（上接D17版）

c、债券选择

分析利率走势和发行人的基本素质，综合考虑利率变动对不同债券品种的影响，各品种的收益率水平、期限结构、信用风险大小、市场流动性因素；考虑宏观经济数据，包括通货膨胀率、商品价格和GDP增长等因素，本基金可投资于国债、金融债和企业（公司）债（包括可转债），以分散风险以及调节投资于股票可能带来的收益波动，使得基金收益表现更加稳定；同时满足基金资产对流动性的要求，国债投资比例不低于基金资产的20%。

3. 嘉实债券

在有效管理风险的基础上，采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。

a、资产配置

本基金资产配置的基本原则是：充分比较各类资产的预期风险收益状况，在满足组合流动性要求的条件下，追求尽可能高的组合收益率。本基金投资于国债及信用等级为BBB级及以上（含）的有高信用等级机构或相当优质资产的债、货币金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。

（）类属配置

整个债券组合中类属债券投资中轴配置比例为：银行间国债40%，交易所国债30%，金融债20%，企业债10%。

如果流动性改善的趋势持续，将在现有的类属债券投资中轴配置比例的基础上，考虑增持金融债与企业债。增持后，两者比例合计最多可以达到50%的上限。

（）期限配置

投资组合中债券的剩余期限的配置是债券投资组合资产配置的另一个重要方面，与期限结构配置相关的因素主要是市场利率水平的变化方向和幅度的大小。本基金将结合收益率曲线变化的预测，采取两种策略进行期限结构配置：首先是采用主动型的策略，直接进行期限结构配置，通过分析和情景测试，确定短、中、长期三类债券的投资比例；然后与数量化方法相结合，完成投资组合中债券的期限结构配置。

（）浮息债券和固息债券的配置

浮息债券具有规避利率上涨风险的功能，但是浮息债券在规避利率上涨风险的同时，还要承担收益率较低的风险。因此，将从两方面确定固息债券和浮息债券的投资比例，一是利率走势的判断，如果判断利率水平上涨，本基金将增加浮息债券的投资比例。二是比较短期债券和浮息债券的当期收益状况，用浮息债券代替短期债券，提高组合的收益水平。

b、组合构建策略与方法

在确定每类属资产配置以后，在每一类属债券内部，本产品采取一系列策略构建债券投资组合。本基金产品的组合构建策略主要包括：久期调整、凸度挖掘、波动性交易、品质互换、回购套利等。

c、债券选择标准

本基金的选券基本标准为：在符合本基金产品资产配置策略和组合构建策略的条件下，选择能够保持策略延续性和稳定性、投资组合流动性及风险控制要求的债券。

（）符合实施前述的资产配置策略、投资策略的要求；

（）顺利投资策略的延续性和稳定性；

（）符合风险管理指标，包括VaR和流动性指标的要求；

（）价值严重被低估且符合投资总体理念的要求；

（）降低积极管理风险的要求；

（）短行同市场间价差到三家以上；

（）在其他条件相同时，优先选择权边报价商报价债券列表中的债券；

（）既无选择关于公开市场操作的品种。

（二）投资管理程序

1.研究部通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告，为投资决策委员会和基金经理小组提供决策依据。@ 2.在投资决策委员会的指导下，基金经理小组和资产配置委员会综合对国内外宏观经济、货币环境、证券市场发展趋势等要素的分析判断，按照基金的合同规定，提出下一阶段本系列基金投资组合中股票、债券、现金的配置比例，并制订基金在其他重要投资产类别上的具体配置计划。

3.投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据基金投资目标和对市场的判断决定本系列基金的总体投资策略，审核并批准基金经理小组提出的资产配置方案或重大投资决定。

4.基金经理小组根据投资决策委员会所做的决议，参考研究部和其他研究机构的研究报告，选择具体的投资目标，构建投资组合。

5.基金经理小组将按资指令下达给集中交易室，交易主管在复核投资指令合法合规的基础上，将指令分发给交易员执行。保证决策和执行权利的分离。

6、风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险控制小组进行日常跟踪，出具风险分析报告。监察稽核部对基金投资过程进行日常监督。

7.基金经理小组将跟踪证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购、赎回和转换导致的现金流量变化情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态调整。

8.在确保基金份额持有人利益的前提下，基金管理人有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序作出调整。

