嘉实稳固收益债券型证券投资基金

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	嘉实稳固收益债券
基金主代码	070020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1日
报告期末基金份额总额	751,869,461.59份
投资目标	本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下,力争持续稳定地获得高于存款利率的收益。
投资策略	运用本金保护机制(包括嘉实护本目标抬升机制、嘉实固定比例投资组合保险机制、嘉实债券组合风险控制措施),谋求有效控制投资风险。以3年运作周期滚动"的方式,实施开放式运作。 优先配置债券类资产;投资于剩余期限匹配组合当期运作期剩余期限、具有较高信用等级的中短期债券,以持有到期策略为主;择机少量投资权益类资产;采用收益增强型权益类投资策略。
业绩比较基准	本基金当期运作期平均年化收益率=三年期定期存款利率+1.6%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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	1,945,926.90
2.本期利润	9,609,226.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	784,872,276.01
5.期末基金份额净值	1.044

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	1.16%	0.12%	1.22%	0.02%	-0.06%	0.10%

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

嘉实稳固收益债券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

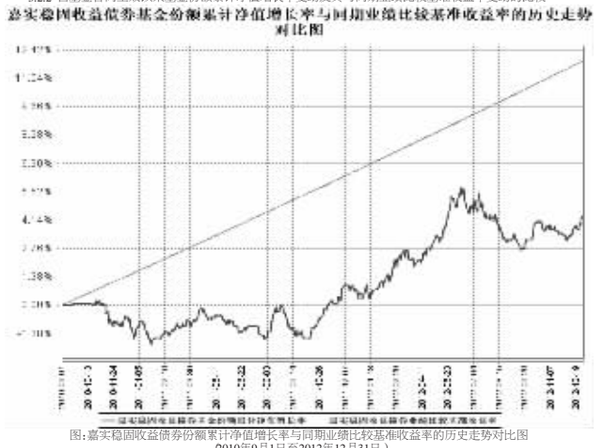

图:嘉实稳固收益债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年9月1日至2012年12月31日)

注1:按基金合同约定,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投资组合比例符合基金合同《十一、基金的投资(二、投资范围和(六)、投资组合限制"的有关约定。

注2:2012年11月21日,本基金管理人发布《关于嘉实稳固收益债券基金经理变更的公告》,曲扬女士不再担任本基金基金经理;聘请陈绪新先生担任本基金基金经理职务。

§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		
陈绪新	本基金基金经理	2012年3月8日	-	10年	曾任北京银行资金交易部自营投资业务主管、信达澳银基金管理有限公司固定收益部总经理。2011年9月加盟嘉实基金管理有限公司。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。
曲扬	本基金基金经理,嘉实债券、嘉实纯债债券基金经理	2011年11月18日	2012年11月21日	8年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。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,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、《嘉实稳固收益债券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 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

报告期内经济继续弱复苏过程,工业增加值同比增长率从8月的8.9%逐步回升至11月10.1%;固定资产累计投资增长略增至20.7%;社会消费品零售总额同比数据从8月的13.2%回升至11月的14.9%;但进出口数据依然不乐观,11月出口同比2.9%,进口同比0%,通胀触底回升继续走低,10月份CPI同比达到低点1.7%后,11月回升至2%。货币供应量温和增长,11月货币供应量M1、M2分别为6.1%和14.1%。数据显示国内处于经济与通胀企稳,货币政策继续保持三季度谨慎的措施,以公开市场逆回购来调节货币市场资金平衡。报告期内,债券市场呈现震荡上行格局,长端上升幅度大于短端,收益率曲线熊陡。分类属来看,中债财富总指数上涨0.56%,中债企业债总财富指数上涨1.37%,报告期内股市先跌后涨,可转债指数上涨4.34%。

报告期内,考虑到经济通胀的缓慢回落和政策的相对稳定,组合保持相对中性久期,减少利率品种,重点进行信用债券的投资。随着经济企稳复苏迹象的逐步确认、宏观政策不确定性逐降低,组合增加了部分可转债及股票仓位。

