嘉实美国成长股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30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10月24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10月22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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实美国成长股票(QDII)	
基金主代码	000043	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月14日	
报告期末基金份额总额	86,630,845.73份	
投资目标	本基金主要投资于美国大盘成长型股票,在股票选择及组合构建方面均运用量化投资方法并结合风险管理手段,力争获取长期资本增值。	
投资策略	本基金采用主动的量化投资策略。本基金将依托内部自主研发的定量投资模型以及强大的数据库系统,构建投资组合。其中,核心模型包括成长性模型、多因子Alpha模型、风险预测模型、交易成本模型以及先进的投资组合优化器。嘉实量化投资团队将根据市场外在与内在变化趋势,定期或不定期地对模型进行复核,并做出相应调整,以不断改善模型的适用性。	
业绩比较基准	95%×罗素1000成长指数收益率+5%×境内银行活期存款税后利率	
风险收益特征	本基金主要投资于美国大盘成长型股票,属于主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金,为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。	
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	本基金基金托管人尚未委托任何第三方机构担任本基金的境外托管人。本基金的境外资产托管业务由基金托管人中国银行有限公司承担。	
下属两级基金的基金简称	嘉实美国成长股票(QDII)人民币	嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇
下属两级基金的交易代码	000043	000044
报告期末下属两级基金的份额总额	79,427,110.49	7,203,735.24

§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7月1日—2013年9月30日)	
	嘉实美国成长股票(QDII)人民币	嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇
1.本期已实现收益	570,245.35	24,048.28
2.本期利润	2,966,803.81	1,212,611.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303	0.1630
4.期末基金资产净值	81,935,051.41	45,613,847.79
5.期末基金份额净值	1.032	1.030

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)嘉实美国成长股票型证券投资基金-人民币份额以人民币为申购获得人民币份额,赎回获得人民币赎回款;嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元现汇份额以美元申购获得美元份额,赎回获得美元赎回款;(3)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;(4)嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇的期末基金份额净值单位为美元。

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

嘉实美国成长股票(QDII)人民币

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	2.99%	0.55%	7.70%	0.57%	-4.71%	-0.02%

嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇

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	3.10%	0.54%	7.70%	0.57%	-4.60%	-0.03%

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

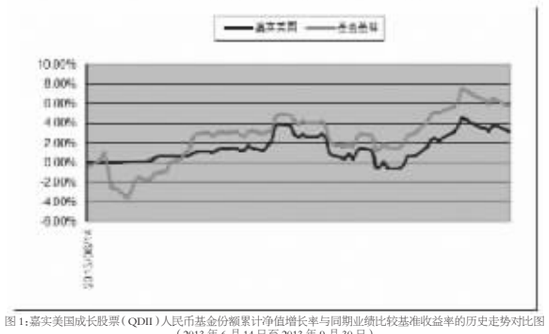

图1:嘉实美国成长股票(QDII)人民币基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月14日至2013年9月30日)

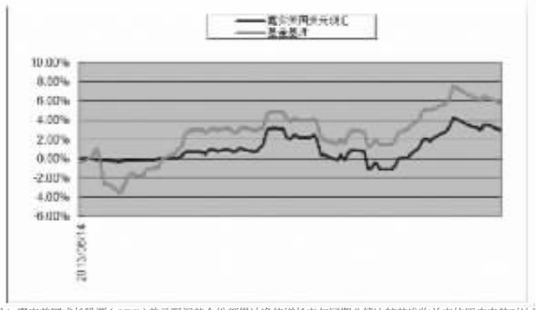

图2:嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月14日至2013年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年6月14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6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期内。

§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		
张自力	本基金基金经理	2013年6月14日	-	17年	曾任美国世纪投资管理公司(American Century Investments)资深副总经理,研究部总监暨基金经理,负责直接管理、支持公司旗下近二百亿美元的多项大型公募基金和对冲基金类产品。2012年2月加入嘉实基金管理有限公司,任董事总经理(MD),投资决策委员会成员、定量投资部负责人。理论物理学博士,毕业于美国德州大学奥斯汀分校和中国科学技术大学。

