扩大、贷款增速略降,货币供应量下降,工业企业利润增速连续两个月上行,整体经济呈周期性回升态势,我们预计这一走势还将延续一段时间。海外市场方面,在经历了3季度经济复苏动能显著修复之后,美国经济增长势头在11月面临放缓的压力,两党关于财政悬崖的谈判一波三折,使得海外股票市场出现较大动荡。欧债危机暂时缓解,但短期内欧元区尚不具备经济企稳复苏的条件。

四季度对国内市场影响最大的莫过于政治因素。市场对十八大的关注度远超过对经济基本面因素的考虑。10月股市经历了维稳行情后,在经济基本面已经好转的情况下,11月股指创出了2010年以来的新低。当市场在新政府的诸多新举措、新面貌中逐步找到信心后,12月股市出现了强劲反弹。债市方面,由于经济复苏、CPI上行等基本面因素整体利空债市,纯债市场净价指数在四季度震荡走低。其中信用产品受益于经济复苏,信用利差收窄,走势强于利率产品,考虑静态收益后,中低评级信用债的收益又优于高等级信用债。

操作上,四季度我们准确判断了股市有反弹、债市有压力的走势,缩短了债券组合久期,并将债券资产主要配置在信用债持仓上,获得了较好的收益。同时逐步提高了权益类资产的配置比例,积极参与市场的反弹,但由于前期持仓较重的白酒板块受"塑化剂"事件影响出现了较大跌幅,拖累了组合业绩。

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1.059元,本报告期基金份额净值增长率为-0.66%;截至报告期末嘉实多元债券B基金份额净值为1.050元,本报告期基金份额净值增长率为-0.66%;同期业绩比较基准收益率为0.56%。

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2013年,欧元区经济预计仍将在底部徘徊,美国在经历一季度财政悬崖冲击后经济将重回缓慢幅度的轨道。国内经济在新一轮库存周期带动下有望延续小幅回暖的趋势,但考虑到生产与库存的结构性矛盾,以及经济增长的源头——信贷、货币供应量增速已开始放缓,未来经济增速继续上升的空间和时间均有限。中国中长期的经济增长仍需要等待进一步改革的推动。

基于以上判断,我们认为在经济处于寻找新一轮增长引擎的起点、市场估值已经充分反映悲观预期的情况下,大类资产配置的切换已经开始,但这一时段可能需要一段比较长的时间,期间市场会然存在反复。2013年一季度,在财报真空期和两会政策前夕,股票市场积极乐观的情绪预计仍会延续,但在股市还没有形成趋势性机会的情况下,组合需要注意止盈。债市在经历了前期调整后,估值上已经有了一定的吸引力,需要注意的是,资产质量问题的后周期特征、上层对影子银行的态度以及对政府融资平台的监管收紧等因素都可能影响到信用债市场。在后续的操作中,我们将平衡固定收益和权益资产的配置,适当提高权益类资产的比例中枢,积极把握阶段性和结构性的机会,择优遴选个股;纯债资产方面,我们将控制好组合久期,类属资产上仍以信用产品为主,但将提高信用债的风险排查力度,警惕可能的信用风险。

§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	135,527,529.98	10.44
	其中:股票	135,527,529.98	10.44
2	固定收益投资	1,096,315,924.26	84.43
	其中:债券	1,096,315,924.26	84.43
	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	50,658,810.06	3.90
6	其他资产	15,929,403.27	1.23
	合计	1,298,431,667.57	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	7,757,023.95	0.99
C	制造业	69,606,802.26	8.87
C0	食品、饮料	15,931,000.00	2.03
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	3,826,327.68	0.49
C5	电子	10,415,230.53	1.33
C6	金属、非金属	20,313,680.05	2.59
C7	机械、设备、仪表	18,410,644.00	2.35
C8	医药、生物制品	709,920.00	0.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,684,265.60	0.72
E	建筑业	5,491,000.00	0.70
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	11,110,036.12	1.42
H	批发和零售贸易	3,462,421.55	0.44
I	金融、保险业	30,153,926.50	3.84
J	房地产业	2,262,054.00	0.29
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	135,527,529.98	17.28