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1.044元;本报告期基金份额净值增长率为1.16%,业绩比较基准收益率为1.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体而言,经济基本面正在好转,通胀温和,债券市场风险因素主要包括投资冲动、寒冷天气以及国际上宽松货币政策可能导致的通胀,机会主要包括经济回稳基础并不稳固、企业依然存在去库存和现金流压力。债券收益率很可能表现为震荡格局,信用产品可以获得较好的持有期收益,但信用产品需目下而上仔细甄别品种,规避风险高的信用债券。

资产配置上,按照CPPI策略,我们将以债券为核心资产,保持相对于基准中性的久期,重点投资收益率相对较高的信用债券。考虑到A股市场已经较为充分地反映了市场对经济的悲观预期,估值具有吸引力,因此组合将根据组合安全垫的许可情况,基于自下而上的方法,适时进行股票等权益类资产的投资。

§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	51,150,229.70	4.64
	其中:股票	51,150,229.70	4.64
2	固定收益投资	988,614,551.40	89.59
	其中:债券	988,614,551.40	89.59
	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	39,136,468.57	3.55
6	其他资产	24,583,844.16	2.23
	合计	1,103,485,093.83	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	-	-
C	制造业	31,467,679.10	4.01
C0	食品、饮料	14,953,327.34	1.91
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	9,655,524.80	1.23
C5	电子	3,432,992.29	0.44
C6	金属、非金属	3,425,834.67	0.44
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	7,913,663.40	1.01
I	金融、保险业	11,768,887.20	1.50
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	51,150,229.70	6.52

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	601628	中国人寿	549,948	11,768,887.20	1.50
2	600519	贵州茅台	40,000	8,360,800.00	1.07
3	600697	欧亚集团	357,276	7,913,663.40	1.01
4	600887	伊利股份	299,933	6,592,527.34	0.84
5	600426	华鲁恒升	800,000	6,200,000.00	0.79
6	002014	永新股份	342,810	3,455,524.80	0.44
7	600563	法拉电子	230,867	3,432,992.29	0.44
8	603077	和邦股份	222,891	3,425,834.67	0.44

注:报告期末,本基金仅持有上述8只股票。

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	-	-
3	金融债券	40,012,000.00	5.10
	其中:政策性金融债	40,012,000.00	5.10
4	企业债券	748,627,442.60	95.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,415,000.00	3.88
7	可转债	169,560,108.80	21.60
8	其他	-	-
	合计	988,614,551.40	125.96

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	110015	石化转债	675,000	69,464,250.00	8.85
2	122013	08北辰债	581,120	59,088,281.60	7.53
3	1280379	12晋汽运债	500,000	50,170,000.00	6.39
4	120211	12国开11	400,000	40,012,000.00	5.10
5	1180027	11新奥企债	300,000	31,164,000.00	3.97

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本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	337,944.95
2	应收证券清算款	7,162,134.35
3	应收股利	-
4	应收利息	17,065,164.86
5	应收申购款	18,600.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	24,583,844.16

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	110015	石化转债	69,464,250.00	8.85
2	113003	重工转债	23,566,726.20	3.00
3	110013	国投转债	20,738,300.00	2.64
4	110018	国电转债	13,802,905.60	1.76
5	110016	川投转债	11,909,220.00	1.52

5.8.5 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。

§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	880,113,983.41
本报告期基金总申购份额	3,133,547.42
减:本报告期基金总赎回份额	131,378,069.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	751,869,461.59

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金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《关于核准嘉实稳固收益债券型证券投资基金募集的批复》;

(2)《嘉实稳固收益债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实稳固收益债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实稳固收益债券型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)报告期内嘉实稳固收益债券型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

嘉实主题新动力股票型证券投资基金

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	嘉实主题新动力股票
基金主代码	070021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	4,162,825,661.95份
投资目标	充分把握驱动中国经济发展和结构转型所带来的主题性投资机会,并在主题的指引下精选具有高成长潜力的上市公司,力争获取长期,持续,稳定的超额收益。
投资策略	通过发掘驱动经济增长及结构转型的新兴增长动力,并以新兴增长动力所指引的主题性投资机会作为主要的投资线索,将主题投资策略融入本基金自上而下的管理流程中。①)力求前瞻性研判驱动经济发展及转型的新兴增长动力所带来的投资主题;②)根据投资主题的广度及数量、以及经济周期与市场因素决定大类资产配置决策,优先考虑股票类资产的配置;③)深入挖掘有望受益于该主题的上市公司股票;④)在综合考量投资组合的风险与收益的原则下,完成构建并定期调整投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数*95%+上证国债指数*5%
风险收益特征	本基金为一只主动投资的股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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	-152,419,210.52
2.本期利润	28,360,346.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067
4.期末基金资产净值	3,351,618,276.97
5.期末基金份额净值	0.805

