嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

2014 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:2015年3月31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2015年3月26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2014年1月1日起至2014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	嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	嘉实回报混合
基金主代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月18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	979,583,431.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	力争每年获得较高的绝对回报
投资策略	自上而下,从大类资产到个券选择的配置策略。大类资产配置:依据自主开发的技术资产配置模型,在遵守有关投资限制规定的前提下,合理分配各类资产投资比例。股票投资策略:优先进行行业配置,在行业内精选个股。债券投资策略,以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金及货币市场基金。

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	王永民
	联系电话	(010)65215588	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcsh@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a号华润大厦a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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	91,644,577.80	114,357,966.17	-146,614,271.96
本期利润	150,848,662.50	77,466,253.85	-22,436,919.87
加权平均基金份额本期利润	0.1116	0.0428	-0.0196
本期加权平均净值利润率	12.29%	4.78%	-1.21%
本期基金份额净值增长率	13.94%	4.30%	-1.38%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	21,144,119.91	-160,037,901.05	-280,581,374.23
期末可供分配基金份额利润	0.0216	-0.1026	-0.1400
期末基金资产净值	1,000,727,551.37	1,399,120,980.19	1,723,486,724.49
期末基金份额净值	1.022	0.897	0.860
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	5.68%	-7.24%	-11.07%

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	4.39%	1.00%	0.73%	0.01%	3.66%	0.99%
过去六个月	16.93%	0.80%	1.50%	0.01%	15.43%	0.79%
过去一年	13.94%	0.72%	3.02%	0.01%	10.92%	0.71%
过去三年	17.20%	0.84%	9.66%	0.01%	7.54%	0.83%
过去五年	0.09%	0.94%	15.95%	0.01%	-15.86%	0.93%
自基金合同生效起至今	5.68%	0.95%	16.93%	0.01%	-11.25%	0.94%

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

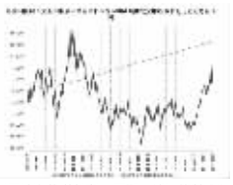


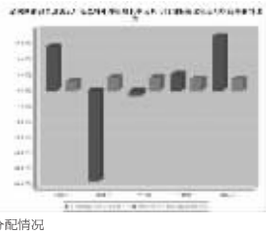
图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年8月18日至2014年12月31日)

注1: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。

注2:2014年2月11日,本基金管理人发布《关于嘉实回报混合基金经理变更的公告》,聘请翟琳琳女士担任本基金基金经理职务,与基金经理赵勇先生共同管理本基金。

注3:2014年7月23日,本基金管理人发布《关于嘉实回报混合基金经理变更的公告》,赵勇先生不再担任本基金基金经理。

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

过去三年本基金未实施利润分配。

§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2014年12月31日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、66只开放式证券投资基金,具体包括嘉实丰和封闭、嘉实元和、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300指数(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、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深300指数研究增强。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金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		
翟琳琳	本基金基金经理,嘉实优化红利股票、嘉实稳健混合、嘉实价值优势股票、嘉实新收益混合基金经理	2014年2月11日	-	8年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任证券属与非金属行业分析师、基金经理助理职务,具有基金从业资格。
赵勇	本基金基金经理,嘉实优化红利股票基金经理	2009年8月18日	2014年7月23日	12年	曾任大成基金管理公司基金经理助理,申银资产管理公司权益投资经理。2008年3月加入嘉实基金管理公司,北京大学光华管理学院工商管理硕士,具有基金从业资格,中国籍。

注:(1)基金经理赵勇的任职日期是本基金合同生效之日,基金经理翟琳琳的任职日期是指公司作出决定后公告之日,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;(3)2015年3月12日,本基金管理人发布《关于嘉实回报混合基金经理变更的公告》,翟琳琳女士不再担任本基金基金经理,聘请常蓁女士担任本基金基金经理职务。

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、《嘉实回报灵活配置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 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,及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

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7次,均为旗下组合被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,不存在利益输送等异常交易行为。