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 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、《嘉实美国成长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2013年第三季度,本基金运作主要包括现金管理与增值、股票类资产的建仓。本季度是本基金成立后的第一个季度,基金运作与投资策略都以基金净值稳定和平稳建仓为条件和目标。在7月初继续采取保字的投资策略,主要投向稳健且高流动性的资产,并成功实现预期目标。本基金建仓过程自7月初开始逐步进行,在本季度末期达到预定高仓位水平。

本季度内,受限于较低的股票仓位水平,本基金在7月份市场上行时获取了市场上涨的部分收益;受对美联储是否退出QE的猜测,8月份美股市场情绪波动并震荡调整,整月内有持续回调;9月份本基金在完成成立初期的现金管理后达到基金合同所规定的仓位水平。

本基金在扣除各项费用后,第三季度未最终实现了正的绝对收益。在第三季度期间,纯选股组合跑赢业绩比较基准,基金净值业绩相对于业绩基准罗素1000成长指数的差异,主要源于建仓期的资产配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实美国成长股票型证券投资基金-人民币基金份额净值为1.032人民币元,本报告期基金份额净值增长率为2.99%;截至报告期末嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元现汇基金份额净值为1.030美元,本报告期基金份额净值增长率为3.10%;同期业绩比较基准收益率为7.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,美国经济复苏平稳、非过热,美联储QE退出预期的幅度和不确定性降低,美股在第四季度预期仍将平稳上行,消费类行业会从年末的节日中获益。我们对众多美股的内在价值的计算表明,大盘股票仍处于低估状态,预计总体上升空间较大。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	121,519,065.99	91.03
	其中:普通股	120,420,098.69	90.20
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	1,098,967.30	0.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,258,967.93	6.94
8	其他资产	2,720,421.90	2.04
	合计	133,498,455.82	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	121,519,065.99	95.27
合计	121,519,065.99	95.27

5.3 报告期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	26,670,047.68	20.91
必需消费品	14,053,369.10	11.02
能源	4,611,027.17	3.62
金融	8,708,956.18	6.83
医疗保健	14,936,660.33	11.71
工业	14,297,500.59	11.21
信息技术	31,351,453.81	24.58
原材料	6,656,175.12	5.22
电信服务	233,876.01	0.18
公用事业	-	-
合计	121,519,065.99	95.27

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4 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权益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	APPLE INC	-	AAPL UW	纳斯达克交易所	美国	1,537	4,505,037.68	3.53
2	BOEING CO/THE	-	BA UN	纽约证券交易所	美国	3,748	2,707,517.72	2.12
3	HOME DEPOT INC	-	HD UN	纽约证券交易所	美国	5,630	2,625,414.25	2.06
4	MASTERCARD INC-CLASS	-	MA UN	纽约证券交易所	美国	612	2,531,385.88	1.98
5	ALTRIA GROUP INC	-	MO UN	纽约证券交易所	美国	10,490	2,215,318.06	1.74
6	STARBUCKS CORP	-	SBUX UW	纳斯达克交易所	美国	4,675	2,212,264.04	1.73
7	WAL-MART STORES INC	-	WMT UN	纽约证券交易所	美国	4,689	2,132,116.81	1.67
8	CELGENE CORP	-	CELG UW	纳斯达克交易所	美国	2,114	2,000,608.51	1.57
9	BIOGEN IDEC INC	-	BIIB UW	纳斯达克交易所	美国	1,330	1,968,656.00	1.54
10	GOOGLE INC-CL A	-	GOOG UW	纳斯达克交易所	美国	364	1,960,174.46	1.54

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,401,880.00
3	应收股利	109,691.57
4	应收利息	606.68
5	应收申购款	208,243.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,720,421.90

5.10.4 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。

5.10.5 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

项目	嘉实美国成长股票(QDII)人民币	嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇
报告期期初基金份额总额	430,245,997.74	7,592,329.66
报告期期间基金总申购份额	12,114,742.33	418,779.21
减:报告期期间基金总赎回份额	362,933,629.58	807,373.63
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	79,427,110.49	7,203,735.24

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实美国成长股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实美国成长股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实美国成长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)报告期内嘉实美国成长股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