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	1.00%	0.83%	9.56%	1.22%	-8.56%	-0.39%

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

嘉实主题新动力股票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

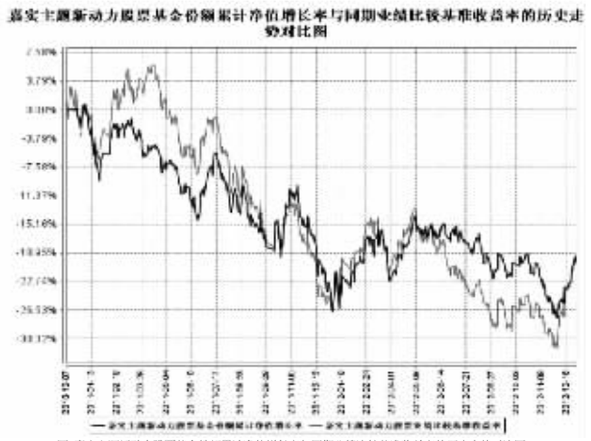

图:嘉实主题新动力股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年12月7日至2012年12月31日)

注:按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《第十一部分二、投资范围和五、投资限制(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		
齐海滔	本基金基金经理	2012年7月18日	-	9年	曾任长城证券有限责任公司行业研究员,任银华基金管理有限公司研究员、天年证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金基金经理。2011年4月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任投资经理。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,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、《嘉实主题新动力股票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 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

报告期内市场大幅震荡,10-11月,经济数据低于预期,市场期待的刺激政策也未出台,市场出现了大幅的调整,并在12月初创出年内新低,之后,在银行为代表的低估值板块带领下,市场大幅反弹,最终上证指数收于2269.13点,整个四季度,沪深300指数涨幅10.02%,从行业上看,低估值行业以及部分主题性行业表现较好,如银行、地产等,消费类行业表现较差,特别是食品饮料,四季度下跌幅度超过9%;从风格上看,大盘价值表现最好,上证50指数四季度上涨15.16%。

本基金四季度的主要操作为先降仓,10月-11月基本维持了较低的仓位,12月份开始加仓,加仓方向以周期股为主。在市场判断正确的情况下,组合却取得了较大的负超额收益,主要原因在于组合中对白酒的超配,在塑化剂事件冲击下,白酒大幅下跌,对组合业绩产生了较大的负贡献。

整体上看,四季度本基金的超额收益主要来自于个股,由于仓位较低,在12月份的上涨中没有及时的提高仓位,资产配置产生了较为明显的负贡献,加之白酒的负贡献,组合业绩在四季度表现不佳。

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0.805元;本报告期基金份额净值增长率为1.00%,业绩比较基准收益率为9.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前A股估值水平整体合理,不过结构性的估值不合理依旧存在,随着产业资本解禁、交易制度变化、QFII等国际投资者占比的提高,A股估值体系逐早会和国际接轨,大盘、优质公司估值会得到提升,而绩差、小盘股的溢价率会持续下降。

在关注股市长期估值趋势的同时,我们也关注长期趋势下的短期变化。对于1季度市场来说,由改革预期带来的风险偏好上升仍将推动市场估值水平提高。

我们目前维持经济弱复苏的判断,这可能难以支持周期性行业估值持续的大幅提升,这意味着指数空间可能相对有限。外部的货币宽松以及换届后地方政府的投资冲动、收入分配改革、资源品价格改革等,可能使得经济过热、通胀预期很快抬头,近期铁矿石价格已经大幅上涨,反映了贸易商的预期,而资本市场对这一变化反应的并不充分。基于基本面的变化以及市场的博弈,在权重股和T-游周期股价已大幅反弹后,市场可能对经济过热、通胀预期作出提前反应,从而拉动上游行业的估值水平上升,在流动性的配合下,上游周期类行业,比如有色,在1季度可能取得优于其他周期性行业的表现。

