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
送出日期:2013年8月26日

嘉实多利分级债券型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实多利分级债券型证券投资基金		
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		
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		
报告期末基金份额总额	540,333,928.69份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2011年5月6日		
下属分级基金的基金简称	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
下属分级基金的交易代码	160718	150032	150033
报告期末下属分级基金份额总额	318,880,113.69份	177,163,052.00份	44,290,763.00份

注:深圳证券交易所上市交易的基金份额为多利优先,基金代码:150032;多利进取,基金代码:150033。

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	张燕
	联系电话	(010)65215588	(0755)83199084
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95555
传真		(010)65182266	(0755)83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	33,760,223.88
本期利润	35,532,240.01
加权平均基金份额本期利润	0.0526
本期加权平均净值利润率	5.31%
本期基金份额净值增长率	4.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	28,123,595.84
期末可供分配基金份额利润	0.0520
期末基金资产净值	528,927,504.52
期末基金份额净值	0.9789
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	6.16%

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.55%	0.19%	-1.94%	0.31%	1.39%	-0.12%
过去三个月	-0.24%	0.24%	-0.38%	0.20%	0.14%	0.04%
过去六个月	4.63%	0.31%	0.66%	0.18%	3.97%	0.13%
过去一年	3.38%	0.31%	1.14%	0.16%	2.24%	0.15%
自基金合同生效起至今	6.16%	0.25%	5.39%	0.15%	0.77%	0.10%

注:本基金业绩比较基准为中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。中国债券总财富指数是全样本债券指数,包括市场上所有具有可比性的符合指数编制标准的债券 (如交易所和银行间国债、银行间金融债等)。中国债券总财富指数是以债券全价计算的指数值,考虑了付息日利息再投资因素,在样本券付息时利息再投资计入指数之中。中国债券总财富指数能表征中国债券市场趋势,是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。沪深300指数是沪深证券交易所联合发布的反映A股市场整体走势的指数,由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成分股指数,具有良好的A股市场代表性。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=90%*(中国债券总指数(t)/中国债券总指数(t-1)-1)+10%*(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))*Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,· 。

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

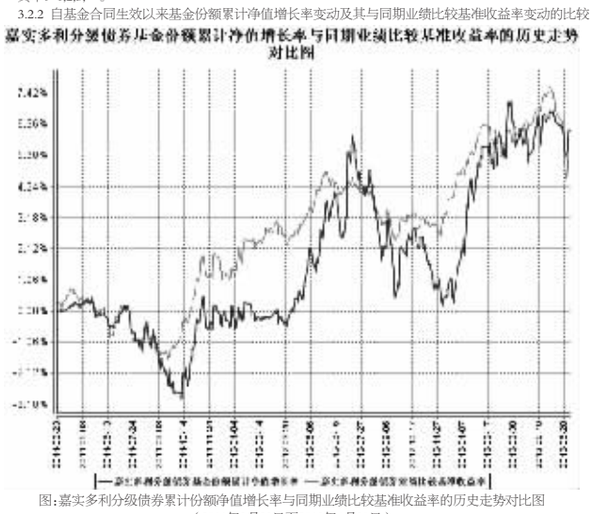

图:嘉实多利分级债券累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年3月23日至2013年6月30日)

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII,特定资产管理业务资格。

截止2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、《嘉实多利分级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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对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

上半年国内GDP单季增速逐季回落,通胀中枢小幅抬升,总体经济运行情况比年初的预期偏低,我们总结有如下几点原因:(1)在经济转型的大背景下,政府对经济增长回落的容忍度在不断提高。自去年下半年以来在货币政策方面我们已经没有看到继续明显宽松的现象;(2)从传统的库存周期角度来看,短周期的库存回补虽然同样发生,但是在转型大背景下,短期补库存的正面作用在逐渐下降。因此在一个较短的时间内企业补库存之后又进入到重新去化过程;(3)政府在三公消费方面的控制政策使得过去一直较为稳定的第三产业今年以来受到了较为明显的影响;(4)外需仍然不振,虽然整体来看出口情况较前期最差的时候有所改善,但是改善幅度非常有限。

在此宏观背景下,债券市场在上半年走出了一波牛市,但在6月开始由于监管和资金面的问题出现较大幅度调整,表现出先热后冷的走势。一季度债市出现了小牛市格局,一方面是前期债券市场随着经济数据回升而出现的一波调整已经比较充分地反应了经济回升的预期,因此一季度的经济数据并没有带来继续的负面影响。同时全球流动性充裕使得新兴市场普遍出现较大规模的资金净流入,支撑了短端资金面维持在一个较低的水平。二季度开始债券市场动荡加剧,一方面银监会开始加强监管,4月份债市受到监管风暴的冲击,另一方面,6月份开始,资金面出现超预期的紧张情况,而且持续维持高位数日,使得债券市场出现大幅度调整。权益类资产仅在在1-2月较好的经济数据和流动性款式的支撑下一路上扬,3月后随着市场对经济增长的担心加剧股票市场以结构性行情为主,股指弱势震荡,在6月流动性冲击下更是创下08年金融危机以来的新低。