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

本报告期内,整个市场指数快速上涨,上证50、沪深300和中证800指数分别上涨63.93%、51.66%和48.28%;以沪深300为例,一季度市场整体大幅度下跌,二季度在定向宽松的政策下,市场开始企稳,三季度随着经济数据的持续下滑,政府一方面放松对房地产政策的管制,同时加大了基础设施的投资,因此市场上升涨,四季度随着11月超预期的降息政策,主板进入了资金推动和加杠杆的快速拉升行情;从风格上看,前半段存量资金博弈的市场中小盘和创业板维持相对强势,后续随着持续的资金流入和资金的加杠杆,非银金融、建筑、银行、钢铁和交通运输等以低估值+低配置+低股价的板块,取得了较好的相对收益和绝对收益,

回顾本组合的操作,在大类资产配置上,在上半年本组合的权益比例一直维持在50%以下的水平,在下半年随着流动性的释放,本组合不断提高了权益的比例,在年底基本达到的权益比例的上限;在行业配置上,前半年超配的集成电路、医药和社会服务业,其中集成电路和社会服务行业取得较好的绝对收益和相对收益;后半年超配了建筑工程、环保、有色等行业,但由于低配的大金融,虽然建筑和有色行业产生了较好的收益,但整体跑输市场指数。

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1.022元;本报告期基金份额净值增长率为13.94%,业绩比较基准收益率为3.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着11月底的降息和放松部分城市的限购,房地产的销量开始稳步回升,预期会对后续的房地产投资形成正面影响,同时发改委也推出了大量的基建项目来对冲房地产投资的阶段性压力;同时在政策上,一路一带、京津冀、自贸区等都给市场形成了较强的预期带动了相关的主题投资,同时超预期的降息和后续信贷投放的超预期,使得市场的流动性明显改善,市场积累的财富效应也进一步促使了新增资金的入市。

展望一季度,我们判断宏观经济整体仍有压力,上市公司盈利水平受制于整体经济的疲弱仍然维持较低的水平,预期未来流动性仍维持目前的宽松格局,而新增的流动性并没有向实体经济转移,而更多的留在了虚拟经济中,居民的财富配置向权益市场迁移的趋势仍然持续,因此我们判断随后续改革政策将逐步落地,整个指数将维持小幅上涨,但波动的幅度将显著的加大。在投资操作上,依然维持目前的偏高的仓位,在配置上相对更加均衡化,对于行业配置,我们选择的方向主要包括:一是景气度仍然向上且估值有优势的汽车、服价航空和部分传媒;二是,受益于政策推动且景气较好的环保、保险;三是,产能去化可能带来阶段性行业反转且受益于流动性放松的有色、建材等;四是,主题投资上,我们看好政策力度较大的京津冀、体育和互联网向传统行业的转型。

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基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同(十九(二)收益分配原则)约定,报告期内本基金未实施利润分配,符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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")在对嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金(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)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金2014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(2015)第20098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:嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	27,644,457.77	12,166,892.42
结算备付金		9,548,039.65	19,449,538.99
存出保证金		353,932.01	461,872.50
交易性金融资产	7.4.7.2	978,813,514.68	1,110,261,935.78
其中:股票投资		781,618,401.88	721,267,020.88
基金投资		-	
债券投资		197,195,112.80	388,994,914.90
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	-	205,450,481.73
应收证券清算款		-	55,180,847.05
应收利息	7.4.7.5	4,527,139.93	6,192,738.73
应收股利		-	-
应收申购款		90,465.97	32,146.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,020,977,550.01	1,409,196,453.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		7,902,364.04	3,965,202.02
应付赎回款		9,191,615.49	2,019,733.30
应付管理人报酬		1,361,866.10	1,819,783.82
应付托管费		226,977.70	303,297.31
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,016,825.17	1,383,683.11
应交税费		144,000.00	182,841.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	406,350.14	400,932.41
负债合计		20,249,998.64	10,075,473.57
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	979,583,431.46	1,559,158,881.24
未分配利润	7.4.7.10	21,144,119.91	-160,037,901.05
所有者权益合计		1,000,727,551.37	1,399,120,980.19
负债和所有者权益总计		1,020,977,550.01	1,409,196,453.76

