丰和价值证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰和价值封闭 (保交所上市简称:基金丰和)
基金主代码	184721
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月22日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依照有关区分股票价值、成长特征的指标所界定的价值型股票,通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用 自上而下"与 自下而上"相结合的投资方法,在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、国债上的投资比例。坚持价值型投资理念,确立以相对价值判断为核心、兼顾对公司内在价值评估的选股思路;同时,以基本分析为基础,重视数量分析、系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-64,863,697.71
2.本期利润	65,511,579.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218
4.期末基金资产净值	2,763,315,904.48
5.期末基金份额净值	0.9211

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 基金净值表现

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

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
过去三个月	2.42%	2.45%				

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势对比图

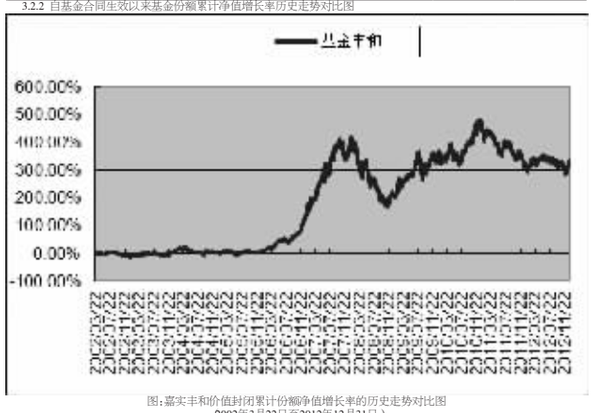

图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(2002年3月22日至2012年12月31日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3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(七、(四)投资组合)的有关约定;①)本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;②)本基金投资于一家上市公司的股票,不超过基金资产净值的10%;③)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;④)本基金股票投资组合的平均B/P值,高于沪深A股市场的平均B/P值;⑤)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
顾义河	本基金基金经理、嘉实价值优势股票基金经理	2009年6月17日	-	12年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①)任职日期、离任日期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。

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,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、《丰和价值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 公平交易专项说明

4.3.1 公平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;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,本基金未发生异常交易行为。

4.4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

报告期内,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,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;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,本基金未发生异常交易行为。

4.4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

回顾四季度,党中央顺利换届,社会各界对新领导集体在改革、反腐等方面信心提升,对新的拉动经济增长的政策预期升温;经济增长阶段性触底迹象初显,流动性相对宽松。股市在跌出本轮调整新低以后展开了较大幅度的反弹,以低估值、强周期行业为主,一方面是对政府高层提出的 新型城镇化"构想的积极反应,另一方面是经济阶段性企稳后对估值的修复。

本基金四季度超配家电、汽车、工程机械等行业取得较好的超额收益,超配食品饮料和其他消费行业负贡献明显。此外,在指数反弹过程中仓位偏低,也是四季度业绩落后的原因之一。

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0.9211元,本报告期基金份额净值增长率为2.42%,业绩比较基准收益率为8.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年第一季度,经过2012年底的快速反弹,资本市场的悲观情绪得到很大程度扭转,市场关注重点重新转向低估值、周期类行业,并对主题类板块表现出高度关注。我们认为在最高决策层明确新一轮拉动经济增长的政策之前,在制约股票市场估值水平的因素还存在的背景下,对本轮反弹的持续性和高度保持谨慎。全社会资金杠杆偏高、无风险收益率偏高状况的消除需要时间。

本基金将秉承过去策略,进一步淡化行业配置,更多兼顾组合整体估值水平,坚持自下而上、进一步挖掘各行业龙头企业构建组合。

§5投资组合报告

5.1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	2,032,409,381.81	72.84
	其中:股票	2,032,409,381.81	72.84
2	固定收益投资	565,116,000.00	20.25
	其中:债券	565,116,000.00	20.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	183,858,368.01	6.59
6	其他资产	8,935,365.02	0.32
	合计	2,790,319,114.84	100.00

