嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

2014 第一季度 报告

2014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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实宝A/B	
基金主代码	519808	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月11日	
报告期末基金份额总额	143,005,784,765.00份	
投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等),决定组合的平均剩余期限(长/中/短)和比例分布。 根据各类资产的流动性特征(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等),决定组合中各类资产的投资比例。 根据各类资产的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别。	
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	嘉实宝A	嘉实宝B
下属两级基金的交易代码	519808	519809
报告期末下属两级基金的份额总额	97,854,466,091.00份	45,151,318,674.00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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	
	嘉实宝A	嘉实宝B
1. 本期已实现收益	12,156,352.21	11,715,930.75
2.本期利润	12,156,352.21	11,715,930.75
3.期末基金资产净值	978,544,660.91	451,513,186.74

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。(2)嘉实宝A与嘉实宝B适用不同的销售服务费率,嘉实宝A计提增值服务费。(3)本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用;(4)本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实宝A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2604%	0.0050%	0.0862%	0.0000%	1.1742%	0.0050%

嘉实宝B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.4106%	0.0054%	0.0862%	0.0000%	1.3244%	0.0054%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

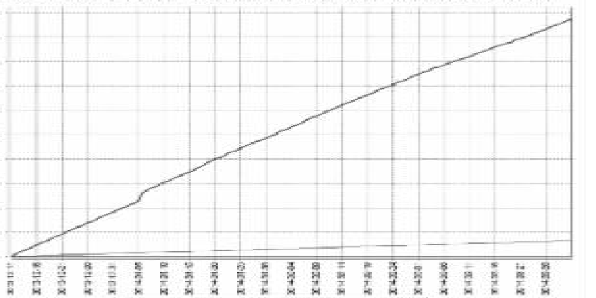

图1:嘉实宝A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2014年3月31日)

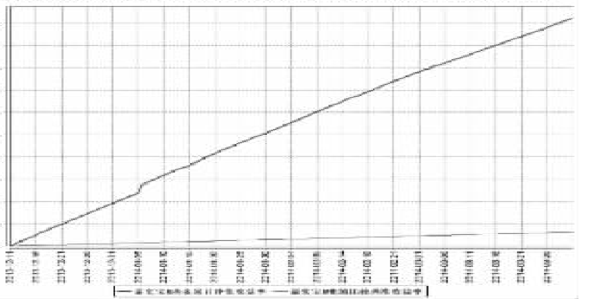

图2:嘉实宝B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2014年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2013年12月11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		
万晓西	本基金、嘉实增强收益定期债券、嘉实信用债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币基金经理,公司现金管理部副总监	2013年12月11日	-	13年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理、首席宏观研究员、南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,2013年12月至今担任现金管理部副总监。经济学硕士,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、《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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

2014年1-2月份的经济数据全面低于预期。1、2月份工业增加值同比和环比增速均下降,其中同比增速下降明显,低于去年的低点。三驾马车的拉动力均明显削弱:固定资产投资增速持续下滑,其中房地产销售和新开工增速均大幅下滑意味着未来房地产投资增速也有向下压力;社会消费品零售总额增速再次出现明显下降;1-2月份整体出口负增长。2月份CPI降至2.0%;2月份PPI同比下滑至2%,环比跌幅扩大;贷款余额增速降至14.2%,M2同比降至13.3%,社会融资总量增速也有所下降,尤其是表外融资规模在2月份下降明显。本基金主要投资银行存款和短期债券。由于交易所特殊性,为保证流动性,保留了较多活期存款。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实宝A的基金份额净值收益率为1.2604%,嘉实宝B的基金份额净值收益率为1.4106%,同期业绩比较基准收益率为0.0862%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

乌克兰事变为冷战结束后最大全球政治格局变动,影响深远。美国经济复苏力度较强,欧洲乏力,日本增速放缓,中国2014年一季度GDP可能跌破7.5%,二季度经济出现显著改善的可能性不大,本轮中国经济收缩更多的是市场主导,其持续的时间有可能超过一致预期。人民币汇率处在拐点附近,外部流动性长期而言不乐观,但是短期市场流动性有望稳定。一季度债券信用风险正式暴露,信用利差有所加大。