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	600585	海螺水泥	847,189	15,630,637.05	1.99
2	600036	招商银行	999,934	13,749,092.50	1.75
3	600563	法拉电子	700,419	10,415,230.53	1.33
4	002304	洋河股份	100,000	9,337,000.00	1.19
5	600016	民生银行	1,054,900	8,291,514.00	1.06
6	601169	北京银行	872,400	8,113,320.00	1.03
7	601088	中国神华	305,997	7,757,023.95	0.99
8	000063	中兴通讯	748,639	7,299,230.25	0.93
9	600887	伊利股份	300,000	6,594,000.00	0.84
10	000539	粤电力A	960,180	5,684,265.60	0.72

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	-	-
3	金融债券	69,893,000.00	8.91
	其中:政策性金融债	69,893,000.00	8.91
4	企业债券	655,096,063.50	83.50
5	企业短期融资券	110,265,000.00	14.06
6	中期票据	130,549,000.00	16.64
7	可转债	130,512,860.76	16.64
8	其他	-	-
	合计	1,096,315,924.26	139.74

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	1280247	12常交通债	500,000	50,930,000.00	6.49
2	1180087	11彬煤债	400,000	40,528,000.00	5.17
3	120238	12国开38	400,000	39,944,000.00	5.09
4	110018	国电转债	330,000	37,171,200.00	4.74
5	110015	石化转债	360,800	37,129,928.00	4.73

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	286,709.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,292,516.68
5	应收申购款	350,176.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	15,929,403.27

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	37,171,200.00	4.74
2	110015	石化转债	37,129,928.00	4.73
3	110019	恒丰转债	16,082,366.00	2.05
4	129031	巨轮转2	5,248,620.00	0.67
5	110016	川投转债	4,936,616.40	0.63
6	113001	中行转债	4,817,500.00	0.61
7	125731	美丰转债	3,735,676.56	0.48
8	110013	国投转债	2,271,453.80	0.29

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	548,463,868.95	428,466,699.95
本报告期基金总申购份额	10,304,098.25	16,653,299.20
减:本报告期基金总赎回份额	190,868,418.85	68,866,528.11
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	367,899,548.35	376,253,471.04

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,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
2013年1月21日

嘉实服务增值行业证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31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	1,761,776,917.23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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-239,449,454.14
2.本期利润	38,498,397.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	6,519,431,225.86
5.期末基金份额净值	3.700

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	0.79%	1.00%	5.95%	1.05%	-5.16%	-0.05%

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

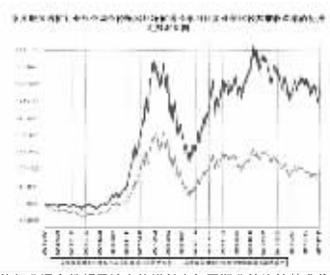

图:嘉实服务增值行业混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2004年4月1日至2012年12月31日)

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在正常市场情况下,本基金资产配置的比例范围:股票资产25%-95%;债券资产0%-70%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中,基金投资于服务业股票的比例不低于基金股票资产的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法律法规规定的其他限制。

§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		
陈勤	本基金基金经理,嘉实价值优势股票基金经理	2008年3月20日	-	10年	曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行证券分析师,华夏基金管理有限公司基金经理助理,银华基金管理有限公司投资管理部,曾任银华优势企业混合基金经理。2007年11月加盟嘉实基金管理有限公司。工商管理硕士(MBA),经济学硕士,特许金融分析师(CFA),具有基金从业资格,国籍加拿大。

注:①任职日期、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、《嘉实服务增值行业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

本报告期内,市场主要指数先是震荡向下后呈现较大反弹,低估值和早周期的板块大幅跑赢中小盘和成长类板块。表现较好的行业有房地产、建筑、金融等,表现较弱的板块是食品饮料、信息技术、文化传播等。市场在12月份的大幅上涨超出了我们的预期,其背后的推动原因主要有海外资金的引进和周边市场的带动,十八大后对改革的憧憬,以及经济基本面阶段性的改善,同时年末流动性不紧等。

本基金在报告期内没能跑赢市场,主要原因一是配置较多的食品饮料和医药等接连出现较大基本面的扰动因素,使得板块短期承受压力;二是没能及时把握市场风格转换和对12月份的上涨行情估计不足。

