嘉实回报灵活配置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	嘉实回报混合
交易代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月18日
报告期末基金份额总额	1,930,293,490.62份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报
投资策略	自上而下、从大类资产到个券选择的配置策略。大类资产配置:依据自主开发的战术资产配置模型,在遵守有关投资限制规定的前提下,合理分配各类资产投资比例。股票投资策略:优先进行行业配置,在行业内精选个股。债券投资策略:以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金及货币市场基金。
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	38,729,471.80
2.本期利润	32,042,658.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163
4.期末基金资产净值	1,689,718,854.77
5.期末基金份额净值	0.875

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	1.74%	1.20%	0.74%	0.01%	1.00%	1.19%

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

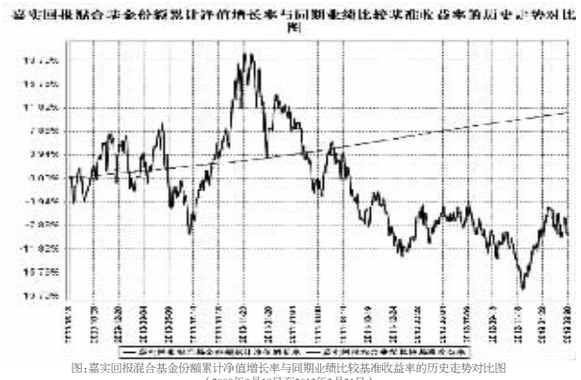

图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年8月18日至2013年3月31日)

注:根据本基金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(十四(二)投资范围和(七)2.基金投资组合比例限制)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		
赵勇	本基金基金经理	2009年8月18日	-	11年	曾任大成基金管理公司基金经理助理,泰康资产管理公司权益投资经理。2008年3月加入嘉实基金管理公司。北京大学光华管理学院工商管理硕士,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;(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、《嘉实回报灵活配置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

今年一季度我国经济复苏的步伐平稳,市场对新领导班子的改革充满期待,加上市场经过长时间的下跌,估值已经下降到比较低的水平,这些条件促成了去年底到今年一季度一波比较快速的反弹。反弹前期以低估值银行和券商等金融股为主要动力,推动指数快速回升。随后以医药电子为代表的成长股表现出色。但随着2月份CPI快速回升到超预期的3.2%,发电量等部分宏观数据低迷,加上对流动性可能减弱以及IPO重启的担忧,一季度后半期市场快速回落。

本基金一季度均衡配置,略微超配了医药电子等消费类行业,其他行业基本中性配置。

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0.875元;本报告期基金份额净值增长率为1.74%,业绩比较基准收益率为0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于部分区域房地产价格过快上涨,房地产调控预期不断增强,各地新的调控政策在逐步出台。尽管去年下半年以来货币投放量巨大,但微观层面改善相对缓慢。今年2月份通胀超预期有春节因素,随后几个月会有所回落,但市场对下半年通胀的担忧在增加。新领导班子的改革在逐步推进,但要见到明显效果恐怕还需要时日。市场对下半年以后甚至更长期的经济增长潜力重新开始担忧。二季度市场的振荡调整可能难以避免。本基金将继续持有确定性成长类股票,同时保持配置的均衡。

§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	1,267,680,381.82	72.55
	其中:股票	1,267,680,381.82	72.55
2	固定收益投资	342,966,206.15	19.63
	其中:债券	342,966,206.15	19.63
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	38,000,000.00	2.17
	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	92,343,830.64	5.28
6	其他资产	6,330,171.34	0.36
	合计	1,747,320,589.95	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	2,599,278.64	0.15
B	采矿业	59,556,065.47	3.52
C	制造业	637,867,408.80	37.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,020,809.70	2.01
E	建筑业	22,478,088.90	1.33
F	批发和零售业	34,062,711.73	2.02
G	交通运输、仓储和邮政业	44,393,202.62	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,319,239.00	0.37
J	金融业	318,673,067.60	18.86
K	房地产业	57,392,277.02	3.40
L	租赁和商务服务业	19,516,373.50	1.16
M	科学研究和技术服务业	2,554,524.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	5,757,309.40	0.34
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	15,561,319.24	0.92
S	综合	6,928,706.20	0.41
	合计	1,267,680,381.82	75.02

