嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

2013 年度报告摘要

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
送出日期:2014年3月26日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月20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。

本报告期自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实海外中国股票股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	15,356,237,450.15份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010)65215588	95566
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(010)66594942

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
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

§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	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	463,280,605.64	-95,865,430.28	-1,299,785,290.22
本期利润	683,304,740.40	1,847,289,960.43	-3,179,317,469.83
加权平均基金份额本期利润	0.0409	0.1000	-0.1596
本期加权平均净值利润率	6.76%	17.89%	-25.83%
本期基金份额净值增长率	7.33%	19.46%	-24.08%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配利润	-6,307,115,270.77	-7,796,720,903.71	-9,285,059,185.79
期末可供分配基金份额利润	-0.4107	-0.4385	-0.4863
期末基金资产净值	10,118,985,784.48	10,919,259,444.43	9,806,900,700.31
期末基金份额净值	0.659	0.614	0.514
3.1.3 累计期末指标	2013年末	2012年末	2011年末
基金份额累计净值增长率	-34.10%	-38.60%	-48.60%

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。

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

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	7.15%	0.96%	3.73%	1.04%	3.42%	-0.08%
过去六个月	19.17%	1.01%	15.60%	1.10%	3.57%	-0.09%
过去一年	7.33%	1.12%	0.43%	1.19%	6.90%	-0.07%
过去三年	-2.66%	1.26%	-5.09%	1.39%	2.43%	-0.13%
过去五年	49.77%	1.44%	54.67%	1.58%	-4.90%	-0.14%
自基金合同生效起至今	-34.10%	1.74%	-34.67%	2.12%	0.57%	-0.38%

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

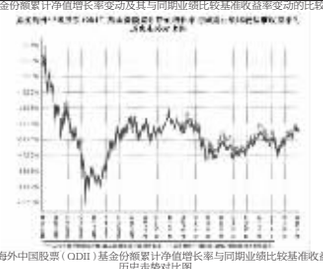
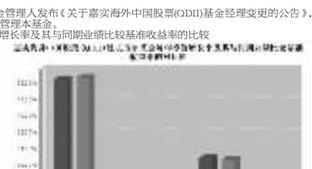


图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年10月12日至2013年12月31日)

注:1.按基金合同约定,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各项资产配置比例符合基金合同第十四条(九)投资限制的规定:(1)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;(2)持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;(3)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;(4)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;(5)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

注2:2013年12月21日,本基金管理人发布《关于嘉实海外中国股票(QDII)基金经理变更的公告》,聘请刘竞先生担任本基金基金经理,与现任基金经理钟山先生共同管理本基金。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来未实施利润分配。

§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,总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。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。

截止:2013年12月31日,基金管理人共管理25只封闭式证券投资基金、54只开放式证券投资基金,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300ETF联接(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、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中证500ETF、嘉实中证400ETF、嘉实中证500ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证企边中期国债ETF联接、嘉实主题纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实主题策略定期债券、嘉实主题信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券。其中:嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钟山	本基金基金经理	2011年9月21日	-	12年	曾任亚能咨询(上海)有限公司高级分析师、摩根士丹利证券分析经理、新加坡大华银行附属大华继显投资咨询公司高级分析师、汇丰环球投资管理(香港)高级投资经理。2011年6月加盟嘉实基金管理有限公司。伦敦经济学院金融与会计硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。
刘竞	本基金基金经理	2013年12月21日	-	5年	纽约大学(NYU)硕士研究生学历,美国注册金融分析师(CFA),香港金融分析师协会(HKSFA)会员。曾任职南方基金管理有限公司,任港股行业研究员、高级研究员;2011年5月在波士顿威灵顿公司受训;2011年10月加入嘉实基金管理有限公司研究部,担任港股消费及医药行业高级研究员。

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、《嘉实海外中国股票股票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 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》,按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定,从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议,并在投资决策委员会的制度规范下独立决策,实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离,任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利,共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则,保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素,交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行证监会《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;对投资交易行为进行监察稽核,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息,每季度和每年度完成公平交易专项稽核。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计10次,均为旗下指数基金或ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