操作上,上半年我们及时把握了股债市场的投资机会。一季度我们采取了股债平衡的资产配置策略,抓住了权益类市场大幅上涨的机会,年初即加大了股票和转债的持仓,二季度注重个券选择,并在6月上旬及时降仓,规避了权益类资产大跌的风险;纯债资产方面拉长了组合久期,重点配置了金融债和信用债,并及时控制了杠杆水平,减轻了6月流动性收紧对组合带来的冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为0.9789元;本报告期基金份额净值增长率为4.63%,业绩比较基准收益率为0.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们倾向于认为经济将处于弱稳定态势,经济增速可能出现企稳迹象。背后的主要原因包括政府的托底效应、短期的库存回补以及前期的低基数。通胀方面,CPI下半年中枢较上半年将有小幅提升,PPI受到前期低基数影响回升幅度可能会更为明显,但绝对价格预计没有明显的上升动力。流动性方面,经历了6月份的流动性冲击之后,我们认为在政府托底的政策基调下,预计下半年资金面的波动幅度会有所降低。

基于以上分析,短期来看,虽然基本面因素对债券并不构成利好,但是考虑到当前长端收益率水平已经比较充分的反应了未来短期基本面的情况,因此也不具备大的风险。更长期来看,我们认为中国经济的中枢下移是确定趋势,债券仍然较好的长期配置价值。权益类市场在弱势的经济背景下缺乏趋势性机会,更多的将体现为结构性和阶段性行情。

在后续操作中,我们仍将以纯债资产为核心配置,同时积极排查持仓品种的信用风险,增加高等级信用债的配置比例;精选个股及转债个券,择机参与权益类资产的反弹机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同二十(三)收益分配原则"本基金(包括嘉实多利基金份额、嘉实多利优先份额、嘉实多利进取份额)不进行收益分配。" 因此本基金报告期内未实施利润分配,符合基金合同的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:嘉实多利分级债券型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	10,612,479.64	11,799,178.68
结算备付金		18,919,729.05	19,912,239.17
存出保证金		263,437.89	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	701,278,668.61	1,229,152,031.76
其中:股票投资		39,910,728.63	141,512,938.67
基金投资		-	-
债券投资		661,367,939.98	1,087,639,093.09
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		30,422,784.25	16,536,274.25
应收利息	6.4.7.5	16,567,326.56	14,557,187.81
应收股利		-	-
应收申购款		3,279.43	2,281.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		778,067,705.43	1,292,209,193.42
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		235,999,800.50	472,149,086.67
应付证券清算款		7,403,537.19	982,000.99
应付赎回款		3,998,656.58	2,024,411.27
应付管理人报酬		317,620.27	485,743.94
应付托管费		90,748.64	138,783.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	153,384.95	397,628.88
应交税费		872,045.89	210,245.89
应付利息		75,903.86	91,271.08
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	228,503.03	540,767.10
负债合计		249,140,200.91	477,019,939.79
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	498,188,006.82	803,347,477.73
未分配利润	6.4.7.10	30,739,497.70	11,841,775.90
所有者权益合计		528,927,504.52	815,189,253.63
负债和所有者权益总计		778,067,705.43	1,292,209,193.42

注:报告截止日2013年6月30日,嘉实多利分级债券基金份额净值0.9789元,基金份额总额318,880,113.69份;多利优先份额净值1.0133元,基金份额总额177,163,052.00份;多利进取份额净值0.8413元,基金份额总额44,290,763.00份。本基金基金份额总额合计540,333,928.69

6.2 利润表

会计主体:嘉实多利分级债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		46,149,700.13	41,376,304.05
1.利息收入		18,709,496.23	29,033,722.90
其中:存款利息收入	6.4.7.11	259,974.57	1,886,151.58
债券利息收入		18,449,521.66	23,257,851.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	3,889,720.29
其他利息收入		-	-
2.投资收益		25,556,946.78	5,639,338.52
其中:股票投资收益	6.4.7.12	10,527,072.66	-20,175,840.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	14,872,550.33	25,284,624.23
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	157,323.79	530,554.77
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	1,772,016.13	6,638,948.25
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	111,240.99	64,294.38
减:二、费用		10,617,460.12	12,824,724.38
1.管理人报酬		2,333,690.03	4,214,772.06
2.托管费		666,768.60	1,204,220.60
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	816,019.79	1,357,117.96
5.利息支出		6,534,283.92	5,785,996.14
其中:卖出回购金融资产支出		6,534,283.92	5,785,996.14
6.其他费用	6.4.7.19	266,697.78	262,617.62
三、利润总额		35,532,240.01	28,551,579.67
减:所得税费用		-	-
四、净利润		35,532,240.01	28,551,579.67

