嘉实价值优势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	嘉实价值优势股票型证券投资基金
基金简称	嘉实价值优势股票
基金主代码	070019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月7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	2,321,330,661.73份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	运用价值投资方法,精选在基本面上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资,并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度,力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金以价值投资理念为核心。根据中国股票市场的投资特点进行改良应用,首先根据不同的经济周期及市场趋势研判,决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策;其次在个股选择上,通过深入研究寻找优质企业,运用估值方法估算其内在投资价值,并根据国内市场的特殊性及波动性,综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素,发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	沪深300指数*95%+上证国债指数*5%。
风险收益特征	较高风险、较高预期收益

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 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	586,004,510.64	-619,056,047.21	-389,342,558.40
本期利润	647,550,465.35	115,311,396.41	-1,028,671,789.30
加权平均基金份额本期利润	0.2434	0.0295	-0.2479
本期加权平均净值利润率	22.87%	3.19%	-23.83%
本期基金份额净值增长率	24.35%	3.57%	-22.03%
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	231,092,487.31	-417,156,409.57	-445,582,356.13
期末可供分配基金份额利润	0.0996	-0.1281	-0.1041
期末基金资产净值	2,679,279,613.76	3,020,911,634.98	3,833,580,660.53
期末基金份额净值	1.154	0.928	0.896
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	18.90%	-4.39%	-7.68%

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	0.70%	1.22%	-3.07%	1.07%	3.77%	0.15%
过去六个月	13.81%	1.20%	5.68%	1.23%	8.13%	-0.03%
过去一年	24.35%	1.27%	-7.05%	1.32%	31.40%	-0.05%
过去三年	0.42%	1.18%	-23.80%	1.26%	24.22%	-0.08%
自基金合同生效起至今	18.90%	1.17%	-13.60%	1.30%	32.50%	-0.13%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数×95%+上证国债指数×5%。

沪深300指数是沪深证券交易所联合发布的反映A股市场整体走势的指数,由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,具有良好的A股市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的债券市场代表性。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=95%×(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+5%×(上证国债指数(t)/上证国债指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return (t))×Benchmark (t-1)

其中t=1,2,3,…。

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

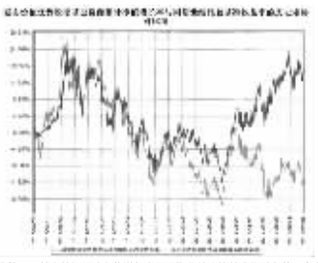
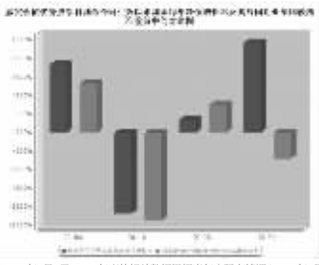


图:嘉实价值优势股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年6月7日至2013年12月31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(十四(二)投资范围和(七)2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

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



注:本基金基金合同生效日为2010年6月7日,2010年度的相关数据根据当年实际存续期(2010年6月7日至2010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

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
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
2011	0.3200	79,841,097.31	38,649,069.26	118,490,166.57	
合计	0.3200	79,841,097.31	38,649,069.26	118,490,166.57	

§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2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、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF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、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、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)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、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		
陈勤	本基金基金经理,嘉实服务增值行业混合基金经理	2010年6月7日	-	11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,2006年10月至2007年11月任银华优势企业基金基金经理。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。
顾义河	本基金基金经理,嘉实丰和价值封闭基金经理	2012年10月10日	-	13年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司。先后任分析师、高级分析师。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理陈勤任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理顾义河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、《嘉实价值优势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,市场结构分化明显,代表新经济的创业板综合指数、中证500指数大幅度跑赢代表旧经济的沪深300及上证50,创业板表现尤为亮丽。

我们认为,市场的表现是对中国经济现状的反应。中国经济体量大、经济结构过度依赖投资、外贸依存度过高都要求中国必须转变增长方式,降低投资、外需对经济的拉动作用,增加国内消费对经济的贡献,但船大掉头难,新一届政府以壮士断腕的决心,表达了深入加快改革的决心,这些具体表现为降低GDP在政绩考核中的权重、继续严控地产、加强生态保护、鼓励经济创新等措施上,但债务风险尤其是地方政府的信用风险、融资成本高企、经济增速下滑和陷阱等化带来的失业问题、企业投资意愿下降等因素都对政府政策运行形成制约。总体上看,中国经济将继续在长远经济改革前景和短期经济稳定之间寻求平衡。