九、基金的业绩比较基准

嘉实增益混合：巨潮500价值指数

嘉实稳健混合：巨潮200价值指数

嘉实债券：中央国债登记结算公司的中国债券指数

十、基金的风险收益特征

1.嘉实稳长混合：本基金属于中高风险证券投资基金。本基金长期系统性风险控制目标为：基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。

2.嘉实稳健混合：本基金属于中低风险证券投资基金。本基金长期系统性风险控制目标为：基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。

3.嘉实债券：本基金属于低风险证券投资基金，其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。

十一、基金投资组合报告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本系列基金托管人中国银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，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。

本投资组合报告所载数据截至2011年6月30日（报告期末），本投告所列财务数据未经审计。

1.嘉实增长混合

①报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,115,271,889.54	68.81
	其中：股票	3,115,271,889.54	68.81
2	固定收益投资	999,033,186.54	22.07
	其中：债券	999,033,186.54	22.07
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	160,000,000.00	3.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	237,405,701.14	5.24
6	其他资产	15,869,820.52	0.35
7	合计	4,527,580,597.74	100.00

②报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	13,552,526.00	0.30
B	采掘业	119,737,512.80	2.69
C	制造业	2,163,666,552.50	48.64
C0	食品、饮料	623,664,350.53	14.02
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,284,745.92	0.16
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,354,745.02	1.20
C5	电子	95,651,281.86	2.15
C6	金属、非金属	156,650,874.59	3.52
C7	机械、设备、仪表	610,818,379.19	13.73
C8	医药、生物制品	616,242,175.39	13.85
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	41,316,539.64	0.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	342,538,431.26	7.70
H	批发和零售贸易	67,856,375.94	1.53
I	金融、保险业	219,011,500.71	4.92
J	房地产业	144,736,291.61	3.25
K	社会服务业	2,856,159.08	0.06
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,115,271,889.54	70.03

③报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	8,448,813	198,547,105.50	4.46
2	600406	国电南瑞	4,527,583	163,632,560.86	3.68
3	000650	仁和药业	10,623,307	151,169,658.61	3.40
4	600887	伊利股份	8,755,790	145,783,903.50	3.28
5	600750	江中药业	5,600,486	137,099,897.28	3.08
6	600570	恒生电子	8,650,969	128,380,379.96	2.89
7	600537	海通集团	3,464,154	126,857,319.48	2.85
8	600809	山西汾酒	1,763,875	123,559,443.75	2.78
9	000157	中联重科	7,999,879	123,038,139.02	2.77
10	000895	双汇发展	1,746,833	115,413,256.31	2.59

④报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	41,088,749.70	0.92
2	央行票据	747,377,000.00	16.80
3	金融债券	179,751,000.00	4.04
	其中：政策性金融债	179,751,000.00	4.04
4	企业债券	1,865,635.20	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	28,950,801.64	0.65
8	其他	-	-
9	合计	999,033,186.54	22.46

⑤报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1101023	11央行票据23	2,400,000	238,200,000.00	5.35
2	1101019	11央行票据19	1,600,000	158,896,000.00	3.57
3	080414	08农发14	1,000,000	100,150,000.00	2.25
4	1001032	10央行票据32	900,000	88,173,000.00	1.98
5	1101016	11央行票据16	900,000	86,940,000.00	1.95

⑥报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

⑦报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

⑧股票投资组合报告附注

①报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

②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票库之外的股票。

③其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,420,546.47
2	应收证券清算款	1,102,039.52
3	应收股利	817,058.34
4	应收利息	10,936,257.34
5	应收申购款	593,918.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,869,820.52

④报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600406	国电南瑞	7,589,859.76	0.17	非公开发行流通受限

2.嘉实稳健混合

①报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	8,002,548,272.89	64.57
	其中：股票	8,002,548,272.89	64.57
2	固定收益投资	3,152,858,953.10	25.44
	其中：债券	3,152,858,953.10	25.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,873,692.81	0.02
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,134,062,566.39	9.15
6	其他资产	101,454,063.52	0.82
7	合计	12,392,797,548.71	100.00

