

## 嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

## [2015] 第二季度报告

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:2015年7月18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、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2015年7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。

本报告期的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实回报混合
基金代销	070018
直销模式	直销开放式
基金合同生效日	2009年8月18日
报告期末基金份额总额	326,666,922.00份
投资目标	力争在长线较稳健的绝对回报
投资策略	自上而下，从类资产类别到行业选择的宏观配置，大类资产配置：货币市场基金、债券基金、股票基金、商品基金等；行业配置：根据宏观经济指标、投资回报率、行业运行配置，在行业内部选择个股进行配置；投资控制：通过定期和不定期的调整和结构化策略，以收取单向盈亏，防范风险等。
业绩比较基准	同期一年定期存款利率(税后)
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水平要低于所列数字。
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

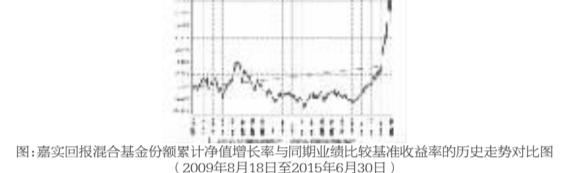
主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	236,042,195.60
2.本期利润	145,687,697.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.2377
4.期末基金资产净值	666,118,122.53
5.期末基金份额净值	1.265

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本基金的各项费用，计算入账后实际收益水平要低于所列数字。

## 3.2 基金的业绩表现

3.2.1 本报告期内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(①)	净值增长标准差(②)	业绩比较基准收益率(③)
过去三个月	16.97%	2.31%	0.95%

## 3.2.2 自基金合同生效以来基金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2015年6月30日)

注：根据本基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期，建仓期间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规定。

## § 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	证券从业年限
常蓁	本基金基金经理	2015年3月12日	—
翟琳琳	本基金基金经理，富嘉回报混合型基金基金经理，嘉实基金管理有限公司基金经理，具有基金从业资格。	2014年2月11日	2015年3月12日
			9年

注：(1)任职日期：指公司做出决定后公告之日；(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》的规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性的情况的说明

报告期内，本基金管理人严格按照《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，本基金持有人利益最大化。本基金运作管理符合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 平公正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平等的机会；通过完善交易内部分割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，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未超过该证券总成交量的3%，其中800只股票上涨13%。板块方面，一方面是改革相关的创业板，非银、建筑、银行等行业表现相对较好，另一方面是转型较好的行业表现相对较好。非银、建筑、银行等行业表现相对较差。

4.4 报告期内本基金的异常交易行为的专项说明

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库之外的股票。

## 5.1.1 其他资产构成情况

序号	名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	489,661,342.70	67.69
2	其中：股票	489,661,342.70	67.69
3	固定收益投资	103,209,200.00	14.27
4	其中：债券	103,209,200.00	14.27
5	贵金属投资	—	—
6	金融衍生品投资	—	—
7	买入返售金融资产	—	—
8	其中：买断式回购	—	—
9	银行存款和结算备付金合计	130,267,845.65	1.80
10	其他资产	11,345,000.00	1.56
11	合计	723,601,507.40	100.00

注：(1)本基金为混合型基金，力求在长线较稳健的绝对回报；(2)本基金的申购赎回费用率为0.5%，对于单笔申购金额在500万元以上的，申购费率为0.35%；(3)本基金的赎回费用归入基金财产，赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(4)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(5)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(6)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(7)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(8)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(9)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(10)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(11)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(12)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(13)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(14)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(15)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(16)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(17)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(18)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(19)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(20)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(21)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(22)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(23)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(24)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(25)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(26)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(27)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(28)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(29)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(30)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(31)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(32)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(33)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(34)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(35)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(36)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(37)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(38)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(39)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(40)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(41)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(42)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(43)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(44)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(45)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(46)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(47)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(48)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(49)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(50)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(51)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(52)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(53)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(54)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(55)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(56)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(57)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(58)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(59)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(60)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(61)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(62)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(63)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(64)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(65)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(66)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(67)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(68)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(69)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(70)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(71)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(72)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(73)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(74)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(75)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(76)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(77)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(78)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(79)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(80)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(81)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(82)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(83)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(84)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(85)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(86)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(87)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(88)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(89)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(90)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(91)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(92)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(93)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(94)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(95)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(96)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(97)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(98)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(99)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(100)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(101)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(102)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(103)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(104)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(105)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(106)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(107)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(108)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(109)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(110)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(111)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(112)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(113)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(114)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(115)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(116)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(117)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(118)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(119)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(120)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(121)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(122)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(123)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(124)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(125)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(126)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(127)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(128)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(129)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(130)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(131)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(132)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(133)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(134)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(135)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(136)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(137)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(138)本基金的申购赎回费用归入基金财产的比例不低于赎回费用的25%；(139)本基金的申购赎回费用归入基金