

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:2011年8月24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。

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2011年8月19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。投资风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, etc. for 嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金.

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,从大类资产到个股选择资产配置策略。

2.3 基金管理人及基金托管人

Table with 3 columns: 项目, 基金管理人, 基金托管人. Lists names and contact info for 嘉实基金 and 中国银行.

2.4 信息披露方式

Table with 2 columns: 信息披露网址, 基金半年度报告备查地点. Lists website and physical address.

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: 3.1.1 期间数据指标, 3.1.2 期末数据和指标. Shows financial metrics for the period.

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

Table with 2 columns: 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. Shows performance comparison over time.

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。嘉实回报混合基金自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图。

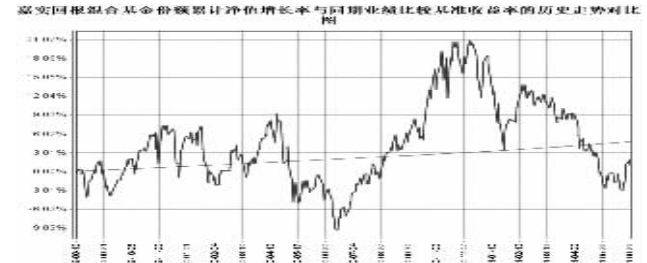


图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2009年8月18日至2011年6月30日)

注: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)C.2.投资范围和(七)2.基金投资组合比例限制的有关约定。

§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。

截止2011年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式基金、23只开放式基金,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、嘉实货币、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、嘉实主题精选、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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产管理组合。

4.1.2 基金经理 钱晶小组 及基金助理简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期. Lists fund managers and assistants.

注:①任职日期是指本基金基金合同生效之日;②离任日期是指基金从业协会的《证券投资基金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守了《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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明。4.3.1 公平交易制度的执行情况。报告期内,本基金管理人严格执行证监会《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,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投资基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较。本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明。报告期内本基金不存在异常交易行为。

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。今年上半年我国CPI不断上升并达到本轮上升以来的新高,超越市场预期,央行持续运用数量和价格型相结合的调控措施,存款准备金率创出历史新高。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明。截至报告期末本基金基金份额净值为0.986元;本报告期基金份额净值增长率为-13.20%,同期业绩比较基准收益率为1.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望。上半年是调控的半年,预期调控政策将在下半年逐步显现效果,加上下半年的翘尾因素下降,CPI在六七月份见顶,随后稳中逐步回落将成为大概率事件。

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约定的估值方法,日常估值由基金管理人会计托管人一同进行,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。

4.7 基金管理人及基金托管人、会计师事务所、中国证券投资基金业协会、中国证监会等机构的名称。

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明。截至本报告期末,本基金收益分配后,可供分配利润计算截至日的每份基金份额净值扣除应分配的股利后不能低于面值;4.在符合有关基金分红条件下,可进行收益分配;本基金月度净值收益分配评估,如基金自上次基金收益分配除息日至本次可供分配利润计算截至日的份额净值增长率超过本基金业绩比较基准(同期人民币一年定期存款利率(税后)),本基金可进行月度收益分配,每次基金收益分配比例不低于符合上述基金分红条件的可供分配利润的50%等约定,以及本报告3.1 本期利润为-391,940,947.35元、期末可供分配利润为-32,286,057.91元、期末基金份额净值"为0.986元、自上次基金收益分配除息日2010年11月5日(含)起每月可供分配利润计算截至日(每月最后一日)的份额净值增长率,均未超过本基金业绩比较基准,因此本报告期未实施利润分配。

§5 托管人报告

本报告期,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")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约定,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约定,对本基金基金资产的投资运作进行了必要的监督,对基金净值计算、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 托管人对半年度报告中财务信息内容的真实、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 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 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:2011年6月30日。单位:人民币元。

Table with 4 columns: 资产, 附注号, 本期末, 上年度末. Shows balance sheet items like 货币资金, 交易性金融资产, etc.

Table with 4 columns: 负债和所有者权益, 附注号, 本期末, 上年度末. Shows liabilities and equity items like 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 4 columns: 所有者权益, 附注号, 本期末, 上年度末. Shows equity items like 实收基金, 未分配利润, etc.

Table with 4 columns: 6.2 利润表. Shows income statement items like 一、收入, 利息收入, 公允价值变动收益, etc.

Table with 4 columns: 6.3 所有者权益(基金净值)变动表. Shows changes in equity items like 一、期初所有者权益(基金净值), 本期新增基金份额, etc.