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	600016	民生银行	5,015,936	48,353,623.04	2.86
2	601166	兴业银行	2,642,580	45,716,634.00	2.71
3	002241	歌尔声学	800,000	39,728,000.00	2.35
4	601288	农业银行	13,540,000	36,558,000.00	2.16
5	600887	伊利股份	1,128,320	35,745,177.60	2.12
6	600030	中信证券	2,795,973	34,026,991.41	2.01
7	600036	招商银行	2,685,554	33,918,547.02	2.01
8	600000	浦发银行	3,299,921	33,428,199.73	1.98
9	601169	北京银行	3,765,107	33,208,243.74	1.97
10	601318	中国平安	682,953	28,526,946.81	1.69

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	192,684,000.00	11.40
	其中:政策性金融债	192,684,000.00	11.40
4	企业债券	3,878,868.05	0.23
5	企业短期融资券	70,345,000.00	4.16
6	中期票据	60,304,000.00	3.57
7	可转债	15,754,338.10	0.93
8	其他	-	-
	合计	342,966,206.15	20.30

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	110411	11农发11	1,000,000	102,720,000.00	6.08
2	130201	13国开01	900,000	89,964,000.00	5.32
3	1282389	12深投控MTN1	400,000	40,308,000.00	2.39
4	0982105	09南电MTN2	200,000	19,996,000.00	1.18
5	113002	工行转债	102,310	11,052,549.30	0.65

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	411,873.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,822,493.58
5	应收申购款	95,804.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	6,330,171.34

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	11,052,549.30	0.65

5.9.5 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	39,728,000.00	2.35	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	2,004,068,098.72
本报告期基金总申购份额	7,066,217.75
减:本报告期基金总赎回份额	80,840,825.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,930,293,490.62

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)中国证监会核准嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实回报灵活配置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)报告期内嘉实回报灵活配置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

嘉实量化阿尔法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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实量化阿尔法股票
交易代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20日
报告期末基金份额总额	897,637,822.75份
投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产;股票投资以"定量投资"为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以"定性投资"策略;债券投资采取"自上而下"的策略。
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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	38,690,624.18
2.本期利润	587,006.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	744,149,381.00
5.期末基金份额净值	0.829

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	-0.12%	1.46%	-0.49%	1.17%	0.37%	0.29%

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

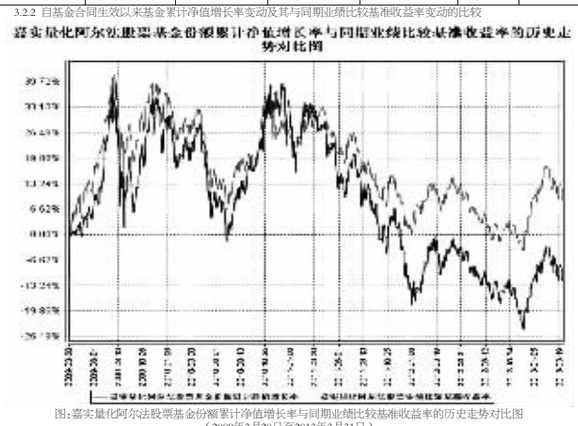

图:嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月20日至2013年3月31日)

注:根据本基金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、(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		
陶羽	本基金基金经理	2009年3月20日	-	8	曾任美国高盛公司定量分析师,美国德意志资产管理公司高级定量分析师,基金经理。2008年8月加盟嘉实基金,任高级定量分析师。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;(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,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实量化阿尔法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

新年伊始,市场预期经济将持续复苏,在宽松的市场流动性的推动下,股票市场呈现普涨格局。春节过后,偏弱的经济数据,严厉的房地产调控政策以及欧债危机重新发酵等不利因素叠加,投资者风险偏好大幅下降,估值修复行情告一段落,股指震荡回落。

本基金年初对整体市场比较乐观,配置了部分受益于估值修复的的品种,取得了一定的收益。但之后经济复苏低于我们年初的预期,组合配置的部分周期品种调整较大。

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0.829元;本报告期基金份额净值增长率为-0.12%,业绩比较基准收益率为-0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为经济弱复苏的格局将继续延续,股票当前相对合理的估值水平使市场下行空间有限。但同时我们主意到投资者对货币政策渐趋谨慎,新股发行重启等因素可能会对市场产生一定压力。股票市场的进一步上行将更加依赖于实体经济的复苏以及企业盈利的好转,市场区间震荡的可能性较大,结构分化将更加显著。因此,我们认为品种的选择重于仓位,在股票配置上将向那些盈利稳定、估值合理的个股倾斜。