5.2 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	117,815,947.17	4.26
C	制造业	786,382,941.39	28.46
C0	食品、饮料	187,273,182.74	6.78
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	117,889,553.76	4.27
C5	电子	63,081,449.64	2.28
C6	金属、非金属	92,278,631.39	3.34
C7	机械、设备、仪表	190,009,501.00	6.88
C8	医药、生物制品	135,850,622.86	4.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,725,194.20	3.43
E	建筑业	82,498,718.38	2.99
F	交通运输、仓储业	63,774,907.52	2.31
G	信息技术业	205,441,747.10	7.43
H	批发和零售贸易	79,528,264.10	2.88
I	金融、保险业	254,267,324.29	9.20
J	房地产业	230,964,472.70	8.36
K	社会服务业	96,711,559.96	3.50
L	传播与文化产业	20,298,305.00	0.73
M	综合类	-	-
	合计	2,032,409,381.81	73.55

5.3 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	600887	伊利股份	8,520,163	187,273,182.74	6.78
2	002063	远光软件	8,859,733	129,883,685.78	4.70
3	002400	省广股份	4,184,836	96,711,559.96	3.50
4	000002	万 科A	8,370,266	84,707,091.92	3.07
5	600535	天士力	1,525,918	84,337,487.86	3.05
6	002037	久联发展	3,419,475	83,948,111.25	3.04
7	002081	金 螳 螂	1,874,119	82,498,718.38	2.99
8	601166	兴业银行	4,499,801	75,101,678.69	2.72
9	000024	招商地产	2,299,955	68,745,654.95	2.49
10	600016	民生银行	7,999,968	62,879,748.48	2.28

5.4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	143,983,000.00	5.21
2	央行票据	79,931,000.00	2.89
3	金融债券	341,202,000.00	12.35
	其中:政策性金融债	341,202,000.00	12.35
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	565,116,000.00	20.45

5.5 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	120405	12农发05	900,000	90,045,000.00	3.26
2	110015	11附息国债15	500,000	51,665,000.00	1.87
3	110019	11附息国债19	500,000	51,450,000.00	1.86
4	110411	11农发11	500,000	51,085,000.00	1.85
5	110248	11国开48	500,000	50,940,000.00	1.84

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,017,066.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,918,298.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	8,935,365.02

5.8.4 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。

5.8.5 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	000002	万 科A	84,707,091.92	3.07	重大事项停牌

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

份额单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	12,010,000.00
报告期期间买入总份额	0.00
报告期期间卖出总份额	0.00
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	12,010,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.40

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准丰和价值证券投资基金设立的文件;

(2)《丰和价值证券投资基金基金合同》;

(3)《丰和价值证券投资基金招募说明书》;

(4)《丰和价值证券投资基金基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内丰和价值证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

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400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2013年1月21日

嘉实成长收益证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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
报告送出日期:2013年1月21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、准确性和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2013年1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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实成长收益混合
基金主代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月5日
报告期末基金份额总额	8,127,361,108.65份
投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。
投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现 稳定收益"的目标;同时通过实施 行业优选、积极轮换"的策略,实现 资本增值"目标。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金,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贝塔值不超过0.75。在此前提下,本基金通过合理配置在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的65%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的55%。
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

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-145,244,225.58
2.本期利润	142,446,747.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0171
4.期末基金资产净值	5,056,003,828.78
5.期末基金份额净值	0.6221

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 基金净值表现

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

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
过去三个月	2.98%	0.81%	8.76%	1.10%	-5.78%	-0.29%