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.022元,基金份额总额979,583,431.46份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		178,648,852.76	117,733,872.32
1.利息收入		24,287,350.13	19,233,319.66
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,378,090.16	804,348.28
债券利息收入		20,352,014.00	13,157,974.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,557,245.97	5,270,997.31
其他利息收入		-	-
2.投资收益		95,137,218.01	135,233,673.11
其中:股票投资收益	7.4.7.12	90,008,478.05	117,546,027.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-498,150.40	-503,001.96
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	5,626,890.36	18,190,647.86
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	59,204,084.70	-36,891,712.32
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	20,199.92	158,591.87
减:二、费用		27,800,190.26	40,267,618.47
1.管理人报酬		18,451,987.38	24,338,268.28
2.托管费		3,075,331.23	4,059,711.34
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	5,718,595.50	11,390,004.75
5.利息支出		70,754.39	-
其中:卖出回购金融资产支出		70,754.39	-
6.其他费用	7.4.7.19	483,521.76	459,634.10
三、利润总额		150,848,662.50	77,466,253.85
减:所得税费用		-	-
四、净利润		150,848,662.50	77,466,253.85

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	1,559,158,881.24	-160,037,901.05	1,399,120,980.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	150,848,662.50	150,848,662.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-579,575,449.78	30,333,358.46	-549,242,091.32
其中:1.基金申购款	21,220,015.35	-1,261,258.54	19,958,756.81
2.基金赎回款	-600,795,465.13	31,594,617.00	-569,200,848.13
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)	979,583,431.46	21,144,119.91	1,000,727,551.37
项目	上年度可比期间 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)	2,004,068,098.72	-280,581,374.23	1,723,486,724.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	77,466,253.85	77,466,253.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-444,909,217.48	43,077,219.33	-401,831,998.15
其中:1.基金申购款	23,216,483.02	-2,408,626.53	20,807,856.49
2.基金赎回款	-468,125,700.50	45,485,845.86	-422,639,854.64
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)	1,559,158,881.24	-160,037,901.05	1,399,120,980.19

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与最近一期年度报告不一致、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则的施行对本基金本报告期及上年度可比期间无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	18,451,987.38	24,358,268.28
其中:支付销售机构的客户维护费	3,098,023.22	4,046,744.25

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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,075,331.23	4,059,711.34

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

本期 2014年1月1日至2014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	21,476,860.55	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	90,519,937.40	71,056,367.95	-	-	-	-

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

本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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(2014年12月31日)及上年度末(2013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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	27,644,457.77	486,073.16	12,166,892.42	409,411.11

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(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013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(2014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

7.4.5.1.1 受限证券类别:股票

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票								
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002020	京新药业	2014年6月25日	2015年6月26日	非公开发行流通受限	15.10	15.89	523,179	7,900,002.90	8,313,314.31	-

7.4.5.1.2 受限证券类别:债券

本期末(2014年12月31日),本基金未持有流通受限的债券。

7.4.5.1.3 受限证券类别:其他

本期末(2014年12月31日),本基金未持有流通受限的其他证券。

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	备注
300073	当升科技	2014年12月11日	重大事项停牌	17.60	未知	未知	499,940	9,308,755.63	8,798,944.00	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券1.1.1.1.1 银行间市场债券正回购

本期末(2014年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

1.1.1.1.2 交易所市场债券正回购

本期末(2014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	781,618,401.88	76.56
	其中:股票	781,618,401.88	76.56
2	固定收益投资	197,195,112.80	19.31
	其中:债券	197,195,112.80	19.31
	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	37,192,497.42	3.64
7	其他各项资产	4,971,537.91	0.49
8	合计	1,020,977,550.01	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	70,158,852.70	7.01
C	制造业	331,416,838.23	33.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,847,518.80	3.08
E	建筑业	77,721,113.27	7.77
F	批发和零售业	141,303,071.82	14.12
G	交通运输、仓储和邮政业	8,175,000.00	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,800,777.42	2.78
J	金融业	39,268,137.80	3.92
K	房地产业	16,442,419.84	1.64
L	租赁和商务服务业	31,074,672.00	3.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	7,410,000.00	0.74
	合计	781,618,401.88	78.11

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	600660	福耀玻璃	4,374,538	53,106,891.32	5.31
2	000963	华东医药	973,145	51,197,158.45	5.12
3	000975	银泰资源	3,000,000	45,870,000.00	4.58
4	600081	东风科技	2,899,916	39,380,859.28	3.94
5	000028	国药一致	810,401	38,680,439.73	3.87
6	000961	中南建设	2,499,868	34,248,191.60	3.42
7	601888	中国国旅	699,880	31,074,672.00	3.11
8	000401	冀东水泥	2,170,400	28,367,128.00	2.83
9	601933	永辉超市	2,936,364	25,575,730.44	2.56
10	601336