§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	662,032,764.11	88.40
	其中:股票	662,032,764.11	88.40
2	固定收益投资	33,465,567.20	4.47
	其中:债券	33,465,567.20	4.47
	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	23,214,336.62	3.10
6	其他资产	30,192,339.55	4.03
	合计	748,905,007.48	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	3,743,963.00	0.50
B	采矿业	31,959,556.55	4.29
C	制造业	277,062,292.78	37.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,403,861.98	2.88
E	建筑业	22,849,422.04	3.07
F	批发和零售业	54,678,883.05	7.35
G	交通运输、仓储和邮政业	32,983,431.76	4.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,977,301.92	1.07
J	金融业	140,868,670.27	18.93
K	房地产业	45,689,804.76	6.14
L	租赁和商务服务业	12,713,310.00	1.71
M	科学研究和技术服务业	4,339,566.00	0.58
N	水利、环境和公共设施管理业	3,421,200.00	0.46
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	2,341,500.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	662,032,764.11	88.97

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	600030	中信证券	1,144,400	13,927,348.00	1.87
2	601169	北京银行	1,539,699	13,580,145.18	1.82
3	601318	中国平安	282,000	11,779,140.00	1.58
4	601166	兴业银行	635,500	10,994,150.00	1.48
5	600138	中青旅	661,800	10,224,810.00	1.37
6	600028	中国石化	1,370,959	10,131,387.01	1.36
7	601088	中国神华	463,681	10,098,972.18	1.36
8	600563	法拉电子	609,150	10,075,341.00	1.35
9	000028	国药一致	280,202	9,865,912.42	1.33
10	600016	民生银行	1,004,000	9,678,560.00	1.30

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	29,999,000.00	4.03
	其中:政策性金融债	29,999,000.00	4.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,466,567.20	0.47
8	其他	-	-
	合计	33,465,567.20	4.50

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	120238	12国开38	200,000	19,992,000.00	2.69
2	120318	12进出18	100,000	10,007,000.00	1.34
3	110015	石化转债	10,000	1,120,400.00	0.15
4	110003	新钢转债	10,280	1,076,624.40	0.14
5	110023	民生转债	8,000	847,360.00	0.11

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	199,563.57
2	应收证券清算款	29,178,404.00
3	应收股利	-
4	应收利息	510,406.63
5	应收申购款	303,965.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	30,192,339.55

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	110015	石化转债	1,120,400.00	0.15
2	110003	新钢转债	1,076,624.40	0.14

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	940,874,180.44
本报告期基金总申购份额	15,140,617.33
减:本报告期基金总赎回份额	58,376,975.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	897,637,822.75

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)中国证监会核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实量化阿尔法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)报告期内嘉实量化阿尔法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

嘉实稳健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。

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	嘉实稳健混合
交易代码	070003
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	12,288,651,321.82份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置,通过基本面分析挖掘行业优势企业,获取稳定的长期回报。投资组合比例范围为股票40%-75%,债券20%-55%,现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮200(大盘)指数
风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金,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β值保持在0.5至0.8之间。
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	128,343,807.50
2.本期利润	511,995,480.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0409
4.期末基金资产净值	9,589,398,391.28
5.期末基金份额净值	0.780

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	5.36%	1.06%	-2.10%	1.61%	7.46%	-0.55%

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

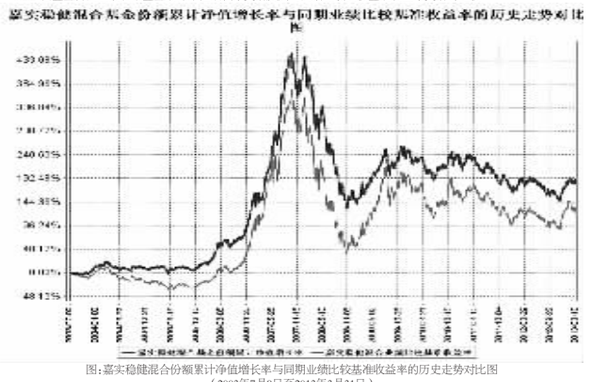

图:嘉实稳健混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年7月9日至2013年3月31日)

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。

§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		
林青	本基金基金经理	2010年7月29日	-	19年	曾任职于申银万国证券股份有限公司国际业务部,花旗银行投资银行;曾任鹏华基金管理有限公司机构理财部总监,易方达基金管理有限公司机构理财部总经理,中国国际金融有限公司资产管理部副总经理。2008年3月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任公司机构投资部总监,现任嘉实稳健证券投资基金基金经理职务。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