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

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计10次,均为旗下指数基金或ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

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

报告期内,1月份国内经济数据不佳,市场情绪在一月份维持高位。在二月中,香港市场出现了回调,首先中国经济由于受不利的季节性因素影响而表现疲弱,1-2月份经济数据中的同步指标显得令人失望,工业增加值和社会消费品零售额增速均低于预期,分别只有9.9%和12.3%。央行通过公开市场操作持续回笼资金,同时宣布M2增长目标下调至13%。央行的领导也表示2013年货币政策中性,政策的连续性和稳定性要继续保持;信贷和社会融资总量都要保持平稳,政策的方向并非市场所寄望的宽松。同时央行和银监会对于影子银行监管力度加强等。意大利的大选陷入僵局,欧盟救助计划对于塞浦路斯银行业的挽救带来不确定性。在人民币汇率方面,政府宣布了放宽人民币汇率波动幅度的政策。美国联储最新公布了FOMC会议记录,会后的政策声明中,联储认可了美国经济从去年四季度的"近乎停滞"回到"温和复苏"的轨道上,且提到了居民消费和企业投资的改善和房地产市场的稳步提升。但在经济展望中,FOMC19名成员将2013年美国GDP的增长目标从之前的2.3-3%下调到2.3-2.8%。而将2013年失业率的目标从之前的7.4-7.7%下调到7.3-7.5%。在1季度我们注意到宏观经济数据的改善,新兴市场的资金流入减缓。在市场进入二月后,在地产调控、银行业改革和财政部新规等因素影响下,预期的3月采购经理人指数6.9,显示社季不佳。以及市场对于人股IPO提前恢复的预期等利空消息打压下,香港和国内人股市场指数进入弱势整理。地方政府对地产调控的落实并未有明显严下预期的地方,这有助于房地产相关板块的企稳。四月份中下旬,在企业公布符合预期的2012年报后,由于全球股市走强而且中国经济改革有所进展,H股市场走出一轮强劲反弹行情。但5月中旬以来,市场再次下跌,虽然社会融资总量增长强劲,但是中国经济数据再度低于预期,导致市场普遍下调GDP增长预测,同时美国经济前景改善令市场担心美联储可能会缩减量化宽松政策力度,联储主席的讲话也跳出端倪,美国国债收益率也开始上扬,整体新兴市场资产价格受到拖累。市场担心6月末出现的信贷紧缩,由于商业银行的资产和负债期限错配,造成隔夜的上海同业拆借利率大幅上升,而央行选择保持偏紧的货币政策。

海外的投资者认为中国经济周期性的复苏弱于预期,而长期的经济结构性改革有望,预计中国的经济增长在2季度有下行的风险。海外市场担心美联储的宽松政策在减少债券购买后,利率存在上行风险,因此新兴市场的流动性趋紧张,同时美元走强。出现了部分资金回流发达市场,短年国债收益率在2季度的表现落后于全球多数国债指数。虽然经济结构调整持续,但中国的高层领导也表示,政府不愿意通过宽松的货币和财政政策立场来应对经济增长的放缓,同时政府也积极承诺推进相关改革,在六月底推出了天然气城市门站价格的上调,实现部分资源品的市场化改革。国务院指出,严禁对产能严重过剩行业违规建设项目提供任何形式的新增授信和直接投资。3季度时,在经历了六月底的"钱荒"后,中国人民银行向系统注入了流动性,7月央行公开市场净投放3,080亿元,银行间利率较6月底显著下降,7月新增贷款、社会融资规模均较6月改善,推动M2增速上升1.4%。7月新增贷款6,400亿元,超出市场预期,中长期贷款占比本月上升至62.6%。对影子银行和地方融资平台的治理造成非信贷融资放缓,社会融资总量下降至8,088亿元。国家统计局公布了8月份经济活动数据,工业增加值同比增长10.4%,高于市场预期,消费品零售同比增长13.4%,固定资产投资累计同比增长20.3%,这反应了经济增长外强内弱这一特点。经济增长加快的动力主要来自内需和外需的改善,而内需改善则主要得益于前期一系列稳增长政策。首先,基础设施固定资产投资增速加快,8月固定资产投资增速较7月加快。其次,国有企业是8月工业生产和投资扩张的主力。国有企业工业增加值同比增长95%。货币和社会融资等前瞻性指标也显示经济增长动能继续看升。8月份M2同比增速14.7%,略低于市场预期和7月水平,整体货币条件稳中偏松。经济增长虽然动能好转,但是经济结构矛盾依然突出,政策稳增长的压力小,将偏重调结构。国有经济领先民营经济扩大生产和投资,以及基础设施投资增速大幅上升,说明本轮经济回升可能主要还是体现了前期稳增长政策的效果。随着经济增长企稳回升,实现政府今年75%的经济增长目标基本没有风险。同时,政府主导的投资和国有部门的生产快过私有部门,经济结构从某种角度上说继续恶化,预计政策重心将调度转为调结构和促改革。