8.3 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10月24日

嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实如意宝定期债券	
基金主代码	000113	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月4日	
报告期末基金份额总额	1,716,729,965.15份	
投资目标	本基金谋求本金稳妥和稳定收益,在此基础上力争较高回报。	
投资策略	本基金运用"嘉实下行风险波动模型"控制组合较低波动幅度。在此基础上,本基金将深刻的基本面研究、严谨的债券分析与主动的投资风格相结合,通过"自上而下"的宏观研究与"自下而上"的微观分析,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,确定和调整基金资产在非信用类固定收益类证券(国债、央行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例,力争持续稳定的收益,并择机少量投资可转债,谋求增强收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+0.5%	
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基金、混合基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
下属两级基金的交易代码	000113	000115
报告期末下属两级基金的份额总额	1,196,345,855.03份	520,384,110.12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7月1日—2013年9月30日)	
	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
1. 本期已实现收益	13,926,334.62	5,525,115.47
2. 本期利润	11,564,797.26	4,498,399.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0097	0.0086
4. 期末基金资产净值	1,210,960,722.63	526,060,606.19
5. 期末基金份额净值	1.012	1.011

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)嘉实如意宝定期债券A/B收取认(申)购费,嘉实如意宝定期债券C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(3)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

嘉实如意宝定期债券A/B

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	0.90%	0.05%	0.89%	0.01%	0.01%	0.04%

嘉实如意宝定期债券C

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	0.90%	0.04%	0.89%	0.01%	0.01%	0.03%

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

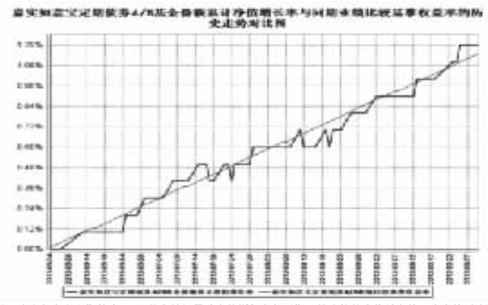

图1:嘉实如意宝定期债券A/B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2013年9月30日)

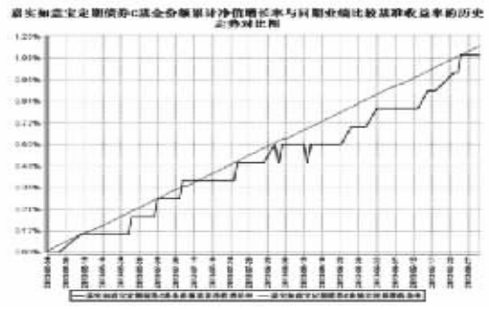

图2:嘉实如意宝定期债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2013年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年6月4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6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期内。

§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		
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券基金经理	2013年6月4日	-	9年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,先后担任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

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、《嘉实如意宝定期开放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

报告期前期(6-8月),经济数据出现超预期回升。以工业增加值为例,当月增速由6月份的8.9%回升至8月份的10.4%;基建投资当月增速在8月份创出近几年新高;从库存周期规律角度分析,近期经济回升的动力主要来自于原材料库存的回补,体现在PMI指标中为原材料库存有所回升,而同时成品库存有所回落。从经济数据超预期回升的主要动力分解来看,政策托底效应有所体现。在价格指数方面,维持在3以下的水平,通胀温和。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主,配置上选择确定性强的品种,维持偏低杠杆,在市场下跌过程中通过较大比例配置银行存款,精选交易所债券的投资方式有效提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实如意宝定期债券A/B基金份额净值为1.012元,本报告期基金份额净值增长率为0.90%;截至报告期末嘉实如意宝定期债券C基金份额净值为1.011元,本报告期基金份额净值增长率为0.90%;同期业绩比较基准收益率为0.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面:我们认为3季度出现的经济阶段性回升并不可持续,同比增速可能会重新出现小幅回落。一方面由于3季度的库存回补,可能只是前期持续去库存之后的阶段性反弹。而从一个更长周期来看,我们以负债率以及库存占成本比重来看,我国经济还没有出现真正意义上的去杠杆、去库存调整。因此短周期的库存回补会反复出现,但是很难持续。第二,基建增速回升在前期对经济起到托底作用,但我们认为政策意图也仅仅在于托底,并非想重新进行高快投资。因此在基建投资经历前期的明显恢复之后,4季度的边际贡献将有所下降。第三,地产投资已经开始显出颓势,预计未来会延续。从历史上来看地产投资大体滞后销量2-3个季度,而本轮地产周期的销量高点在去年末、今年初已经出现,因此对于地产投资的推动也已经到达高点。

