嘉实稳固收益债券型证券投资基金

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	嘉实稳固收益债券
交易代码	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	1,830,445,891.06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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	17,658,631.05
2.本期利润	24,466,877.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	1,927,647,488.84
5.期末基金份额净值	1.053

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	2.79%	0.24%	1.19%	0.02%	1.60%	0.22%

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

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

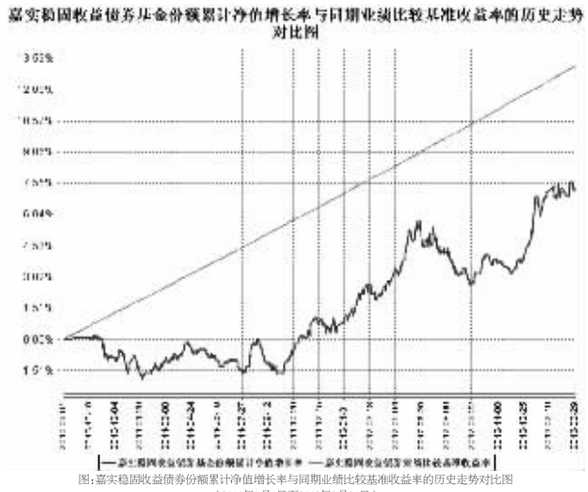

图:嘉实稳固收益债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年9月1日至2013年3月31日)

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"十一、基金的投资(二)投资范围和(六)2.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		
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。

注:(1)任职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,主要依赖于房地产投资强劲,而制造业投资较弱;消费较转;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及股票投资操作。

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1.053元;本报告期基金份额净值增长率为2.79%,业绩比较基准收益率为1.19%。

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,组合将按照CPPI策略,根据组合安全垫的许可情况,基于自下而上的方法,适时进行转债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	49,334,537.97	1.96
	其中:股票	49,334,537.97	1.96
2	固定收益投资	2,374,896,507.90	94.45
	其中:债券	2,374,896,507.90	94.45
	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	15,802,811.36	0.63
6	其他资产	74,399,060.50	2.96
	合计	2,514,432,917.73	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	4,052,000.00	0.21
B	采矿业	4,434,000.00	0.23
C	制造业	8,764,641.60	0.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,926,960.00	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,501,540.92	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	12,366,307.15	0.64
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	15,289,088.30	0.79
K	房地产业	-	-
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	49,334,537.97	2.56

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	601006	大秦铁路	1,659,907	12,366,307.15	0.64
2	600000	浦发银行	999,910	10,129,088.30	0.53
3	600028	中国石化	600,000	4,434,000.00	0.23
4	000998	隆平高科	200,000	4,052,000.00	0.21
5	600426	华鲁恒升	500,000	3,730,000.00	0.19
6	601628	中国人寿	200,000	3,430,000.00	0.18
7	600887	伊利股份	100,000	3,168,000.00	0.16
8	600697	欧亚集团	117,886	2,501,540.92	0.13
9	000539	粤电力A	347,200	1,926,960.00	0.10
10	000895	双汇发展	23,102	1,866,641.60	0.10

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	109,956,000.00	5.70
	其中:政策性金融债	109,956,000.00	5.70
4	企业债券	1,168,373,949.90	60.61
5	企业短期融资券	421,107,000.00	21.85
6	中期票据	352,074,000.00	18.26
7	可转债	323,385,558.00	16.78
8	其他	-	-
	合计	2,374,896,507.90	123.20

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	1,426,780	159,856,431.20	8.29
2	130201	13国开01	1,100,000	109,956,000.00	5.70
3	041369006	13张江CP001	1,000,000	100,150,000.00	5.20
4	041353007	13武钢CP001	1,000,000	100,050,000.00	5.19
5	110018	国电转债	657,310	81,690,486.80	4.24

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	122,741.20
2	应收证券清算款	44,203,105.53
3	应收股利	-
4	应收利息	30,013,213.77
5	应收申购款	60,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	74,399,060.50