从资金面的供求状况看,美联储量化宽松政策从年初的退出预期,到年底显著加强,美国经济复苏势头趋强,全球资金回流美国对A股流动性大环境的负面影响加大,这也加剧了中国本就存在的流动性紧张局面,尽管中国央行采取了部分手段进行对冲,但未得到实质性缓解;此外,新股发行预期逐步加强,到年底采用市场化发行手段,且老股东存量股票可以直接出售,这样一方面增加了股票的供应量,另一方面减少了股票市场的资金供应,对市场形成压制。

综观全年,TMT、食品加工、医药等成长性行业及白电等稳定成长行业表现较好,而白酒、金融及周期性行业表现较差。

本基金报告期内持续超配医药、食品加工、TMT、白电等行业,逐步增持了汽车、化工新材料、新能源等板块,取得了较好的回报。在上涨过程中部分兑现了海洋石油服务、环保、传媒等行业收益,超配的装饰、地产等行业对组合业绩形成较大拖累。

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1.154元;本报告期基金份额净值增长率为24.35%,业绩比较基准收益率为-7.05%。

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2014年,我们认为市场将继续在改革、转型的理想彼岸和经济、社会保持稳定的此岸之间寻求平衡。

首先,我们认为,政府的改革决心、转型意图均不容置疑,GDP增速预期区间将下、地方GDP指标考核权重的降低,产业调整、扩大内需、振兴民族产业等政策取向将继续延续,传统产业的盈利空间将继续受到挤压,新经济增长点也将持续,但我们认为这个进程将会因为国家财政支付能力压力、地方政府债务等问题而有所反复;其次,我们认为,亚太地区大国博弈带来的地缘争端、美国OE退出及经济复苏等事件将继续对中国产生深远的影响,进而影响到国内市场;最后,为了改善中国的投融资结构,政府将继续构建多层次的资本市场,企业首发及再融资进展、大小非减持力度、蓝筹股的融资及交易方式的创新都将可能对资本市场的资金供应产生影响。

综合来看,我们认为市场在新的一年里继续结构分化,因此,本组合将继续浅化仓位,继续持有医药、食品加工、TMT、建筑装饰、新能源等行业,择机增持受益中国经济转型的行业及精选个股。

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、交易、运营、风险管理、监察稽核等部门负责人组成,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历。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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配。根据基金合同十九(三)收益分配原则的约定,本基金报告期内未实施利润分配,符合法律法规的规定及基金合同的相关约定。

§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")在对嘉实价值优势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,完全履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)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

嘉实价值优势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21135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:嘉实价值优势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	187,180,444.77	169,805,436.04
结算备付金		8,484,674.30	3,102,340.24
存出保证金		703,107.15	973,247.45
交易性金融资产	7.4.7.2	2,518,299,734.63	2,853,217,709.41
其中:股票投资		2,389,133,734.63	2,663,327,709.41
基金投资		-	-
债券投资		129,166,000.00	189,890,000.00
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		-	4,832,056.66
应收利息	7.4.7.5	1,816,761.03	1,969,938.08
应收股利		-	-
应收申购款		1,032,737.34	328,599.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,717,517,459.22	3,034,229,327.59
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		27,096,180.70	-
应付赎回款		3,321,328.59	4,551,302.01
应付管理人报酬		3,480,663.85	3,811,072.84
应付托管费		580,110.62	635,178.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,357,603.91	4,008,477.59
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	401,957.79	311,661.36
负债合计		38,237,845.46	13,317,692.61
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	2,321,330,661.73	3,256,170,606.62
未分配利润	7.4.7.10	357,948,952.03	-235,258,971.64
所有者权益合计		2,679,279,613.76	3,020,911,634.98
负债和所有者权益总计		2,717,517,459.22	3,034,229,327.59

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.154元,基金份额总额2,321,330,661.73份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实价值优势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		721,499,295.09	206,807,584.91
1.利息收入		6,387,843.53	9,679,693.98
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,138,524.37	1,636,359.83
债券利息收入		5,249,319.16	6,896,211.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,147,122.65
其他利息收入		-	-
2.投资收益		652,773,771.71	-538,084,908.93
其中:股票投资收益	7.4.7.12	616,794,003.36	-590,358,873.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	193,018.69	-999,463.30
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	35,786,749.66	53,273,427.96
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	61,545,954.71	734,367,443.62
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	791,725.14	845,356.24
减:二、费用		73,948,829.74	91,496,188.50
1.管理人报酬		42,494,904.90	54,392,695.31
2.托管费		7,082,484.14	9,065,449.23
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	23,898,742.11	27,520,026.45
5.利息支出		-	44,913.31
其中:卖出回购金融资产支出		-	44,913.31
6.其他费用	7.4.7.19	472,698.59	473,104.20
三、利润总额		647,550,465.35	115,311,396.41
减:所得税费用		-	-
四、净利润		647,550,465.35	115,311,396.41