资金方面:资金面保持稳定,虽然外汇流出压力在QE退出缓解下有所稳定、财政存款投放、银行的稳备付需求会使得资金向宽松方面发展,但是央行有意在公开市场保持利率的相对稳定,灵活运用公开市场操作的方法,绝对资金不会出现年初宽松状态,整体利率中枢有上移的压力。

估值水平:各期限各评级品种收益率均达到历史较高分位,绝对水平上吸引力提升。但信用利差处于下1/2分位,也即从估值角度看利率债相对更有价值。考虑到收益率曲线平坦化时显,考虑到资金利率中枢的上移动力。当前估值水平下短期低等级、中期中等级信用债为较好投资标的。

综上,利率品种、中高等级信用债、绝对收益较高的短期低等级信用债投资价值明显。整体环境对债市中性。

因此本基金将继续本着稳健投资的原则,纯债投资基础上择优参与可转债打新,谨慎对待二级市场可转债投资,整体操作上中性,久期维持在中性偏短,平衡类属配置,并且逐步进行仓位调整,逐步降低银行存款比例,增加银行间债券持仓,加强对利率产品、中短期信用产品的投资,以获取稳定回报为主。

§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	867,426,025.52	40.87
	其中:债券	867,426,025.52	40.87
	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	1,225,016,866.49	57.71
6	其他资产	30,155,132.28	1.42
	合计	2,122,598,024.29	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	54,435,769.00	3.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,744,000.00	2.29
	其中:政策性金融债	39,744,000.00	2.29
4	企业债券	483,969,256.52	27.86
5	企业短期融资券	149,673,000.00	8.62
6	中期票据	139,604,000.00	8.04
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	867,426,025.52	49.94

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	010107	21国债(7)	527,990	54,435,769.00	3.13
2	041352018	13联合水泥CP002	500,000	49,845,000.00	2.87
3	1382117	13硅能源MTN2	500,000	49,550,000.00	2.85
4	124310	13洪水利	470,000	47,470,000.00	2.73
5	130237	13国开37	400,000	39,744,000.00	2.29

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,707.09
2	应收证券清算款	6,577,735.22
3	应收股利	-
4	应收利息	23,553,689.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	30,155,132.28

5.10.4 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。

5.10.5 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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
报告期期初基金份额总额	1,196,345,855.03	520,384,110.12
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,196,345,855.03	520,384,110.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实如意宝定期开放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)报告期内嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

8.3 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10月24日

嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实研究阿尔法股票
基金主代码	000082
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月28日
报告期末基金份额总额	179,225,785.82份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获取超过中国股票市场平均收益的超额回报,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将在保持较高的股票仓位和基本面研究的基础上,以谋求基金资产的长期增值为目标,采用"自下而上"精选策略优选个股,通过嘉实研究团队精选出的股票备选库构建基金股票组合,并根据宏观经济运行状况,动态调整大类资产的配置比例,达到增强收益的目的。
业绩比较基准	MSCI中国A股指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型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	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日—2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,196,136.11
2.本期利润	12,264,010.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0412
4.期末基金资产净值	183,224,912.86
5.期末基金份额净值	1.022

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	3.86%	0.60%	10.88%	1.10%	-7.02%	-0.50%

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

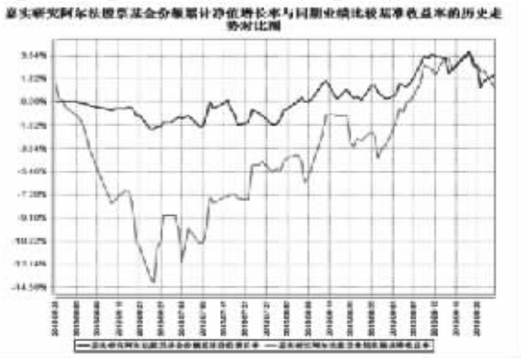

图:嘉实研究阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2013年5月28日至2013年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年5月28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6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期内。

§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		
张琦	本基金基金经理、公司研究部副总监	2013年5月28日	-	8年	硕士研