随着监管的加强,货币基金在快速发展并在社会达到一定普及度后,将迎来综合竞争,投资能力和风险管理能力建设尤为重要。因此本基金将本着有效控制风险的原则,流动性优先,平衡信用风险与收益关系,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	固定收益投资	390,365,016.62	23.61
	其中:债券	390,365,016.62	23.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,249,981,172.66	75.61
4	其他资产	12,762,945.15	0.77
	合计	1,653,109,134.43	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

报告期内本基金未发生债券回购融资交易。报告期内本基金每日债券正回购的资金余额均未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	70
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	-2

注:报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	87.41	15.49
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	4.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.12	-
5	180天(含)-397天(含)	23.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	114.70	15.49

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	摊余成本(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	58,881,149.05	4.12
	其中:政策性金融债	58,881,149.05	4.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	331,483,867.57	23.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	390,365,016.62	27.30
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	58,881,149.05	4.12

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041457001	14中色CP001	800,000	80,000,137.18	5.59
2	041369029	13中城建CP002	600,000	60,503,277.52	4.23
3	120227	12国开27	600,000	58,881,149.05	4.12
4	041373008	13国安集CP002	500,000	50,454,671.19	3.53
5	041454006	14南方水泥CP001	500,000	50,039,954.74	3.50
6	041355038	13陕延油CP002	400,000	40,192,351.34	2.81
7	041455003	14金隅CP001	200,000	20,159,349.25	1.41
8	041463003	14川能投CP001	200,000	20,115,175.34	1.41
9	011414001	14中粮SCP001	100,000	10,018,951.01	0.70

注:报告期末本基金仅持有上述9只债券。

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0466%
报告期内偏离度的最低值	-0.0020%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0152%

5.7 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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为0.01人民币元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	12,762,945.15
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	12,762,945.15

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实宝A	嘉实宝B
报告期期初基金份额总额	169,346,705,104.00	163,949,207,582.00
报告期期间基金总申购份额	772,920,191,966.00	524,133,087,548.00
减:报告期期间基金总赎回份额	844,412,430,979.00	642,930,976,456.00
报告期期末基金份额总额	97,854,466,091.00	45,151,318,674.00

注:报告期期间基金总申购份额含基金份额自动升降级调增份额;基金总赎回份额含基金份额自动升降级调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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)中国证监会批准嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金募集的文件;
(2)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》;
(3)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金招募说明书》;
(4)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金托管协议》;
(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6) 报告期内嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场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
2014年4月22日

泰和证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4月18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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实泰和封闭(上交所上市简称“基金泰和”)
基金主代码	500002
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年4月8日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金采用“自上而下”的资产配置与“自下而上”的股票选择相结合的投资方法。在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、国债上的投资比例。坚持以基本分析为基础,重视数量分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	65,281,485.27
2.本期利润	-98,359,627.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0492
4.期末基金资产净值	2,085,656,961.26
5.期末基金份额净值	1.0428

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	-4.23%	2.09%				

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

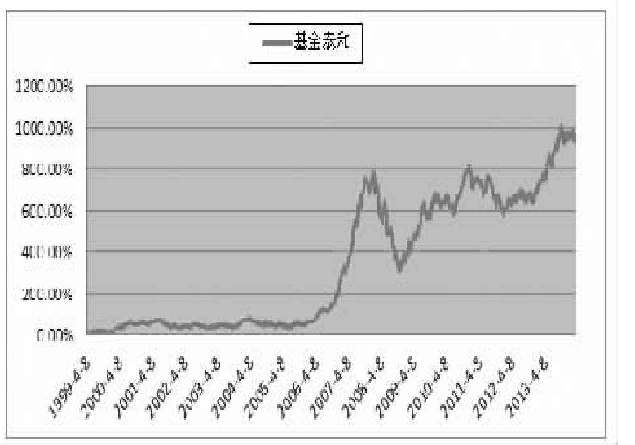

图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(1999年4月8日至2014年3月31日)