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实价值优势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)	3,256,170,606.62	-235,258,971.64	3,020,911,634.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	647,550,465.35	647,550,465.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-934,839,944.89	-54,342,541.68	-989,182,486.57
其中:1.基金申购款	773,776,821.46	78,456,620.97	852,233,442.43
2.基金赎回款	-1,708,616,766.35	-132,799,162.65	-1,841,415,929.00
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)	2,321,330,661.73	357,948,952.03	2,679,279,613.76
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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)	4,279,163,016.66	-445,582,356.13	3,833,580,660.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	115,311,396.41	115,311,396.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,022,992,410.04	95,011,988.08	-927,980,421.96
其中:1.基金申购款	309,666,179.49	-24,153,996.22	285,512,183.27
2.基金赎回款	-1,332,658,589.53	119,165,984.30	-1,213,492,605.23
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)	3,256,170,606.62	-235,258,971.64	3,020,911,634.98

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相一致。

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

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

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交易。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的管理费	42,494,904.90	54,392,695.31
其中:支付销售机构的客户维护费	7,054,779.67	7,854,171.74

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1.5%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×1.5% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的托管费	7,082,484.14	9,065,449.23

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25% / 当年天数。

7.4.4.3 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

	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日					
银行间市场交易的各关联方名称	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
中国银行	60,256,315.07	10,132,140.00	-	-	-	-

注:本期(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	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
基金合同生效日(2010年6月7日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	86,081,702.42	86,081,702.42
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-86,081,702.42	-
期末持有的基金份额	-	86,081,702.42
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	2.64%

注:(1)2010年11月10日,基金管理人持有的嘉实超短债债券60,000,000份基金份额转换为嘉实价值优势股票,转换费为1,000元;嘉实债券34,122,230.69份基金份额转换为嘉实价值优势股票,采用"赎回费+申购费率补差"计算转换费,本次无转换费。

(2)2013年07月26日,本基金管理人赎回本基金管理人持有的本基金份额86,081,702.42份,无赎回费。

7.4.4.4.2 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

本期末(2013年12月31日)及上年度末(2012年12月31日),其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	187,180,444.77	994,063.39	169,805,436.04	1,468,195.31

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2013年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2013年12月31日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 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	
000625	长安汽车	2013年12月31日	重大事项停牌	11.45	2014年1月3日	11.72	6,877,494	69,752,317.38	78,747,306.30	-
300291	华录百纳	2013年12月9日	重大事项停牌	34.99	未知	未知	403,502	15,009,899.56	14,118,534.98	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券7.4.5.4.1 银行间市场债券正回购

本期末(2013年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.4.2 交易所市场债券正回购

本期末(2013年12月31日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§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	2,389,133,734.63	87.92
	其中:股票	2,389,133,734.63	87.92
2	固定收益投资	129,166,000.00	4.75
	其中:债券	129,166,000.00	4.75
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	195,665,119.07	7.20
7	其他各项资产	3,552,605.52	0.13
	合计	2,717,517,459.22	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	-	-
B	采矿业	14,059,613.52	0.52
C	制造业	1,541,216,815.41	57.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	181,383,693.48	6.77
F	批发和零售业	71,799,489.60	2.68
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	107,683,959.30	4.02
J	金融业	267,844,898.26	10.00
K	房地产业	108,787,035.63	4.06
L	租赁和商务服务业	18,059,048.02	0.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	47,018,701.63	1.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	31,280,479.78	1.17
S	综合	-	-
	合计	2,389,133,734.63	89.17

8.3 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

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	002081	金螳螂	4,862,336	106,874,145.28	3.99
2	600309	万华化学	4,623,073	95,697,611.10	3.57
3	000333	美的集团	1,733,265	86,663,250.00	3.23
4	600535	天士力	1,971,177	84,543,781.53	3.16
5	300274	阳光电源	2,620,836	84,259,877.40	3.14
6	600887	伊利股份	2,095,193	81,880,142.44	3.06
7	600171	上海贝岭	8,799,828	79,462,446.84	2.97
8	000