嘉实研究精选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实研究精选股票
交易代码	070013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月27日
报告期末基金份额总额	4,340,571,504.22份
投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究,挖掘企业内在价值,寻找具备长期增长潜力的上市公司,以获取基金资产长期稳定增值。
投资策略	优先考虑股票类资产的配置,采用"自下而上"的精选策略,定量分析与定性分析相结合的方法,精选个股,构建股票投资组合;剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产,债券投资采取"自上而下"的策略。
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	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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	189,770,954.94
2.本期利润	388,126,520.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.1106
4.期末基金资产净值	6,415,853,677.03
5.期末基金份额净值	1.478

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	9.75%	1.31%	-0.98%	1.48%	10.73%	-0.17%

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

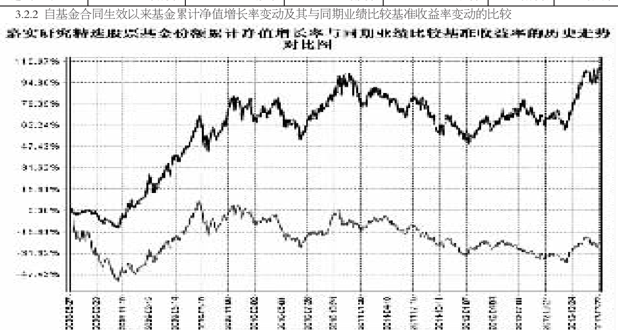

图:嘉实研究精选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年5月27日至2013年3月31日)

注: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"十四、基金的投资(二)投资范围、(七)2.投资组合比例限制"的约定。

§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		
张弢	本基金基金经理,嘉实策略混合基金经理	2010年6月8日	-	10年	曾任兴安证券行业分析师。2005年9月加盟嘉实基金任行业分析师,曾任社保组合基金经理、嘉实增长混合基金经理。经济学硕士,CFA,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、《嘉实研究精选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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1季度在较好的流动性背景下,经济复苏的迹象依然不清晰,工业投资、消费数据乏善可陈,进出口数据稍有亮点。两会的政府基调整体还是比较市场化的,让投资人看到了长期经济稳定和健康发展和可能,但是短期经济的调整不可避免。国际方面,两大因素左右全球市场的态势:美国复苏节奏、日本量化放松,美国的复苏将影响国际资金的流动,而日本超预期的量化放松使得日元大幅贬值,这些都将系统性的、深刻的影响中国经济的大环境和未来发展的态势。

1季度的股市表现平平,初期市场小幅上涨,主要是延续了去年底的价值股修复行情和高额信贷下投资人的憧憬预期,随着之后疲弱的经济数据,市场逐步下跌,整个季度大盘持平。以医药和电子为代表的成长股,表现抢眼,1季度大幅上涨,很多股票创出新高。

基于对经济数据和2季度流动性的担心,本基金在1季度逐步降低10%的仓位,结构上以大消费为主体配置,适当的配置了银行、通讯设备等行业作为基础beta。

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1.478元;本报告期基金份额净值增长率为9.75%,业绩比较基准收益率为-0.98%。

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2季度,流动性数据可能稍弱于1季度的表现,经济复苏的迹象会略微明显一些,政策对经济的拉动力估计依然不足。无论是产能的出清还是结构的调整,都将并行的出现短期经济下滑的迹象。

鉴于立足于中长期的新一届政府很难为短期的景气而妥协,因此我们对大盘指数不抱太大的预期,预计市场以小幅震荡为主。以消费、成长为主线的结构性行情将依然会是市场的主要的、可以捕捉的脉络。因此,本基金将依然维持中等的仓位水平,结构上以大消费为主体配置,并积极寻找优质个股,用以逐步替代组合中的基础beta配置仓位。

§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	5,133,123,449.75	71.43
	其中:股票	5,133,123,449.75	71.43
2	固定收益投资	119,654,424.80	1.67
	其中:债券	119,654,424.80	1.67
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	700,000,000.00	9.74
	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	1,140,048,551.17	15.86
6	其他资产	93,446,168.36	1.30
	合计	7,186,272,594.08	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	3,771,946.02	0.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,979,651,530.93	46.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	481,176,592.07	7.50
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	571,285,795.77	8.90
G	交通运输、仓储和邮政业	411,672,120.52	6.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,248,661.21	2.47
J	金融业	515,592,107.23	8.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,724,696.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,133,123,449.75	80.01