注:报告期内,本基金的各项投资比例符合基金合同(七、(四)投资组合)的有关约定:(1)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%; (2)本基金持有一家上市公司的股票,不超过基金资产净值10%;本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(3)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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		
张弢	本基金基金经理、嘉实研究精选股票基金经理	2013年6月19日	-	11年	曾任兴安证券有限责任公司行业分析师、投资经理。2005年9月加盟嘉实基金管理有限公司任行业分析师,曾任社保组合基金经理,经济学硕士,CFA,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离任日期是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》、《泰和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

1季度宏观经济数据继续疲软,实体经济流动性持续较为紧张,部分大宗商品价格波动较大。政策基调日益清晰,市场化的调结构成为政府的取向,部分政策在区域和行业小试牛刀,但由于总量性政策匮乏,短期经济的下滑迹象难以扭转。违约事件开始出现,短期拉动资金价格,但长期有利于整体社会资金成本的降低。伴随着经济的下滑,开始出现稳增长的迹象和声音,市场开始憧憬政府在铁路、环保等基建和结构调整方面有所动作。

与13年的两极分化有所不同的是除了以医疗建设、智慧城市等为代表的TMT继续有抢眼的表现,传统板块如地产等在刺激政策的憧憬下也有了阶段性行情。另一方面,受累于较低的肉价、疫情影响,整体农业板块表现较差。

4季度由于错过了市场表现最为抢眼的医疗建设、智慧城市,同时重仓市场表现较弱的农业,因此,组合整体表现一般,处于中间左右的水平。

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1.0428元,本报告期基金份额净值增长率为-4.23%。

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14年2季度,资金成本可能继续维持在较高的水平,经济复苏的迹象依然极不清晰,政策的着力点判断依然在改革和转型方面,传统投资链条的机会不大。

由于市场上已经有了政府稳经济的声音,因此,2季度的股票市场的机会可能较为多元,除了代表未来方向的新经济依然会有所表现外,传统投资链条的机会也将迎来阶段性行情。

基于对经济复苏力度的判断,本基金预计大盘整体机会不大,基金将以股票中等仓位作为资产配置的选择方向。板块上,以大消费作为基金主力配置品种。同时,基金将重点关注新能源汽车、农业、移动互联网的投资机会。

§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	1,610,609,441.80	76.97
	其中:股票	1,610,609,441.80	76.97
2	固定收益投资	441,491,936.52	21.10
	其中:债券	441,491,936.52	21.10
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	18,628,767.48	0.89
7	其他资产	21,786,036.33	1.04
	合计	2,092,516,182.13	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	154,613,346.86	7.41
B	采矿业	-	-
C	制造业	962,560,501.48	46.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,832,280.02	0.71
F	批发和零售业	175,658,209.56	8.42
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	274,223,582.68	13.15
J	金融业	27,681,054.00	1.33
K	房地产业	1,040,467.20	0.05
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	1,610,609,441.80	77.22

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	600315	上海家化	6,105,823	205,827,293.33	9.87
2	300017	网宿科技	1,611,221	169,307,102.68	8.12
3	600079	人福医药	4,695,259	128,931,812.14	6.18
4	000998	隆平高科	3,781,749	86,602,052.10	4.15
5	000333	美的集团	1,907,434	85,987,124.72	4.12
6	600050	中国联通	27,374,498	83,765,963.88	4.02
7	600887	伊利股份	2,190,592	78,488,911.36	3.76
8	300037	新宙邦	2,298,785	77,354,115.25	3.71
9	601933	永辉超市	5,930,321	73,061,554.72	3.50
10	002299	圣农发展	6,618,464	57,845,375.36	2.77