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	159,856,431.20	8.29
2	110018	国电转债	81,690,486.80	4.24
3	113003	重工转债	26,951,076.00	1.40
4	110016	川投转债	25,031,060.00	1.30
5	110013	国投转债	22,844,600.00	1.19

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	751,869,461.59
本报告期基金总申购份额	1,184,327,825.14
减:本报告期基金总赎回份额	105,751,395.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,830,445,891.06

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《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4月19日

嘉实主题新动力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	嘉实主题新动力股票
交易代码	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	3,837,263,705.64份
投资目标	专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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-84,519,053.50
2.本期利润	143,158,501.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0356
4.期末基金资产净值	3,220,337,495.42
5.期末基金份额净值	0.839

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	4.22%	1.33%	-0.98%	1.48%	5.20%	-0.15%

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

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

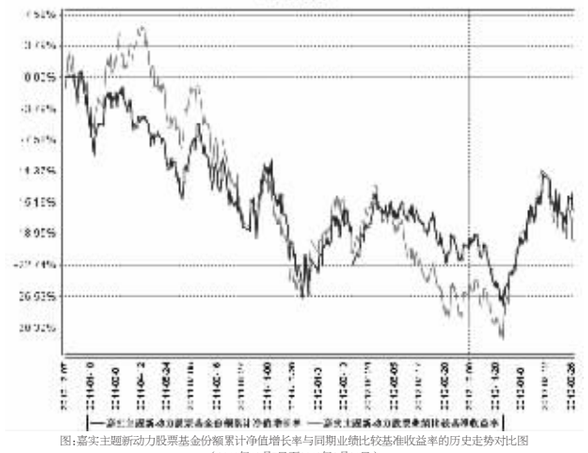

图:嘉实主题新动力股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年12月7日至2013年3月31日)

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、大华证券投资基金、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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内场走势与我们在年报中对1季度市场的展望类似,1月份风险偏好上升和流动性宽松继续推动市场上涨,经济复苏力度较弱,周期股估值受到压制,2月份之后,市场预期流动性边际恶化、拐点已至,加之经济数据低于预期,市场期待的刺激政策也未出台,市场开始调整。截止季度末,沪深300指数下跌1.1%,报告期内的振幅达到12.59%。从行业上看,成长股显著跑赢,医药、TMT、环保表现最好,煤炭、有色等上游周期性行业表现最差;从风格上看,小盘股表现最好,大盘股表现最差,创业板指数1季度上涨21.38%,上证50指数则下跌了3.47%。

本基金1季度一直维持了较高的仓位,由于预期流动性边际开始变差,2月份开始,将组合中的有色调整为化工。整体上看,1季度本基金的超额收益主要来自于行业配置,组合大幅超配了医药和食品加工,不过,组合中的有色对业绩有所拖累,组合业绩在1季度表现的一般。

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0.839元;本报告期基金份额净值增长率为4.22%,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

对于2季度的市场,我们认为,估值和盈利均难以推动市场上涨,2季度的市场将维持弱势格局。我们认为,流动性受到通胀、环保的约束,边际上将变差,会压制市场估值,估值的弹性来自于可能的政策刺激,不过IPO重启、地产调控,均会对估值形成负面影响,市场估值水平在2季度将承受压力。我们目前维持经济弱复苏的判断,盈利的弹性较小,周期性行业作为"传统的Beta"的价值在下降。

在经济转型期的经济、政治环境下,寻找符合改革和转型主线的主题标的,是组合在今年的核心策略,符合这一主线的行业和个股是组合的核心配置,如医药、食品饮料、环保、传媒等,在传统的周期性行业中,我们关注个别供给面收缩足以影响行业盈利的子行业,在预期差中寻找机会。