②报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	23,613,419.83	0.20
B	采掘业	537,507,847.38	4.47
C	制造业	3,290,381,240.36	27.37
C0	食品、饮料	633,658,192.76	5.27
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	60,063,713.84	0.50
C4	石油、化学、塑胶、塑料	219,808,978.12	1.83
C5	电子	104,736,912.48	0.87
C6	金属、非金属	821,781,313.17	6.84
C7	机械、设备、仪表	887,323,562.32	7.38
C8	医药、生物制品	563,008,567.67	4.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	222,007,661.14	1.85
E	建筑业	575,122,865.15	4.78
F	交通运输、仓储业	342,475,313.30	2.85
G	信息技术业	1,174,470,204.83	9.77
H	批发和零售贸易	445,104,640.61	3.70
I	金融、保险业	873,001,794.47	7.26
J	房地产业	496,433,417.06	4.13
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	22,429,868.76	0.19
M	综合类	-	-
	合计	8,002,548,272.89	66.57

③报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000063	中兴通讯	13,663,713	386,409,803.64	3.21
2	600009	上海机场	19,322,032	247,322,009.60	2.06
3	600383	金地集团	35,169,471	225,436,309.11	1.88
4	002304	洋河股份	1,654,130	208,685,040.80	1.74
5	601668	中国建筑	48,529,577	195,574,195.31	1.63
6	000527	美的电器	10,533,651	193,713,841.89	1.61
7	000629	攀钢钒钛	17,320,680	191,739,927.60	1.60
8	600050	中国联通	35,851,231	188,218,962.75	1.57
9	600271	航天信息	7,115,250	183,858,060.00	1.53
10	000960	锡业股份	6,144,496	178,804,833.60	1.49

④报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	589,081,000.00	4.90
3	金融债券	2,037,850,000.00	16.95
	其中：政策性金融债	2,037,850,000.00	16.95
4	企业债券	29,333,700.00	0.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	496,594,253.10	4.13
8	其他	-	-
9	合计	3,152,858,953.10	26.23

⑤报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	4,191,730	496,594,253.10	4.13
2	080205	08国开05	4,500,000	461,250,000.00	3.84
3	110208	11国开08	3,000,000	300,270,000.00	2.50
4	1101028	11央行票据28	2,900,000	279,879,000.00	2.33
5	110218	11国开18	2,700,000	266,733,000.00	2.22

⑥报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

⑦报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	580027	长虹CWB1	771,067	1,873,692.81	0.02

注：报告期末，本基金仅持有上述1只权证。

⑧投资组合报告附注

①报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

②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票库之外的股票。

③其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,327,898.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	21,239,633.65
4	应收利息	32,967,551.23
5	应收申购款	36,918,979.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,454,063.52

④报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	496,594,253.10	4.13

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

3.嘉实债券

①报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	44,939,941.76	3.22
	其中：股票	44,939,941.76	3.22
2	固定收益投资	1,231,319,876.95	88.23
	其中：债券	1,231,319,876.95	88.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	48,500,192.75	3.48
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	26,215,474.44	1.88
6	其他资产	44,544,796.83	3.19
7	合计	1,395,520,282.73	100.00

②报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	44,939,941.76	3.63
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	10,386,641.76	0.84
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	20,177,300.00	1.63
C7	机械、设备、仪表	14,376,000.00	1.16
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	44,939,941.76	3.63

③报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002578	闽发铝业	1,430,000	20,177,300.00	1.63
2	002576	通达动力	800,000	14,376,000.00	1.16
3	601113	华鼎锦纶	728,376	10,386,641.76	0.84

注：报告期末，本基金仅持有上述3只股票。

④报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	453,140,574.70	36.63
2	央行票据	214,430,000.00	17.33
3	金融债券	151,149,000.00	12.22
	其中：政策性金融债	151,149,000.00	12.22
4	企业债券	402,048,179.35	32.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,552,122.90	0.85
8	其他	-	-
9	合计	1,231,319,876.95	99.52

⑤报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019105	11国债05	2,600,000	260,332,770.00	21.04
2	1001032	10央行票据32	1,400,000	137,158,000.00	11.09
3	122964	09龙湖债	1,155,500	120,310,660.00	9.72
4	122013	08北辰债	1,028,270	108,482,485.00	8.77
5	122043	09紫江债	855,580	89,835,900.00	7.26

⑥报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

⑦报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

⑧投资组合报告附注

①报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

②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票库之外的股票。

③其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	573,940.42
2	应收证券清算款	25,009,648.39
3	应收股利	-
4	应收利息	18,793,633.85
5	应收申购款	167,574.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,544,796.83