与市场一般预期相反,9月份的FOMC会议没有宣布降低资产购买速度,显示美联储货币政策取向变得更鸽派。既反映政策制定者对经济前景的看法变得更谨慎,也可能有维持经济复苏在政策权衡中的重要性增加的成份。但美联储量化宽松的退出只是时间问题,新兴市场最好的情况并没有过去,QE减量时间点和数量的不确定性可能加大新兴市场的波动。对中国来讲,美联储推迟量化宽松退出的时间点是短期利好,较低的美元利率保利于全球经济增长,有利于我国出口增长,间接拉动经济增长和企业的基础。如何在的宏观经济人指数录得0.1%,较8月上升0.1个百分点,经济增长企稳的态势不变,整个3季度的经济增长仍然明显高于2季度,11月初期结束的十八次三中全会后,随着一系列力度空前的改革方向的提出和指引,我们认为中国将进入新一轮深化改革的起点,改革措施的执行将会提高潜在的经济增长率,市场成为资源配置的决定性因素,同时市场化的改革将破除垄断同时提高政府行政效率,与此同时城镇化的逐步深化将释放改革的红利,国有企业的改革亮味着国有企业将会改善治理结构,面临市场化的约束,引入竞争机制,提升效率。这都提振了市场的信心,国家审计署12月公布了全国政府债务审计结果,截至2012年底,我国地方政府债务15.9万亿元,基本符合市场15.7万亿元左右的预期,而低于早前市场接近20万亿元的悲观预期。截至2012年底,全国各级政府债务共27.8万亿元,政府整体债务对当年GDP比例53.6%,低于大多数国家的水平,也低于国际惯用的60%的警戒线。因此,我国政府总体上的债倍能力仍然较好,债务风险总体可控,系统性风险仍然较小。自12月中旬以来,投资者对于流动性的紧张和市场利率的上行有所担心,引发了中国股市的回调,市场自三中全会一鼓子改善出台的预期计价再被迫执行去去。市场对资金紧缩导致成本上升,银行间拆借利率大幅上升,我们认为这个担心是短暂,在过了年末的时点进入2014年后,银行的信贷政策在年初将会略显宽松。联储在12月底政策会议宣布削减QE,开启了历时5年的QE终结过程。为避免给予市场过于鹰派的印象,联储未来要做的就是努力让市场相信联储会继续压低利率和保持宽松的货币政策,委员也把利率决策的前瞻性指引做了更改,伯南克强调即使失业率跌倒6.5%以下,如果通胀没有达到2%,联储也会继续把基准率维持在零水平。联储预计将在2014年底把QE完全结束,我们认为QE的退出程序是一个漫长而充满不确定性的过程,如果数据走续超预期联储有可能会加快缩减速度。但是如果经济的恢复未达预期,QE缩减但也可能会有反复。