§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	2,839,050,456.79	83.36
	其中:股票	2,839,050,456.79	83.36
2	固定收益投资	322,115,770.50	9.46
	其中:债券	322,115,770.50	9.46
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,000.00	0.88
	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	140,762,044.26	4.13
6	其他资产	73,663,073.21	2.16
	合计	3,405,591,344.76	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	72,333,414.40	2.16
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,730,294,731.11	51.63
C0	食品、饮料	449,261,143.43	13.40
C1	纺织、服装、皮毛	29,145,847.50	0.87
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	52,841,143.63	1.58
C5	电子	76,183,760.72	2.27
C6	金属、非金属	375,324,993.70	11.20
C7	机械、设备、仪表	446,312,436.86	13.32
C8	医药、生物制品	301,225,405.27	8.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	107,784,216.54	3.22
E	建筑业	135,684,392.28	4.05
F	交通运输、仓储业	39,924,322.83	1.19
G	信息技术业	4,645,512.50	0.14
H	批发和零售贸易	338,082,165.30	10.09
I	金融、保险业	210,755,288.19	6.29
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	111,966,146.38	3.34
L	传播与文化产业	87,580,267.26	2.61
M	综合类	-	-
	合计	2,839,050,456.79	84.71

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	000028	国药一致	5,492,215	193,875,189.50	5.78
2	000651	格力电器	6,525,810	166,408,155.00	4.97
3	600519	贵州茅台	684,401	143,053,497.02	4.27
4	000895	双汇发展	2,053,116	118,875,416.40	3.55
5	600887	伊利股份	4,705,572	103,428,472.56	3.09
6	002081	金螳螂	2,289,054	100,764,157.08	3.01
7	000157	中联重科	10,044,538	92,510,194.98	2.76
8	000963	华东医药	2,404,816	81,763,744.00	2.44
9	000538	云南白药	1,109,935	75,475,580.00	2.25
10	000998	隆平高科	3,531,905	72,333,414.40	2.16

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	29,961,000.00	0.89
3	金融债券	169,944,000.00	5.07
	其中:政策性金融债	169,944,000.00	5.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	122,210,770.50	3.65
8	其他	-	-
	合计	322,115,770.50	9.61

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	110015	石化转债	1,187,550	122,210,770.50	3.65
2	120305	12进出05	900,000	90,036,000.00	2.69
3	120245	12国开45	500,000	49,920,000.00	1.49
4	120314	12进出14	300,000	29,988,000.00	0.89
5	1001060	10央行票据60	300,000	29,961,000.00	0.89

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	1,595,595.89
2	应收证券清算款	68,367,547.46
3	应收股利	-
4	应收利息	3,591,647.26
5	应收申购款	108,282.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	73,663,073.21

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	110015	石化转债	122,210,770.50	3.65

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

§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	4,378,397,587.97
本报告期基金总申购份额	8,527,181.36
减:本报告期基金总赎回份额	224,099,107.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,162,825,661.95

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主题新动力股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实主题新动力股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实主题新动力股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实主题新动力股票型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)报告期内嘉实主题新动力股票型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

嘉实多利分级债券型证券投资基金

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:招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。

基金托管人招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	嘉实多利分级债券(场内简称:嘉实多利)		
基金主代码	160718		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年3月23日		
报告期末基金份额总额	837,186,126.02份		
投资目标	本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下,力争持续稳定增值。		
投资策略	为持续稳妥地获得高于存款利率的收益,本基金首先运用《嘉实下行风险波动模型",控制基金组合的年下行波动风险。在此前提下,本基金综合分析宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等,挖掘风险收益优化、满足组合收益和流动性要求的投资机会,力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。		
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%		
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。		
基金管理人	嘉实基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金简称	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
下属分级基金交易代码	160718	150032	150033
下属分级基金报告期末基金份额总额	498,851,041.02份	270,668,068.00份	67,667,017.00份

§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	-19,656,563.76
2.本期利润	-9,430,273.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0106
4.期末基金资产净值	815,189,253.63
5.期末基金份额净值	0.9737

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	-0.67%	0.23%	1.51%	0.13%	-2.18%	0.10%

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

嘉实多利分级债券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