Table with 4 columns: 6.4 现金流量表. Shows cash flow items like 一、收到其他与投资活动有关的现金, 取得投资收益收到的现金, etc.

Table with 4 columns: 6.5 所有者权益(基金净值)变动表. Shows changes in equity items like 一、期初所有者权益(基金净值), 本期新增基金份额, etc.

Table with 4 columns: 6.6 资产负债表. Shows balance sheet items like 货币资金, 交易性金融资产, etc.

Table with 4 columns: 6.7 利润表. Shows income statement items like 一、收入, 利息收入, 公允价值变动收益, etc.

Table with 4 columns: 6.8 所有者权益(基金净值)变动表. Shows changes in equity items like 一、期初所有者权益(基金净值), 本期新增基金份额, etc.

Table with 4 columns: 6.9 现金流量表. Shows cash flow items like 一、收到其他与投资活动有关的现金, 取得投资收益收到的现金, etc.

Table with 4 columns: 6.10 资产负债表. Shows balance sheet items like 货币资金, 交易性金融资产, etc.

Table with 4 columns: 6.11 利润表. Shows income statement items like 一、收入, 利息收入, 公允价值变动收益, etc.

Table with 4 columns: 6.12 所有者权益(基金净值)变动表. Shows changes in equity items like 一、期初所有者权益(基金净值), 本期新增基金份额, etc.

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x1.5%/当年天数。

Table with 4 columns: 6.4.2.2 基金托管费. Shows management fee items like 项目, 本期, 上期.

Table with 4 columns: 6.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易. Shows bond transaction items like 银行间市场的交易对手名称, 债券交易金额, etc.

Table with 4 columns: 6.4.4 各关联方投资本基金的情况. Shows investment items like 6.4.4.1 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况, 6.4.4.2 2010年1月1日至2010年6月30日, 6.4.4.3 2011年1月1日至2011年6月30日.

Table with 4 columns: 6.4.5 与关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入. Shows bank deposit items like 关联方名称, 2011年1月1日至2011年6月30日, etc.

Table with 4 columns: 6.4.5.1 受限证券类别:股票. Shows restricted securities items like 证券代码, 证券名称, 公允价值, etc.

Table with 4 columns: 6.4.5.2 受限证券类别:债券. Shows restricted securities items like 证券代码, 证券名称, 公允价值, etc.

Table with 4 columns: 6.4.5.3 期末持有的暂时停牌等流通受限股票. Shows restricted securities items like 证券代码, 证券名称, 公允价值, etc.

Table with 4 columns: 6.4.5.4 交易所市场债券正回购. Shows bond repo items like 证券代码, 证券名称, 公允价值, etc.

Table with 4 columns: 7.1 期末基金资产组合情况. Shows portfolio items like 序号, 项目, 金额, etc.

Table with 4 columns: 7.2 期末按行业分类的股票投资组合. Shows industry portfolio items like 代码, 行业类别, 公允价值, etc.

Table with 4 columns: 7.3 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. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4 报告期末基金资产组合的重大变动. Shows portfolio changes items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%的股票明细. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%的股票明细. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额. Shows buy/sell totals like 买入股票成本(成交总额), 卖出股票收入(成交总额), etc.

Table with 4 columns: 7.4.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细. Shows top 10 asset-backed securities items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细. Shows top 10 warrants items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细. Shows top 10 bonds items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额. Shows buy/sell totals like 买入股票成本(成交总额), 卖出股票收入(成交总额), etc.

Table with 4 columns: 7.4.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细. Shows top 10 asset-backed securities items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细. Shows top 10 warrants items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细. Shows top 10 bonds items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细. Shows top 10 asset-backed securities items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细. Shows top 10 warrants items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.9 期末持有的处于转股期的可转换债券明细. Shows convertible bonds items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.10 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明. Shows restricted securities items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.11 期末基金管理人持有的从业人员持有本开放式基金的情况. Shows staff holdings items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.12 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. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.13 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细. Shows top 10 asset-backed securities items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.14 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细. Shows top 10 bonds items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.15 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细. Shows top 10 warrants items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.16 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. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.17 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细. Shows top 10 asset-backed securities items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.18 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细. Shows top 10 bonds items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.19 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细. Shows top 10 warrants items like 序号, 代码, 名称, etc.

Table with 4 columns: 7.4.20 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. Shows top 10 stock items like 序号, 股票代码, 股票名称, etc.

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8880,或发E-mail:service@jsfund.cn