嘉实债券开放式证券投资基金

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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一,嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式,适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实债券
交易代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	754,154,318.85份
投资目标	以本金安全为前提,追求较高的组合回报。
投资策略	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。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金,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。
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	14,947,755.47
2.本期利润	25,791,557.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0359
4.期末基金资产净值	1,058,411,233.47
5.期末基金份额净值	1.403

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	2.59%	0.11%	1.22%	0.03%	1.37%	0.08%

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

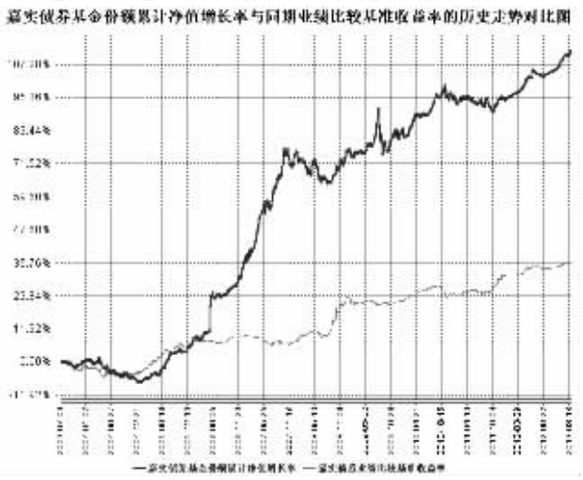

图:嘉实债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年7月9日至2013年3月31日)

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)投资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)新股投资比例不超过基金资产总值的20%。

§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		
曲扬	本基金基金经理,嘉实纯债债券基金经理	2011年11月18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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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

报告期内经济继续弱复苏过程,通胀压力缓解。1-2月,经济增速保持在去年四季度的水平上;三驾马车中,投资稳中走强,主要赖于房地产投资强劲,而制造业投资较弱;消费较秋;出口数据强劲,但可持续性存疑;物价温和,其中CPI略超预期,但预计3月份将回落。3月份PMI指数为50.9,较上月环比上升0.8个点,但上升幅度明显低于历史平均水平,而季调后PMI指数也较2月份明显下滑,显示经济的复苏非常疲弱。

报告期内,债券市场表现良好。利率品种收益率曲线整体小幅下行,短端下行幅度大于长端。信用产品表现更为显著,各品种收益率曲线下降10-60bps不等,短端幅度大于长端。分类属来看,中债财富总指数上涨1.22%,中债企业债总财富指数上涨2.30%。报告期内股市先涨后跌,沪深300指数下跌1.10%,可转债指数上涨5.63%。

报告期内,考虑到经济处于弱复苏,通胀缓慢回落和政策将相对稳定,组合保持相对中性久期,重点进行信用债券的投资。随着经济呈企稳复苏、宏观政策不确定性降低,组合进行了阶段性可转债投资操作。

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1.403元;本报告期基金份额净值增长率为2.59%,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

结合最新的经济数据及草根调研结果,我们认为经济呈现复苏,但较为虚弱;通胀短期不会成为问题。货币政策适度,资金面将维持较为宽松。银监会对理财产品的治理对社会融资、债券市场供求的影响待观察,但短期内更可能增加标准产品需求,对信用债市场利好。利率产品存在阶段性机会,而信用产品在甄选个券基础上,仍将可以提供较好回报。

资产配置上我们将以债券为核心资产,适当延长久期,重点投资收益率相对较高的信用债券,同时关注利率品种投资机会。另外,适时进行转债类资产的投资。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,508,329,051.48	92.38
	其中:债券	1,508,329,051.48	92.38
	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	28,254,164.65	1.73
6	其他资产	96,172,325.07	5.89
	合计	1,632,755,541.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	164,162,329.20	15.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,946,000.00	5.66
	其中:政策性金融债	59,946,000.00	5.66
4	企业债券	562,510,463.58	53.15
5	企业短期融资券	261,490,000.00	24.71
6	中期票据	385,491,000.00	36.42
7	可转债	74,729,258.70	7.06
8	其他	-	-
	合计	1,508,329,051.48	142.51

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	120019	12附息国债19	900,000	90,135,000.00	8.52
2	019219	12国债19	600,000	60,138,000.00	5.68
3	1182402	11盘江MTN1	400,000	41,608,000.00	3.93
4	122043	09紫江债	397,590	40,554,180.00	3.83
5	090209	09国开09	400,000	39,980,000.00	3.78

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	24,122.45
2	应收证券清算款	52,174,639.11
3	应收股利	-
4	应收利息	26,102,218.16
5	应收申购款	17,871,345.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	96,172,325.07