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

嘉实成长收益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

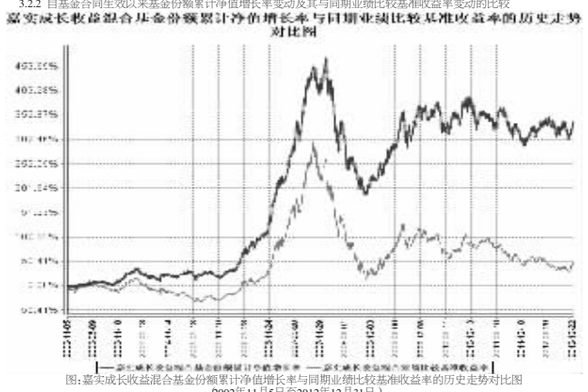

图:嘉实成长收益混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2002年11月5日至2012年12月31日)

注1: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十八条(二、投资范围和(六、投资组合比例限制)的约定:①)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;②)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;③)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;④)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;⑤)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;⑥)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

注2:2012年12月17日,本基金管理人发布《关于增聘嘉实成长收益混合基金经理的公告》,增聘任竞辉先生担任本基金基金经理,与刘天君先生共同管理本基金。

§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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘天君	本基金基金经理,嘉实优质企业股票基金经理,公司股票投资部总监	2010年11月5日	-	11年	曾任招商证券有限公司研发中心行业研究员,2003年4月加入嘉实基金管理有限公司,曾任行业研究员、研究部副总监、嘉实泰和封闭基金经理。北京大学光华管理学院经济学硕士,具有基金从业资格、中国国籍。
任竞辉	本基金基金经理,嘉实泰和封闭基金经理	2012年12月17日	-	7年	曾任申万巴黎基金管理有限公司行业研究员、中国国际金融有限公司行业研究员。2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司任高级分析师。MBA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①)任职日期、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。

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、《嘉实成长收益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 公平交易专项说明

4.3.1 公平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;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,本基金未发生异常交易行为。

4.4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

回顾四季度,党中央顺利换届,社会各界对新领导集体在改革、反腐等方面信心提升,对新的拉动经济增长的政策预期升温;经济增长阶段性触底迹象初显,流动性相对宽松。股市在跌出本轮调整新低以后展开了较大幅度的反弹,以低估值、强周期行业为主,一方面是对政府高层提出的 新型城镇化"构想的积极反应,另一方面是经济阶段性企稳后对估值的修复。

本基金四季度超配家电、汽车、工程机械等行业取得较好的超额收益,超配食品饮料和其他消费行业负贡献明显。此外,在指数反弹过程中仓位偏低,也是四季度业绩落后的原因之一。

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0.6221元,本报告期基金份额净值增长率为2.98%,业绩比较基准收益率为8.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年一季度,经过2012年底的快速反弹,资本市场的悲观情绪得到很大程度扭转,市场关注重点重新转向低估值、周期类行业,并对主题类板块表现出高度关注。我们认为在最高决策层明确新一轮拉动经济增长的政策之前,在制约股票市场估值水平的因素还存在的背景下,对本轮反弹的持续性和高度保持谨慎。全社会资金杠杆偏高、无风险收益率偏高状况的消除需要时间。

本基金将秉承过去策略,进一步淡化行业配置,更多兼顾组合整体估值水平,坚持自下而上、进一步挖掘各行业龙头企业构建组合。

§5投资组合报告

5.1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	3,648,795,103.99	71.98
	其中:股票	3,648,795,103.99	71.98
2	固定收益投资	1,202,544,146.40	23.72
	其中:债券	1,202,544,146.40	23.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	151,996,513.23	3.00
6	其他资产	65,560,571.75	1.29
	合计	5,068,896,335.37	100.00

5.2 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	126,028,789.96	2.49
C	制造业	3,332,508,589.23	65.91
C0	食品、饮料	400,896,808.90	7.93
C1	纺织、服装、皮毛	62,691,044.18	1.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,079,666.22	0.77
C5	电子	897,103,051.35	17.74
C6	金属、非金属	282,922,067.05	5.60
C7	机械、设备、仪表	1,271,813,412.43	25.15
C8	医药、生物制品	378,002,539.10	7.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	139,365,113.46	2.76
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	27,796,838.88	0.55
K	社会服务业	23,095,772.46	0.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,648,795,103.99	72.17