④报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	10,552,122.90	0.85

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002578	闽发铝业	20,177,300.00	1.63	ipo网下锁定三个月
2	002576	通达动力	14,376,000.00	1.16	ipo网下锁定三个月
3	601113	华鼎锦纶	10,386,641.76	0.84	ipo网下锁定三个月

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2011年6月30日。

基金管理人依职恪尽职守，诚实信用，谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本系列基金的招募说明书。

（一）嘉实增长混合

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	净值增长率①	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
2003年7月9日至2003年12月31日	6.49%	0.41%	-17.35%	1.16%	23.84%	-0.75%
2004年度	15.56%	0.89%	-15.41%	1.52%	30.97%	-0.63%
2005年度	8.85%	0.93%	-13.29%	1.67%	22.14%	-0.74%
2006年度	114.77%	1.16%	92.66%	1.59%	22.11%	-0.43%
2007年度	107.39%	1.60%	197.05%	2.59%	-89.66%	-0.99%
2008年度	-39.36%	1.76%	-58.35%	1.92%	18.99%	-0.16%
2009年度	60.33%	1.37%	134.03%	2.28%	-73.70%	-0.91%
2010年度	24.87%	1.20%	11.30%	1.80%	13.57%	-0.60%
2011年上半年	-10.70%	0.99%	-3.79%	1.45%	-6.91%	-0.46%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较@

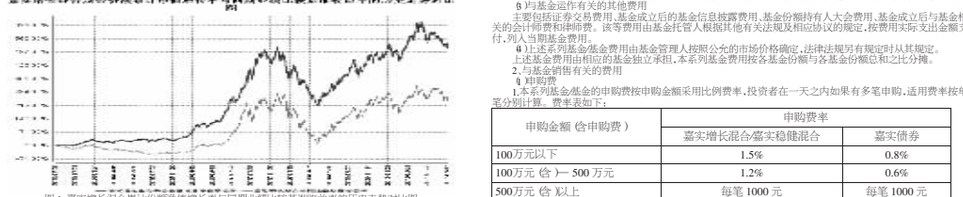

图1：嘉实增长混合累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2003年7月9日至2011年6月30日）

注：按基金合同规定，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三部分（四）（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制的规定：①股票于债券的比例不低于基金资产总值的80%；②投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；③投资于国债及信用等级为BBB级及以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；④本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月；⑤顺股投资比例不超过基金资产总值的20%。

十三、费用概览

（一）基金费用的种类

1、与基金运作有关的费用

①）基金管理人的管理费

①以下条款适用于嘉实增长混合和嘉实稳健混合

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

②以下条款适用于嘉实债券

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的0.6%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.6%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

②）基金托管人的基金托管费

①以下条款适用于嘉实增长混合和嘉实稳健混合

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

②以下条款适用于嘉实债券

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.2%年费率计提。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

③）与基金运作有关的其他费用

主要包括证券交易费用、基金成立后的基金信息披露费用、基金份额持有人大会费用、基金成立后与基金相关的会计师费和律师费。该等费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

①上述系列基金/基金费用由基金管理人按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

②上述基金费用由相应的基金独立承担，本系列基金费用按各基金份额与基金份额总和之比分摊。

2、与基金销售有关的费用

①）申购费

1.本系列基金/基金的申购费按申购金额采用比例费率，投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率表如下：

申购金额（含申购费）	申购费率	
	嘉实增长混合/嘉实稳健混合	嘉实债券
100万元以下	1.5%	0.8%
100万元（含）—500万元	1.2%	0.6%
500万元（含）以上	每笔1000元	每笔1000元

个人投资者通过本系列基金管理人直销网上交易系统和电话交易系统申购本系列基金/基金实行申购费率优惠，其申购费率不按申购金额分档，统一优惠为申购金额的0.6%。但招商银行借记卡、中国建设银行龙卡、中国工商银行借记卡、中国农业银行金穗卡持卡人，申购本系列基金/基金的申购费率优惠按照相关公告执行。

代销机构若通过本系列基金管理人直销网上交易系统申购开放式基金业务，其申购费率不按申购金额分档，统一优惠为申购金额的0.6%，优惠后费率如果低于0.6%，则按0.6%执行。