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	50,264,000.00	2.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	389,746,000.00	18.69
	其中:政策性金融债	389,746,000.00	18.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,481,936.52	0.07
8	其他	-	-
	合计	441,491,936.52	21.17

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130218	13国开18	1,300,000	130,000,000.00	6.23
2	130236	13国开36	800,000	79,912,000.00	3.83
3	130322	13进出22	500,000	50,000,000.00	2.40
4	130314	13进出14	500,000	49,940,000.00	2.39
5	130022	13附息国债22	400,000	40,264,000.00	1.93

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查, 或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1)上海家化联合股份有限公司发布了《关于收到中国证监会<调查通知书>的公告》因公司涉嫌违反《中华人民共和国证券法》及相关法规,中国证监会决定对公司立案稽查。本基金投资于“上海家化(600315)”的决策程序说明:基于上海家化基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于“上海家化”股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体无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中,其他九名证券发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	654,328.34
2	应收证券清算款	8,102,807.14
3	应收股利	-
4	应收利息	11,569,149.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,459,750.86
8	其他	-
	合计	21,786,036.33

5.11.4 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	110007	博汇转债	948,453.00	0.05
2	128003	华天转债	533,483.52	0.03

5.11.5 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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,858,600.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,858,600.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.79

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金的基金份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会批准泰和证券投资基金设立的文件;
(2)《泰和证券投资基金基金合同》;
(3)《泰和证券投资基金招募说明书》;
(4)《泰和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) 报告期内泰和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
2014年4月22日

嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014年4月22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2014年4月18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2014年1月1日起至2014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)
基金主代码	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	14,670,960,134.53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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	199,015,324.34
2.本期利润	-127,078,020.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0085
4.期末基金资产净值	9,545,912,523.47
5.期末基金份额净值	0.651

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	-1.21%	1.18%	-5.82%	1.12%	4.61%	0.06%

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

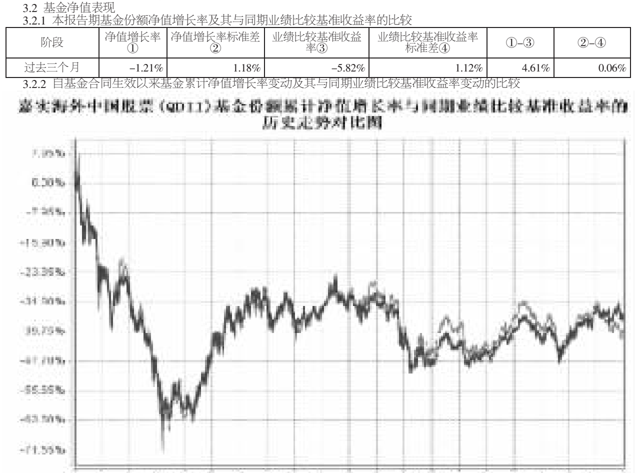

图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年10月12日至2014年3月31日)

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	-	12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。
刘竞	本基金基金经理	2013年12月21日	-	5年	纽约大学(NYU)硕士研究生学历,美国注册金融分析师(CFA),香港金融分析师协会(HKSFA)会员。曾任职南方基金管理有限公司,任港股行业研究员、高级研究员;2011年5月在波士顿威灵顿公司受训;2011年10月加入嘉实基金管理有限公司研究部,担任港股消费及医药行业高级研究员。

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 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