5.3 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	002241	歌尔声学	10,945,483	409,284,709.10	8.10
2	000651	格力电器	15,121,726	385,604,013.00	7.63
3	601633	长城汽车	12,783,359	302,965,608.30	5.99
4	002236	大华股份	5,285,820	244,997,757.00	4.85
5	600031	三一重工	20,213,102	214,056,750.18	4.23
6	000538	云南白药	3,095,806	210,514,808.00	4.16
7	000157	中联重科	22,119,243	203,718,228.03	4.03
8	000568	泸州老窖	5,691,532	201,480,232.80	3.98
9	600519	贵州茅台	954,055	199,416,576.10	3.94
10	000423	东阿阿胶	4,144,710	167,487,731.10	3.31

5.4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	299,663,000.00	5.93
3	金融债券	809,366,000.00	16.01
	其中:政策性金融债	809,366,000.00	16.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,116,000.00	0.20
6	中期票据	-	-
7	可转债	83,399,146.40	1.65
8	其他	-	-
	合计	1,202,544,146.40	23.78

5.5 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	120405	12农发05	3,200,000	320,160,000.00	6.33
2	120238	12国开38	2,300,000	229,678,000.00	4.54
3	1001032	10央行票据32	1,200,000	119,952,000.00	2.37
4	1001074	10央行票据74	1,000,000	99,840,000.00	1.97
5	120228	12国开28	1,000,000	99,770,000.00	1.97

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,146,588.27
2	应收证券清算款	42,680,271.52
3	应收股利	-
4	应收利息	18,462,681.81
5	应收申购款	3,271,030.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	65,560,571.75

5.8.4 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	83,399,146.40	1.65

5.8.5 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	002241	歌尔声学	34,340,000.00	0.68	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	8,502,189,772.36
本报告期基金总申购份额	464,624,971.53
减:本报告期基金总赎回份额	839,453,635.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,127,361,108.65

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实成长收益证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实成长收益证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实成长收益证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实成长收益证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实成长收益证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

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400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2013年1月21日

嘉实策略增长混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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、准确性和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规定,于2013年1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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实策略混合
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月12日
报告期末基金份额总额	6,746,285,649.22份
投资目标	通过有效的策略组合,为基金持有人创造较高的中长期资产增值
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取 自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-67,779,087.03
2.本期利润	258,739,545.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380
4.期末基金资产净值	7,330,637,901.69
5.期末基金份额净值	1.087

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 基金净值表现

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

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
过去三个月	3.72%	0.98%	7.72%	0.96%	-4.00%	0.02%

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

嘉实策略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

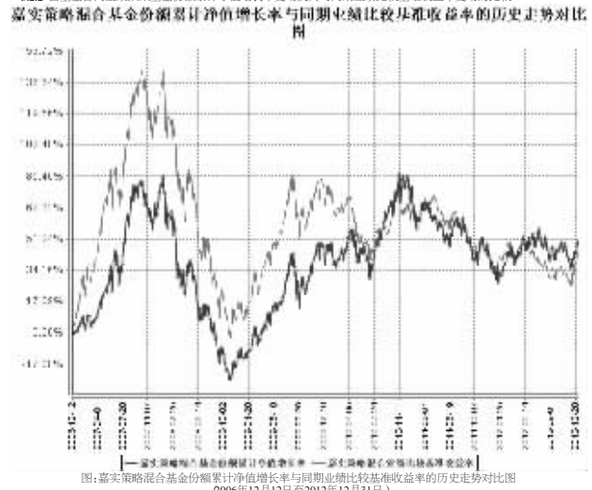

图:嘉实策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年12月12日至2012年12月31日)

注:按相关法规规定,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十一部分(二、投资范围和六、(二)投资组合限制)的有关约定。

§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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邵健	本基金基金经理、嘉实增长