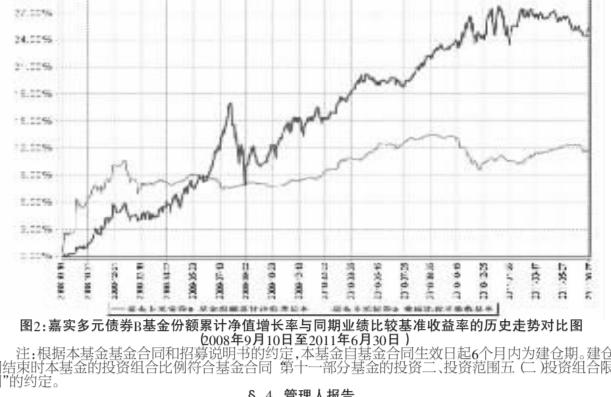


嘉实多元收益债券型证券投资基金

2011 第二季度报告

嘉实多元债券 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图

图1:嘉实多元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图
(2008年9月10日至2011年6月30日)

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:2011年7月20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，并对其中的真实性、准确性、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的约定，于2011年7月18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。

本报告期中无财务数据未统计。

本报告期自2011年4月1日至至2011年6月30日止。

\$ 2 基金产品概况

基金简称 嘉实多元债券

基金代码 070006

运作方式 约定开放型

基金合同生效日 2008年9月10日

报告期末基金份额总额 2,052,514,054.01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和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两部分组成。资产配置计划主要通过宏观经济分析、行业分析、信用评级和信用分析、金融市场和股票市场价值水平及预期收益变化动态分析，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灵活调整债券组合久期、债券组合结构调整及类属配置等个别资产选择，权益类投资作为补充和补充，其最重要因素是本基金管理人对宏观经济的判断。

业绩比较基准 中国国债+银行存款利率(一年期)的中庸收益总指数

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

下属两级基金代码 070015 070016

下属两级基金报告期末份额 1,256,970,978.03份 795,543,075.98份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2011年4月1日 - 2011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 -260,840.73 -1,70,640.32

2.本期利润 -14,610,610.85 -7,944,248.84

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0100 -0.0093

4.期末基金份额净值 1,360,001,507.18 853,506,409.18

5.期末基金资产净值 1,082 1,073

注:1.本期利润为收入减去必要的费用后的余额，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金的业绩表现

嘉实多元债券A 业绩比较基准收益率的比较

嘉实多元债券B 业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益率 (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 -0.73% 0.17% 0.36% 0.07% -1.09% 0.10%

嘉实多元债券A 业绩比较基准收益率的比较

嘉实多元债券B 业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益率 (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 -0.83% 0.16% 0.36% 0.07% -1.19% 0.09%

3.2.2 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

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图

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图
(2008年9月10日至2011年6月30日)

根据对宏观经济基本面、资金面与市场的把握，本基金在二季度采取了债券逐步拉长久期提高票息

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:2011年7月20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，并对其中的真实性、准确性、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的约定，于2011年7月18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2011年4月1日至至2011年6月30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 070002

运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2007年12月16日

报告期末基金份额总额 8,801,952,16.95份

投资目标 本基金在充分考虑宏观经济、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，决定股票、债券、货币市场工具和现金资产的配置比例，进行自上而下的资产配置。

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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2011年4月1日 - 2011年6月30日)

嘉实海外中国股票(QDII) 嘉实海外中国股票(QDII)

1.本期已实现收益 224,291,847.16

2.本期利润 -162,083,863.67

3.期末基金份额本期利润 13,077,842,845.05

4.期末基金资产净值 1,060 1,060

注:1.本期已实现收益指基金本期收入、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申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.2 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.3 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.4 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.5 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.6 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.7 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.8 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.9 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.10 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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十九条(一)、(二)、(五)项规定的比例限制。

3.2.11 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图

图1: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图
(2007年10月12日至2011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6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金