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	110018	国电转债	31,201,736.80	2.95
2	110015	石化转债	19,500,562.00	1.84
3	110013	国投转债	6,888,318.80	0.65
4	129031	巨轮转2	2,562,140.43	0.24

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	702,685,146.58
本报告期基金总申购份额	160,856,961.91
减:本报告期基金总赎回份额	109,387,789.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	754,154,318.85

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)中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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)报告期内嘉实债券开放式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

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金

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	嘉实沪深300ETF(场内简称:300ETF)
交易代码	159919
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	13,742,206,477.00份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的标的指数及业绩比较基准为:沪深300指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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	763,948,530.47
2.本期利润	-171,784,808.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0120
4.期末基金资产净值	34,248,947,355.42
5.期末基金份额净值	2.4922

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	-1.22%	1.55%	-1.10%	1.56%	-0.12%	-0.01%

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

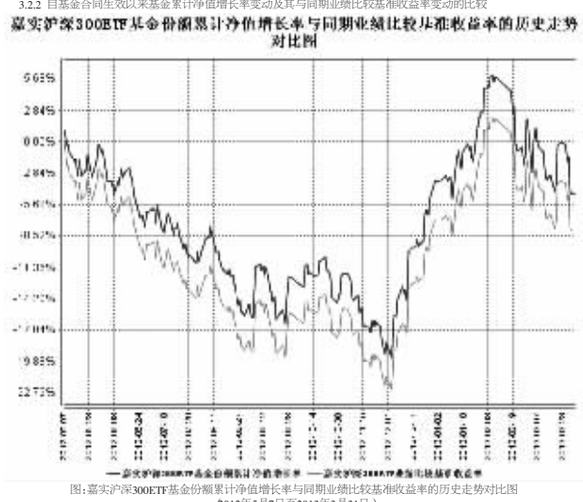

图:嘉实沪深300ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年5月7日至2013年3月31日)

注1:本基金基金合同生效日2012年5月7日至报告期末未满1年。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“十五、(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制”的有关约定。

注2:2013年1月25日,本基金管理人发布《关于嘉实沪深300ETF基金基金经理变更的公告》,张宏民先生不再担任本基金基金经理,由现任基金经理杨宇先生继续管理本基金。

§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		
杨宇	本基金、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期企业债指数(LOF)基金经理、公司指数投资部总监	2012年5月7日	-	15年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理,万家(天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金,南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。
张宏民	本基金基金经理、嘉实H股指数(QDII-LOF)基金经理	2012年5月7日	2013年1月25日	11年	2000年10月加入嘉实基金管理有限公司,在研究部从事定量研究工作。2008年起任公司结构产品投资部高级数量分析师,从事指数化投资管理与研究工作。大学本科,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、《嘉实沪深300交易型开放式指数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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为0.01%,年度化拟合偏离度为0.10%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.2%的限制。

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2.4922元;本报告期基金份额净值增长率为-1.22%,业绩比较基准收益率为-1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于沪深300指数的被动投资管理产品,我们将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,力争进一步降低本基金的跟踪误差,给投资者提供一个标准化的沪深300指数的投资工具

§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	34,202,046,895.68	99.71
	其中:股票	34,202,046,895.68	99.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	54,595,446.66	0.16
6	其他资产	45,907,603.41	0.13
	合计	34,302,549,945.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	199,824,226.16	0.58
B	采矿业	3,018,648,495.54	8.81
C	制造业	12,006,465,408.82	35.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	987,749,340.01	2.88
E	建筑业	1,214,158,813.38	3.55
F	批发和零售业	842,692,892.87	2.46
G	交通运输、仓储和邮政业	847,060,052.63	2.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	610,965,921.00	1.78
J	金融业	11,780,683,241.65	34.40
K	房地产业	1,819,636,244.24	5.31
L	租赁和商务服务业	187,966,692.34	0.55
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	199,626,582.46	0.58
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	66,363,699.93	0.19
S	综合	420,205,284.65	1.23
	合计	34,202,046,895.68	99.86

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	150,795,719	1,453,670,731.16	4.24
2	600036	招商银行	94,351,759	1,191,662,716.17	3.48
3	601318	中国平安	22,367,928	934,308,352.56	2.73
4	601166	兴业银行	50,877,646	880,183,275.80	2.57
5	600000	浦发银行	74,718,733	756,900,765.29	2.21
6	000002	万 科A	64,625,777	695,373,360.52	2.03
7	601328	交通银行	131,020,201	617,105,146.71	1.80
8	600030	中信证券	45,977,924	559,551,335.08	1.63
9	600837	海通证券	54,023,420	546,176,776.20	1.59
10	601088	中国神华	22,018,968	479,573,123.04	1.40