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	600315	上海家化	7,692,079	539,368,579.48	8.41
2	601166	兴业银行	23,389,120	404,631,776.00	6.31
3	600887	伊利股份	10,875,168	344,525,322.24	5.37
4	000513	丽珠集团	7,312,201	329,049,045.00	5.13
5	000895	双汇发展	4,037,897	326,262,077.60	5.09
6	000063	中兴通讯	27,419,004	307,092,844.80	4.79
7	000651	格力电器	9,068,640	259,091,044.80	4.04
8	600011	华能国际	32,054,811	221,178,195.90	3.45
9	601299	中国北车	47,485,138	188,990,849.24	2.95
10	300037	新宙邦	7,703,958	169,487,076.00	2.64

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	19,986,000.00	0.31
3	金融债券	90,018,000.00	1.40
	其中:政策性金融债	90,018,000.00	1.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,650,424.80	0.15
8	其他	-	-
	合计	119,654,424.80	1.86

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	120216	12国开16	900,000	90,018,000.00	1.40
2	1001060	10央行票据60	200,000	19,986,000.00	0.31
3	113002	工行转债	50,000	5,401,500.00	0.08
4	110015	石化转债	20,700	2,319,228.00	0.04
5	110013	国投转债	14,360	1,929,696.80	0.03

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,879,902.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,686,433.23
5	应收申购款	86,879,832.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	93,446,168.36

5.9.4 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	5,401,500.00	0.08
2	110015	石化转债	2,319,228.00	0.04
3	110013	国投转债	1,929,696.80	0.03

5.9.5 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	2,573,722,732.77
本报告期基金总申购份额	2,365,736,171.66
减:本报告期基金总赎回份额	598,887,400.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,340,571,504.22

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、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)中国证监会核准嘉实研究精选股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实研究精选股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实研究精选股票型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实研究精选股票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)报告期内嘉实研究精选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4月19日

嘉实优质企业股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优质企业股票
交易代码	070099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月8日
报告期末基金份额总额	9,434,945,655.28份
投资目标	力争为基金份额持有人创造长期超额收益
投资策略	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,剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主,结合行业配置适度均衡策略,构造和优化组合;通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略,规避风险、增强收益。
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	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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	61,767,626.64
2.本期利润	589,983,054.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0618
4.期末基金资产净值	9,091,612,921.26
5.期末基金份额净值	0.964

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	6.87%	1.23%	-0.98%	1.48%	7.85%	-0.25%

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:嘉实优质企业股票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
(2007年12月8日至2013年3月31日)

注1:本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成,自2007年12月8日(含当日)起,本基金基金合同生效,嘉实浦安保本基金基金合同失效。

注2: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第十八条((二)投资范围和(八)投资组合比例限制)的规定:(1)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(3)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;(4)《基金法》及其他有关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。

§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,嘉实成长收益混合基金经理,公司股票投资部总监	2007年12月8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、嘉实成长收益混合基金经理。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。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日,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、《嘉实优质企业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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,中国经济维持弱复苏态势,年初市场由于流动性推动有所上升,金融及周期类股表现领先,同时医药、创业板以及主题类股表现也较好。春节后,投资者认识到经济复苏不达预期,同时房地产价格快速上升引致了严厉调控,央行也开始收紧流动性,市场开始下跌,金融地产及周期类股明显回落,优质成长股反而逆势上涨。

本基金在报告期内增持了地产、医药,重点减持了白酒股,在坚定持有核心优质企业的同时,组合更趋均衡。由于报告期内医药、汽车、家电、电子等重仓板块表现较好,本基金取得了显著的超额收益。

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0.964元;本报告期基金份额净值增长率为6.87%,业绩比较基准收益率为-0.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年,中国经济有望保持企稳回升的态势,但受制于地产调控、通胀上升等压力难以恢复较高增长,同时由于经济转型进展缓慢,短期内难以看到新的经济增长点。部分行业或企业由于过去多年的盲目扩张,将在较长时间内处于调整期,经营压力较大。

近期A股市场并未延续年初以来的强势表现,未来随着影子银行问题得到逐步解决,压制市场的各种负面因素有望逐步缓解,市场仍有机会取得较好收益。在二季度,我们将紧密跟踪经济复苏态势,抓住经济转型过程中的结构性机会,重点投资核心优质企业,同时保持组合结构的相对均衡,力争继续取得较好收益。

§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	7,751,768,344.51	82.62
	其中:股票	7,751,768,344.51	82.62
2	固定收益投资	785,872,353.60	8.38
	其中:债券	785,872,353.60	8.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	217,000,000.00	2.31
	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	606,229,421.68	6.46
6	其他资产	21,225,715.69	0.23
	合计	9,382,095,835.48	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	采矿业	-	-
C	制造业	6,147,576,374.78	67.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	189,705,667.30	2.09
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,105,873.44	0.35
J	金融业	292,258,163.60	3.21
K	房地产业	935,696,373.27	10.29
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	154,425,892.12	1.70
S	综合	-	-
	合计	7,751,768,344.51	85.26