报告期内,我们从总体投资策略是轻宏观,而重点把握结构性的机会。首先我们增加了可选消费消费品-尤其是自主国产品牌SUV汽车生产商的配置。同时出于中国老龄化趋势带来的医疗服务需求的日益增长,我们提高了医疗服务板块的股票配置。在年中,对于医疗行业,虽然短期内受到政府调查医药公司售价贿赂不当行为的负面影响,在下旅后,我们增加了部分原研药物开发能力较强的制药公司,基于对于优质教育需求的长期增长趋势,我们提升了教育板块配置,随着中国工业化带来环境问题的挑战,如何改善和治理环境日益提升到政府工作的重要议题,带来了巨大的投资需求,我们增加环保行业的配置——包括污水处理、垃圾发电以及清洁能源的天然气分销商。对于智能手机用户数增长,上网速度加快以及普及率提升,我们提升了移动互联网和科技供应链板块的配置,同时随着移动互联网企业的蓬勃发展,从线上到线下的结合带来经营模式的创新,我们又选择地进行了相关服务板块的投资。随着消费的升级,我们买入了旅游服务相关行业的公司。在必选消费品板块,考虑到通胀在延续年初的货币政策紧缩下持续下行,受益于原材料的价格下跌,我们选择性提升了个别公司的配置。对于金融板块,由于央行和银监会开始关注影子银行的管制以及利率市场化的预期开始加强,净息差收窄,我们对该版块减少了配置。由于4G的投资超预期和竞争非常激烈,我们维持通讯运营商行业低配。全球的经济增速仍处于弱复苏阶段。对资源类行业,由于工业的增速下行超预期,能源的需求也随之减弱,我们的减少了该板块的配置。

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0.659元;本报告期基金份额净值增长率为7.33%,业绩比较基准收益率为0.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对于2014的市场走势表示谨慎乐观。中央经济工作会议去年12月10日至13日在北京举行。会议提出坚持稳中求进工作总基调,把改革创新贯穿于经济社会发展各个领域各个环节,保持宏观经济政策连续性和稳定性、增长目标7.5%不变,力争结构优化。会议提出"保持国内生产总值合理增长,努力实现经济发展质量和效益得到提高又不会带来后遗症的速度",结合中央政府之前的一系列表态分析,我们判断2014年政府有可能把GDP年度增长目标设定在7.5%左右,是为了提振居民和企业部门的预期和信心,激发内生增长动力,特别是实现充分就业的考虑。十八届三中全会上提出的全面深化改革措施,有望缓解市场对中国经济长期增长可持续性的忧虑。新型城镇化方案的推出也会带来投资的需求增长。政府同时对于增长的底线也有了明确的表示,我们认为宏观的下行风险将在政府各相关部门的密切关注中,如一旦出现经济呈快速下行,货币和财政政策的"定向宽松"将会给经济增长带来活力。

行业偏好方面,我们关注增长确定性较高和受益于改革的板块,如环境治理产业、医疗、移动互联网、房地产、证券、建筑、软件服务和自主品牌汽车。对于银行、能源、保险、水泥和金属煤炭采掘业,我们保持谨慎。我们对政府改革的红利持续释放持正面态度。适当个人可选消费品以及资本品,收益于金融市场改革的券商板块;关注政府改革和深度城镇化的投资主题,超配穿越周期的稳定成长行业,包括消费升级和医疗及相关板块,同时积极挖掘和把握各个细分结构性机遇投资机会。我们依然坚持自下而上的选股策略,在医药、移动互联网相关行业,券商、消费升级、IT服务业、环保版块、清洁能源、建筑板块积极布局。

4.6 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、年中和年末的估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)报告期内本基金未实施利润分配;

(2)根据本报告3.1.1"本期利润"为683,304,740.40元、3.1.2"期末可供分配基金份额利润"为-0.4107元、3.1.2"期末基金份额净值"为0.659元,以及本基金基金合同(十九(二)收益分配原则)"4、基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;5、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值;6、如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配"的约定,因此本基金报告期内未实施利润分配,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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对嘉实海外中国股票股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