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实多利分级债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	803,347,477.73	11,841,775.90	815,189,253.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	35,532,240.01	35,532,240.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-305,159,470.91	-16,634,518.21	-321,793,989.12
其中:1.基金申购款	34,659,332.38	1,539,770.27	36,199,102.65
2.基金赎回款	-339,818,803.29	-18,174,288.48	-357,993,091.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	498,188,006.82	30,739,497.70	528,927,504.52
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,396,806,430.22	2,423,386.34	1,399,229,816.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	28,551,579.67	28,551,579.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-461,835,194.68	-5,689,026.09	-467,524,220.77
其中:1.基金申购款	4,037,638.04	83,311.28	4,120,949.32
2.基金赎回款	-465,872,832.72	-5,772,337.37	-471,645,170.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	934,971,235.54	25,285,939.92	960,257,175.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____赵学军_____ _____李松林_____ ____王红____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司(招商银行)	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2013年1月1日至2013年6月30日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,333,690.03	4,214,772.06
其中:支付销售机构的客户维护费	433,604.24	946,236.60

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.7% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	666,768.60	1,204,220.60

注:支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.2% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行	10,047,179.45	134,468,577.88	-	-	190,700,000.00	19,626.58

注:本期(2013年1月1日至2013年6月30日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期(2013年1月1日至2013年6月30日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年6月30日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2013年6月30日)及上年度末(2012年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	10,612,479.64	50,483.47	20,178,232.45	93,645.94

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2013年1月1日至2013年6月30日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2013年6月30日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2013年6月30日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2013年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2013年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额235,999,800.50元,于2013年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	39,910,728.63	5.13
	其中:股票	39,910,728.63	5.13
2	固定收益投资	661,367,939.98	85.00
	其中:债券	661,367,939.98	85.00
	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	29,532,208.69	3.80
6	其他各项资产	47,256,828.13	6.07
	合计	778,067,705.43	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

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	12,331,605.28	2.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	27,579,123.35	5.21
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	39,910,728.63	7.55

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	2,799,911	27,579,123.35	5.21
2	600079	人福医药	231,803	6,045,422.24	1.14
3	600315	上海家化	90,000	4,049,100.00	0.77
4	600887	伊利股份	71,518	2,237,083.04	0.42

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	35,171,089.65	4.31
2	600315	上海家化	13,591,747.20	1.67
3	600000	浦发银行	9,770,815.48	1.20
4	000895	双汇发展	8,803,541.63	1.08
5	601299	中国北车	8,769,189.77	1.08
6	600079	人福医药	7,903,097.28	0.97
7	600585	海螺水泥	7,211,940.90	0.88
8	600582	天地科技	6,970,025.96	0.86
9	600030	中信证券	6,687,655.35	0.82
10	000651	格力电器	6,676,351.28	0.82
11	601166	兴业银行	6,277,881.75	0.77
12	000513	丽珠集团	6,176,904.60	0.76
13	000069	华侨城A	5,864,726.71	0.72
14	600729	重庆百货	5,864,643.74	0.72
15	601933	永辉超市	5,512,915.50	0.68
16	600859	王府井	4,845,273.16	0.59
17	002419	天虹商场	4,415,187.79	0.54
18	000063	中兴通讯	4,108,536.00	0.50
19	002081	金 螳 螂	3,774,614.66	0.46
20	002041	登海种业	3,692,933.00	0.45

7.4.2 累计卖出金额前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	22,766,918.87	2.79
2	600887	伊利股份	16,243,507.54	1.99
3	601166	兴业银行	15,925,862.79	1.95
4	000063	中兴通讯	14,165,506.60	1.74
5	600315	上海家化	12,432,801.63	1.53
6	600016	民生银行	10,969,018.66	1.35
7	002304	洋河股份	10,687,027.93	1.31
8	000895	双汇发展	10,509,197.07	1.29
9	600000	浦发银行	10,277,620.48	1.26
10	600563	法拉电子	10,198,494.84	1.25
11	000002	万 科A	8,596,957.81	1.05
12	600582	天地科技	8,497,103.95	1.04
13	601169	北京银行	8,209,530.31	1.01
14	000513	丽珠集团	8,083,050.57	0.99
15	601299	中国北车	7,934,536.98	0.97
16	601088	中国神华	7,454,281.25	0.91
17	601766	中国南车	7,109,995.40	0.87
18	000651	格力电器	7,011,725.09	0.86
19	600030	中信证券	6,733,101.19	0.83
20	600761	安徽合力	6,032,056.95	0.74

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	188,876,361.93
卖出股票收入(成交)总额	301,892,927.95

注:7.4.1项"买入金额"、7.4.2项"卖出金额"及7.4.3项"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买入或卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相