§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	2,891,637,250.31	87.33
	其中:股票	2,891,637,250.31	87.33
2	固定收益投资	199,984,000.00	6.04
	其中:债券	199,984,000.00	6.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	24,000,000.00	0.72
	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	190,171,138.02	5.74
6	其他资产	5,405,524.96	0.16
	合计	3,311,197,913.29	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	71,556,395.30	2.22
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,916,959,533.43	59.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,002,651.65	1.74
E	建筑业	108,626,970.90	3.37
F	批发和零售业	424,228,313.94	13.17
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	-	-
J	金融业	64,763,540.53	2.01
K	房地产业	86,078,977.80	2.67
L	租赁和商务服务业	63,996,611.25	1.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	38,258,623.87	1.19
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	61,165,631.64	1.90
S	综合	-	-
	合计	2,891,637,250.31	89.79

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	6,785,060	238,901,962.60	7.42
2	000651	格力电器	6,525,810	186,442,391.70	5.79
3	000895	双汇发展	2,053,116	165,891,772.80	5.15
4	000538	云南白药	1,768,048	151,168,104.00	4.69
5	600887	伊利股份	4,705,572	149,072,520.96	4.63
6	000157	中联重科	13,544,412	108,897,072.48	3.38
7	600585	海螺水泥	6,299,472	107,405,997.60	3.34
8	000963	华东医药	2,404,816	102,829,932.16	3.19
9	600352	浙江龙盛	9,709,781	98,262,983.72	3.05
10	002081	金螳螂	2,488,977	86,367,501.90	2.68

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	29,979,000.00	0.93
3	金融债券	170,005,000.00	5.28
	其中:政策性金融债	170,005,000.00	5.28
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	199,984,000.00	6.21

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	120305	12进出05	900,000	90,027,000.00	2.80
2	120245	12国开45	500,000	49,975,000.00	1.55
3	120314	12进出14	300,000	30,003,000.00	0.93
4	1001060	10央行票据60	300,000	29,979,000.00	0.93

注:报告期末本基金仅持有上述4只债券。

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	687,920.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,590,722.37
5	应收申购款	126,881.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	5,405,524.96

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	4,162,825,661.95
本报告期基金总申购份额	13,660,576.82
减:本报告期基金总赎回份额	339,222,533.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,837,263,705.64

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4月19日

嘉实多利分级债券型证券投资基金

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:招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。

基金托管人招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	嘉实多利分级债券(场内简称:嘉实多利)
交易代码	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	655,092,268.45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

下属三级基金的基金简称	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
下属三级基金的交易代码	160718	150032	150033
报告期末下属三级基金的份额总额	399,320,143.45份	204,617,700.00份	51,154,425.00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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	18,559,355.60
2.本期利润	37,122,883.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0495
4.期末基金资产净值	642,838,941.17
5.期末基金份额净值	0.9813

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	4.89%	0.37%	1.05%	0.16%	3.84%	0.21%

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

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

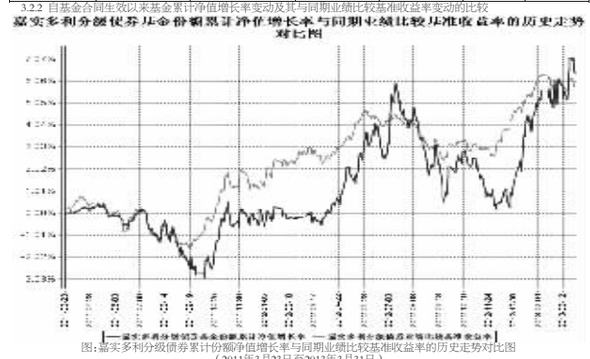

图:嘉实多利分级债券累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年3月23日至2013年3月31日)

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(十六(二)投资范围和(五)投资限制2.基金投资组合限制)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		
王茜	本基金基金经理、嘉实多元债券基金经理、公司固定收益部总监。	2011年3月23日	-	10年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理、中信证券固定收益部、长盛债券基金基金经理、长盛货币基金经理。2008年11月加盟嘉实基金,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