基金招募说明书及相关公告规定的申购费率低于0.6%时，按实际费率收取申购费。

2.赎回费根据持有时间实行递减收费，费率表如下：

持有期限	赎回费率	
	嘉实增长混合/嘉实稳健混合	嘉实债券
1年之内	0.5%	0.3%
1年（含）-2年	0.25%	0.15%
2年（含）以上	0	0

基金的赎回费用由赎回人承担，在扣除必要的手续费后，赎回费余额不得低于赎回费总额的25%，并归入基金财产。

②）转换费

①嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券基金之间转换时，转换费率为被转出基金份额净值的0.5%。如所转换的基金份额已被连续持有超过3个月时间，基金份额持有人可以免费转换。转换后的基金份额的持有时间重新开始计算。

②由嘉实货币、嘉实短短债债券、嘉实多元债券B转出至嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券，转换费率为转入基金适用的申购费率。计算公式如下：

净转入金额=（转出份额×转出当日转出基金的基金份额净值）/（1+转换费率）×M

转换费用=（转出份额×转出当日转出基金的基金份额净值）×（转换费率）/（1+转换费率）

转入份额=净转入金额/转入当日转入基金的基金份额净值

其中M为嘉实货币市场基金金额转出申赎户当前累计未付份额

③嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券分别与嘉实成长收益混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实主题精选混合、嘉实策略增长混合、嘉实优质企业股票、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券A、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实价值优势股票、嘉实稳健收益债券、嘉实主题新动力之间的互转（嘉实增长混合与嘉实策略混合之间尚未开办基金转换业务）；嘉增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券转出至嘉实货币、嘉实短短债债券、嘉实多元债券B，采用“赎回费+申购费率补差”算法，计算公式如下：

净转入金额=Bx(x-D)/(1+x)

转换补差费用=Bx(x-D)/(1+x)×G

转入份额=净转入金额/E

其中，B为转出的基金份额；C为转换申请当日转出基金的基金份额净值；D为转出基金的对应赎回费率；G为对应的申购补差费率，当转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率时，则申购补差费率G为零；E为转换申请当日转入基金的基金份额净值。

其中赎回费的25%归入转出基金资产（嘉实稳健债券基金除外），根据嘉实稳健债券基金合同的约定，该基金的赎回费全部归入该基金资产（在公告期赎回期期间，该基金按不同的方式赎回费）。

注：自2010年5月26日起，暂停嘉实主题混合的转入业务；自2011年1月7日起暂停嘉实增长混合的转入业务；自2011年1月7日起嘉实策略混合实施暂停转入业务。具体请参见嘉实基金网站刊载的相关公告。

④）销售服务费

基金管理人可以根据中国证监会的有关规定从基金财产中计提销售服务费，用于基金的持续销售和服务基金份额持有人。

3、其他费用

按照国家有关规定可以列入的其他费用根据相关法律法规执行。

（二）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

（三）费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须依照《信息披露办法》的有关规定于新的费率实施前在至少一家指定媒体上刊登公告。

（三）与基金销售有关的费用

1、认购费用

本基金提供两种认购费用的支付模式。本基金在认购时收取的认购费用称为前端认购费用，在赎回时收取的认购费用称为后端认购费用。基金投资者可以选择支付前端认购费用或后端认购费用。

本基金前端认购费率最高不高于1.2%，且随认购金额的增加而递减，后端认购费率最高不高于1.5%，且随持有时间的增加而递减，如下表所示：

前端收费：

购买金额（M）	认购费率
M<100万	1.2%
100万≤M<500万	0.8%
500万≤M<1000万	0.2%
M≥1000万	每笔1,000元

后端收费（既中1年为365天）：

持有期限（N）	认购费率
N<1年	1.5%
1年≤N<2年	1.2%
2年≤N<3年	0.9%
3年≤N<4年	0.6%
4年≤N<5年	0.3%
N≥5年	0

投资者重复认购，须按每次认购所对应的费率档次分别计费。

2、申购与赎回费

①）申购费

本基金前端申购费率最高不高于1.5%，且随申购金额的增加而递减，后端申购费率最高不高于1.8%，且随持有时间的增加而递减，如下表所示：

前端收费：

购买金额（M）	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	0.9%
500万≤M<1000万	0.3%
M≥1000万	每笔1,000元

后端收费（既中1年为365天）：

持有期限（N）	申购费率
N<1年	1.8%
1年≤N<2年	1.5%
2年≤N<3年	1.2%
3年≤N<4年	0.8%
4年≤N<5年	0.4%
N