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3.700元;本报告期基金份额净值增长率为0.79%,业绩比较基准收益率为5.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对下阶段的市场保持谨慎乐观,市场下行空间有限。从海内外宏观经济角度看,短期负面的因素不多,最坏的情况似乎已经过去。推动下阶段行情的主要因素我们认为是对两会前后新政府政策的预期。早周期类板块的估值修复行情基本完成了大部分,后面要落实到业绩,如果后面业绩不达预期则估值仍有回调的空间。另一方面,短期看,价值成长和成长类板块的表现可能受到一定压制,但需要密切关注估值的合理性和分化。从中期看,中国经济结构性问题仍未看到解决的迹象,影子银行带来的资金价格仍在高位也压抑了股市的整体估值水平。

本基金在未来阶段注重两个方面:一是提高组合配置的均衡度;二是把握跌出来的机会。从估值的角度看,有吸引力的行业包括保险、电气设备、铁路设备、商业贸易、黑色及有色金属等。

§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	5,559,290,274.78	84.75
	其中:股票	5,559,290,274.78	84.75
2	固定收益投资	359,691,000.00	5.48
	其中:债券	359,691,000.00	5.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	370,000,000.00	5.64
	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	139,532,560.41	2.13
6	其他资产	130,799,213.81	1.99
	合计	6,559,313,049.00	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	403,210,641.67	6.18
C	制造业	2,856,583,500.91	43.82
C0	食品、饮料	498,155,803.22	7.64
C1	纺织、服装、皮毛	54,178,147.52	0.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	107,350,442.32	1.65
C6	金属、非金属	393,461,917.32	6.04
C7	机械、设备、仪表	1,106,451,883.70	16.97
C8	医药、生物制品	696,985,306.83	10.69
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	29,765,420.16	0.46
E	建筑业	360,441,768.88	5.53
F	交通运输、仓储业	63,532,839.08	0.97
G	信息技术业	286,236,096.54	4.39
H	批发和零售贸易	144,203,863.24	2.21
I	金融、保险业	778,087,406.16	11.93
J	房地产业	376,966,836.35	5.78
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	159,191,044.05	2.44
M	综合类	101,070,857.74	1.55
	合计	5,559,290,274.78	85.27

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	601166	兴业银行	25,336,879	422,872,510.51	6.49
2	600535	天士力	4,592,999	253,855,054.73	3.89
3	002304	洋河股份	2,539,622	237,124,506.14	3.64
4	600016	民生银行	28,740,615	225,901,233.90	3.47
5	601299	中国北车	49,076,761	221,336,192.11	3.40
6	002353	杰瑞股份	4,571,159	217,770,014.76	3.34
7	002081	金螳螂	4,729,816	208,206,500.32	3.19
8	600104	上汽集团	11,524,316	203,288,934.24	3.12
9	000002	万科A	19,670,547	199,065,935.64	3.05
10	000049	德赛电池	5,888,650	180,016,030.50	2.76

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	149,805,000.00	2.30
3	金融债券	209,886,000.00	3.22
	其中:政策性金融债	209,886,000.00	3.22
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	359,691,000.00	5.52

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	1001060	10央行票据60	1,500,000	149,805,000.00	2.30
2	120238	12国开38	1,100,000	109,846,000.00	1.68
3	120216	12国开16	1,000,000	100,040,000.00	1.53

注:报告期末,本基金仅持有上述3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	2,711,024.32
2	应收证券清算款	121,655,341.00
3	应收股利	-
4	应收利息	5,451,789.80
5	应收申购款	981,058.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	130,799,213.81

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	000002	万科A	199,065,935.64	3.05	重大事项停牌

§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	1,834,055,927.21
本报告期基金总申购份额	56,355,454.64
减:本报告期基金总赎回份额	128,634,464.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,761,776,917.23

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服务增值行业证券投资基金设立的文件;

②嘉实服务增值行业证券投资基金基金合同);

③嘉实服务增值行业证券投资基金招募说明书);

④嘉实服务增值行业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报告期内嘉实服务增值行业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
2013年1月21日

嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实海外中国股票(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	17,779,989,788.61份
投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测,决定基金在股票和现金之间的配置比例,进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、高收益
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	77,469,385.70
2.本期利润	936,744,493.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0522