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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	763,499.36
2	应收证券清算款	45,132,813.97
3	应收股利	-
4	应收利息	11,290.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	45,907,603.41

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

5.9.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§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	16,302,706,477.00
本报告期基金总申购份额	562,500,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	3,123,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,742,206,477.00

§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沪深300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实沪深300交易型开放式指数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)报告期内嘉实沪深300交易型开放式指数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

嘉实海外中国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	嘉实海外中国股票(QDII)
交易代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	17,318,688,986.22份
投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测,决定基金在股票和现金之间的配置比例,进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、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
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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	279,428,403.02
2.本期利润	-346,420,510.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0197
4.期末基金资产净值	10,286,767,493.03
5.期末基金份额净值	0.594

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。

3.2 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	-3.26%	1.09%	-4.40%	1.14%	1.14%	-0.05%

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

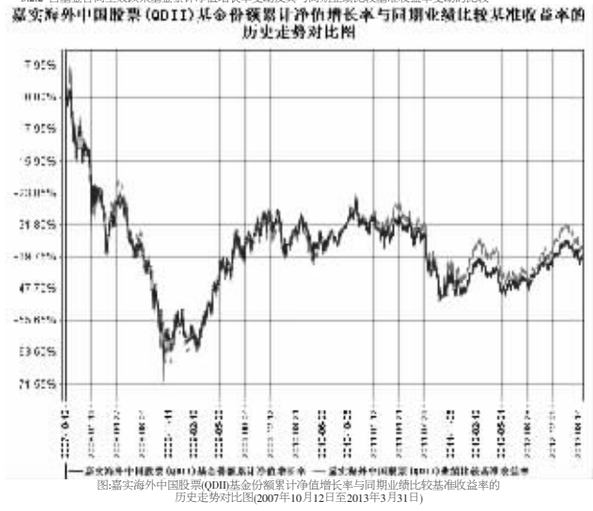

图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2007年10月12日至2013年3月31日)

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各项资产配置比例符合基金合同第十四条(九)投资限制的规定:(1)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;(2)持有同一机构政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;(3)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;(4)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;(5)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

§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		
钟山	本基金基金经理	2011年9月21日	-	11年	曾任亚能咨询(上海)有限公司高级分析师、摩根士丹利证券分析经理、新加坡大华银行附属大华继显投资咨询公司高级分析师、汇丰环球投资管理(香港)高级投资经理。2011年6月加盟嘉实基金管理有限公司。伦敦经济学院金融与会计硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、离任日期均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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实海外中国股票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

在季度初期,1月份创纪录的2.5万亿人民币的社会融资总量超预期,同时国家统计局公布的一月份公布的CPI和PPI比较温和,在海外资金良好流动性的推动下,市场指数在一月份维持高位。在二月中,香港市场出现了回调,首先中国经济由于受不利的季节性因素影响而表现疲弱,1-2月份经济数据中的同步指标显得令人失望,工业增加值和社会消费品零售额增速均低于预期,分别只有9.9%和12.3%。央行通过公开市场操作持续回笼资金,同时宣布M2增长目标下调至13%。央行的领导也表示2013年货币政策中性,政策的连续性和稳定性要继续保持;信贷和社会融资总量都要保持平稳,政策的方向并非市场所寄望的宽松。同时央行和银监会对于影子银行监管力度加强等,在2月份3.2%的通胀水平高于预期,导致投资者对通胀预期和货币政策紧缩预期升温。意大利的大选陷入僵局,欧盟救助计划对于塞浦路斯银行业的拯救带来不确定性。在人大会议前后,政府宣布了房地产调控新措施引致房地产股票下跌。美国联储最新公布了FOMC会议记录,会后的政策声明中,联储表示美国经济从去年四季度的“近乎停滞”回到“温和复苏的轨道上”,且提到了居民消费和企业投资的改善和房地产市场的稳步提升。但在经济展望中,FOMC19名成员将2013年美国GDP的增长目标从之前的2.3%到3%下调到2.3%到2.8%。而将2013年失业率的目标从之前的7.4-7.7%下调到7.3-7.5%,我们预计美国联储的量化宽松政策将会在相当长一段时间内维持,短期内不会减少资产的购买规模。我们注意到美国的股市连创新高,新兴市场的资金流入减缓。在市场进入三月后,在地产新国五条、银监会新规严管非标类理财业