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	000651	格力电器	27,000,000	771,390,000.00	8.48
2	000538	云南白药	8,018,491	685,580,980.50	7.54
3	601633	长城汽车	17,599,974	571,295,156.04	6.28
4	000002	万 科A	50,055,824	538,600,666.24	5.92
5	002241	歌尔声学	10,030,411	505,532,714.40	5.56
6	000423	东阿阿胶	9,000,000	468,900,000.00	5.16
7	600887	伊利股份	13,997,269	443,433,481.92	4.88
8	002236	大华股份	5,000,000	347,500,000.00	3.82
9	000568	泸州老窖	10,093,054	257,372,877.00	2.83
10	002294	信立泰	4,687,048	246,538,724.80	2.71

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	129,909,000.00	1.43
3	金融债券	340,029,000.00	3.74
	其中:政策性金融债	340,029,000.00	3.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	315,934,353.60	3.48
8	其他	-	-
	合计	785,872,353.60	8.64

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	113002	工行转债	2,881,120	311,247,393.60	3.42
2	120245	12国开45	1,500,000	149,925,000.00	1.65
3	1001060	10央行票据60	1,300,000	129,909,000.00	1.43
4	120318	12进出18	1,000,000	100,070,000.00	1.10
5	120419	12农发19	500,000	50,050,000.00	0.55

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,851,104.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,161,286.83
5	应收申购款	10,213,324.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	21,225,715.69

5.9.4 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	311,247,393.60	3.42

5.9.5 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	9,688,307,053.30
本报告期基金总申购份额	815,079,286.62
减:本报告期基金总赎回份额	1,068,440,684.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,434,945,655.28

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《关于核准嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]320号);
(2)《嘉实优质企业股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实优质企业股票型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实优质企业股票型证券投资基金招募说明书》;
(5)《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;
(6)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(7)报告期内嘉实优质企业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4月19日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题混合
交易代码	070010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月21日
报告期末基金份额总额	7,569,709,681.63份
投资目标	充分把握中国崛起过程中的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	采用"主题投资策略",从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合,并优先考虑股票类资产的配置,剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%
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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-125,945,500.90
2.本期利润	-394,144,705.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0511
4.期末基金资产净值	8,617,565,253.42
5.期末基金份额净值	1.138

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	-4.45%	1.44%	-1.01%	1.48%	-3.44%	-0.04%

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

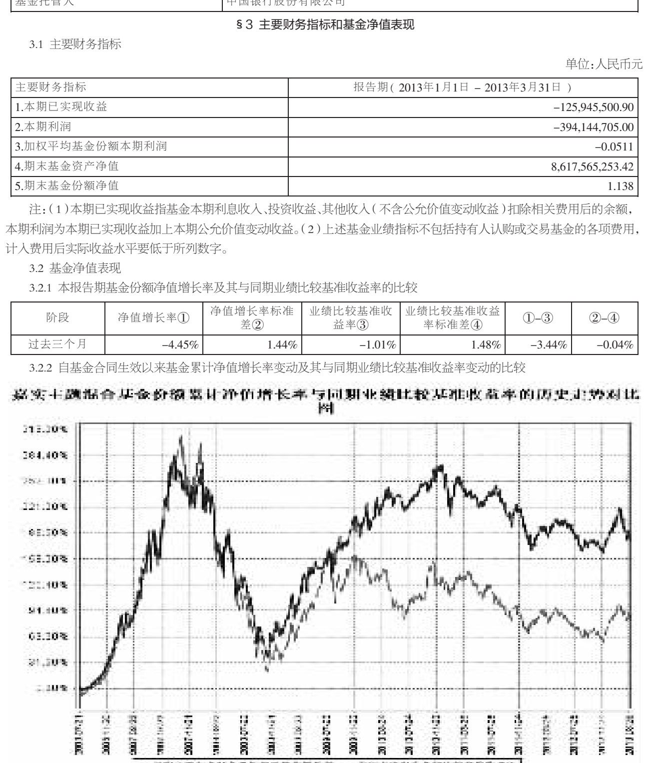

图:嘉实主题混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年7月21日至2013年3月31日)

注: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各项投资比例符合基金合同第十四条((二)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)约定:(1)资产配置范围为:股票资产30%~95%,债券0~70%,权证0~3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;(3)本基金与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)在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五;(5)持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的3%;(6)法律法规和基金合同规定的其他限制。