嘉实海外中国股票股票型证券投资基金2013年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师许康玮、洪磊签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2014)第21196号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	791,897,979.49	773,472,821.63
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	9,590,245,183.19	10,192,698,070.92
其中:股票投资		9,590,245,183.19	10,192,698,070.92
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	36,945.70	48,206.57
应收股利		-	-
应收申购款		100,413.51	419,293.54
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		10,382,280,521.89	10,966,638,392.66
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
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		-	-
应付证券清算款		225,765,580.64	16,975,164.08
应付赎回款		19,070,244.20	10,859,765.80
应付管理人报酬		15,403,503.43	16,418,688.80
应付托管费		2,567,250.55	2,736,448.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	488,158.59	388,881.43
负债合计		263,294,737.41	47,378,948.23
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	15,356,237,450.15	17,779,989,788.61
未分配利润	7.4.7.10	-5,237,251,665.67	-6,860,730,344.18
所有者权益合计		10,118,985,784.48	10,919,259,444.43
负债和所有者权益总计		10,382,280,521.89	10,966,638,392.66

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值0.659元,基金份额总额15,356,237,450.15份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一.收入		945,274,341.24	2,112,008,779.45
1.利息收入		874,640.86	1,120,525.92
其中:存款利息收入	7.4.7.11	874,640.86	1,120,525.92
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		754,072,110.93	168,134,366.27
其中:股票投资收益	7.4.7.12	497,654,998.97	-78,212,871.16
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	256,417,111.96	246,347,237.43
3.公允价值变动收益	7.4.7.17	220,024,134.76	1,943,155,390.71
4.汇兑收益	7.4.7.21	-29,747,746.49	-460,844.74
5.其他收入	7.4.7.18	51,201.18	59,341.29
减:二.费用		261,969,600.84	264,718,819.02
1.管理人报酬		182,467,256.10	186,102,739.96
2.托管费		30,411,209.19	31,017,123.21
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.19	48,402,644.28	47,094,042.62
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.20	688,491.27	504,913.23
三.利润总额		683,304,740.40	1,847,289,960.43
减:所得税费用		-	-
四.净利润		683,304,740.40	1,847,289,960.43

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	17,779,989,788.61	-6,860,730,344.18	10,919,259,444.43
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	683,304,740.40	683,304,740.40
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,423,752,338.46	940,173,938.11	-1,483,578,400.35
其中:1.基金申购款	63,173,971.73	-25,084,004.07	38,089,967.66
2.基金赎回款	-2,486,926,310.19	965,257,942.18	-1,521,668,368.01
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	15,356,237,450.15	-5,237,251,665.67	10,118,985,784.48
	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
项目	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)	19,091,959,886.10	-9,285,059,185.79	9,806,900,700.31
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,847,289,960.43	1,847,289,960.43
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,311,970,097.49	577,038,881.18	-734,931,216.31
其中:1.基金申购款	134,286,479.19	-58,406,518.02	75,879,961.17
2.基金赎回款	-1,446,256,576.68	635,445,399.20	-810,811,177.48
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	17,779,989,788.61	-6,860,730,344.18	10,919,259,444.43

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:

赵学军 李松林 王红

基金管理人负责人 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 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
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司	基金托管人的子公司、境外资产托管人
中诚信托有限责任公司	基金管理人股东
立信投资有限责任公司	基金管理人股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人股东
德意志证券亚洲有限公司	与基金管理人股东处于同一控股集团
中银国际证券有限公司	与境外资产托管人处于同一控股集团

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
中银国际证券有限公司	268,060,046.47	1.28%	823,290,855.67	4.04%
德意志证券亚洲有限公司	1,532,578,603.06	7.30%	1,504,431,992.96	7.38%

7.4.4.1.2 债券交易

本期(2013年1月1日至2013年12月31日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.4.1.3 债券回购交易

本期(2013年1月1日至2013年12月31日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.4.1.4 基金交易

本期(2013年1月1日至2013年12月31日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行基金交易。

7.4.4.1.5 权证交易

本期(2013年1月1日至2013年12月31日)及上年度可比