§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		
马惠明	本基金基金经理	2012年3月7日	-	10年	曾任加拿大HCL衍生品经纪公司分析师。2004年10月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任行业分析师、投资经理、公司机构投资部副总监。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、《嘉实主题精选混合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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度市场冲高回落,二月中旬之前始于去年的乐观情绪将市场推高到阶段性高位,之后超预期的政策和疲弱的微观数据使市场再次走弱,与此同时,在经济只是弱复苏或复苏已经中断的一致预期下,行业结构再次出现极端分化,和复苏相关度较高的周期性行业大幅回调,而消费、医药等非周期板块逆势走强,一些品种创出历史新高。风格上中小盘再次战胜大盘。

本基金一季度操作主要体现在两点:一是维持了高仓位,二是在结构上以周期为主,这样的布局,在二月中旬之前获得了一定超额收益,但在之后的回调中,基金净值受到很大损失,这是需要深刻检讨的。反思这样的布局,主要是基于如下判断:(1)从自上而下的角度,经济复苏是2013年最大的主题;(2)持续的资金推动的复苏不会在一季度终结;(3)在流动性宽裕和经济复苏的大背景下,资本市场尚没有系统性风险。现在看来,这些判断并不存在显著的误判,也不需要做特别的修正,但如果在思考中更多融入中长期债务、产能等因素对周期复苏的影响,会更客观看待复苏预期,对中游和上游的配置也会更合理,组合净值回撤也会控制的更好。

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1.138元;本报告期基金份额净值增长率为-4.45%,业绩比较基准收益率为-1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度经济的复苏进程将会更加显著,在微观层面会有更多复苏信号,宏观层面将会保持中性偏宽松的流动性环境,政府呵护经济增长的政策意图会更加明确地表达出来,同时,通胀在二季度还不会成为宏观政策转向的促发因素,IPO即使重启,也不会在二季度显著恶化供求关系,因此,总体而言,二季度市场环境依然相对有利。从经济特征和资本市场自身结构分析,偏周期的大盘股在二季度的市场环境中有比较优势。

在操作上,本基金将继续保持较高仓位,结构上亦不做大的调整,以周期为主,优化个股,积极把握由基本面变化带来的周期性板块的第二次上涨机会,同时,动态调整组合,逐渐使结构回归相对均衡。

§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	7,850,943,540.71	90.20
	其中:股票	7,850,943,540.71	90.20
2	固定收益投资	499,456,000.00	5.74
	其中:债券	499,456,000.00	5.74
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	65,000,000.00	0.75
	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	275,178,943.63	3.16
6	其他资产	13,656,000.54	0.16
	合计	8,704,234,484.88	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	232,762,646.16	2.70
B	采矿业	850,823,119.37	9.87
C	制造业	4,006,688,491.32	46.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	32,778,648.95	0.38
F	批发和零售业	123,224,560.84	1.43
G	交通运输、仓储和邮政业	610,250,000.00	7.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	767,918,109.65	8.91
K	房地产业	1,226,497,964.42	14.23
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,850,943,540.71	91.10

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	20,063,579	635,614,182.72	7.38
2	000157	中联重科	63,785,796	512,837,799.84	5.95
3	600030	中信证券	41,827,838	509,044,788.46	5.91
4	601006	大秦铁路	65,000,000	484,250,000.00	5.62
5	000002	万 科A	44,978,105	483,964,409.80	5.62
6	600585	海螺水泥	26,884,309	458,377,468.45	5.32
7	600031	三一重工	38,300,593	384,537,953.72	4.46
8	600048	保利地产	22,054,784	253,188,920.32	2.94
9	000024	招商地产	10,523,120	248,240,400.80	2.88
10	600362	江西铜业	9,999,847	221,896,604.93	2.57

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	59,799,000.00	0.69
2	央行票据	219,800,000.00	2.55
3	金融债券	219,857,000.00	2.55
	其中:政策性金融债	219,857,000.00	2.55
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	499,456,000.00	5.80

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	120228	12国开28	1,500,000	149,865,000.00	1.74
2	1001074	10央行票据74	1,200,000	119,880,000.00	1.39
3	1001065	10央行票据65	1,000,000	99,920,000.00	1.16
4	120019	12附息国债19	500,000	50,075,000.00	0.58
5	120245	12国开45	400,000	39,980,000.00	0.46

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,209,441.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,124,900.08
5	应收申购款	2,321,659.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	13,656,000.54

5.9.4 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。

5.9.5 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	7,833,234,627.29
本报告期基金总申购份额	153,205,810.80
减:本报告期基金总赎回份额	416,730,756.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,569,709,681.63

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)中国证监会批准嘉实主题精选混合型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实主题精选混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实主题精选混合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)报告期内嘉实主题精选混合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4月19日