报告期内, 经济开局乏力, 国家统计局公布的1-2月宏观数据, 其中工业增加值同比增长8.6%, 消费品零售同比增长11.8%,固定资产投资同比增长17.9%,均低于市场预期。工业生产增速放缓,经济增长面临下行压力。以采掘业和水、电力、热力的生产为代表的上游行业放缓幅度较大。中游制造业中,钢铁和化工放缓明显。下游的汽车和电子放缓的幅度也较大。工业增长的放缓与出口、消费和固定资产投资增速的放缓相一致,显示终端需求放缓对生产的抑制。在终端需求不景气、工业品出厂价格环比下跌的情况下,我们认为企业不太可能主动增加库存,反而存在进一步去库存的压力,短期经济增长面临下行压力。反腐仍然对三公消费增长在抑制作用。1-2月消费品零售同比增速较去年12月下降了1.8个百分点。除了餐饮和中西药品,主要消费品增速均显著下降,降幅较大的包括石油制品、办公文化用品、金银珠宝、通讯器材以及烟酒等。1-2月基础设施投资增速比去年十二月反弹,但1-2月整体固定资产投资增长仍然疲弱。房地产和制造业投资增速则明显放缓,拖累了总体投资增速。1-2月,房地产销售金额和销售面积同比增速均较12月大幅下跌,且双双负增长,这与去年年初较高的基数有关。同时银行收紧房贷也导致销售和到位资金量的紧张。整体投资的放缓,抑制了重工业的增长,是采掘、钢铁、电力等工业增速放缓的主要原因。今年1-2月工业生产、固定资产投资、消费零售、房地产销售以及货币信贷的同比增速相对于去年四季度均有所放缓,因此,一季度GDP同比增速在去年四季度7.7%的水平上进一步下降的可能性大,这也意味着当前GDP增长的季调后环比增速比去年一季度要低。经济增速逼近政府增长目标,增加了政策放松的空间。虽然政府目标是全年增速,但是从去年基数前低后高来看,在没有财政政策和货币政策的调整干预,经济沿当前走势发展,今年GDP增速有可能将低于政府目标。从稳增长角度,宏观政策放松的空间扩大。然而,今年的增长目标刚性较以往有所减弱,如果增长没有大幅低于目标,政府的干预力度将很有限。短期内政府可能需要进一步观察经济走势来掌握放松的节奏和力度。

第一季度房地产风险和信贷违约风险逐渐暴露,利率短期回落但汇率波动性加大增大了人民币资产的价格风险。短期来看,固定资产投资面临持续下行可能,风险事件或时有发生。房地产销售增速继续下行的风险,带动房地产建设活动显著放缓。三四线城市的库存水平较高.对于一线城市的刚需来说,2013年大幅上涨的房价、按揭折扣的减少、保障性住房的大量建成,也使得商品房的刚需弱化。地方政府收入下降,地方投资下滑的风险。1-2月份,40个大中城市中的成交土地规划建筑面积同比下降20%,其中三线城市同比下降28%。相关信托产品违约情况我们预计会增多,叠加人民币汇率波动加大,人民币资产价格的风险增加。汇率方向的突然转变可能会造成企业汇兑损失风险。 2012年上半年汇率的小幅贬值就曾造成多家钢铁企业的大幅汇兑损失,而今年人民币贬值幅度已经超过2012年上半年,对于企业汇兑损失的影响预计将较大。大宗商品价格大跌、汇兑损失,可能会加重三季度信贷违约情况。

美国联邦储备银行新主席耶伦时代的首次FOMC会议决定符合预期。恶劣天气未明显改变美联储对经济前景的预期。耶伦透露,多数委员预计恶劣天气的拖累将在2季度“消失”,并带动增长反弹。一方面,QE减量继续,美联储每月资产购买金额将从650亿美元降至550亿美元。另一方面,美联储删除了关于前瞻指导的数量指标6.5%的失业率指标,改用定性的描述。耶伦在答问时再次确认了QE结束可能在今年秋天。她也重申委员会是否改变QE减量节奏的两个条件。第一,劳动力市场出现显著恶化,并威胁改善的前景。第二,通胀长期持续低于美联储的通胀目标。因此,除非出现超预期的事件,否则QE减量将按照每次会议额外减少100亿美元的速度继续。资产购买完全结束将出现在今年4季度。前瞻指导从定量回归定性描述--委员会将考虑一系列指标,包括劳动力市场形势、通胀和通胀预期,这符合市场的广泛预期。美联储此前曾多次强调QE结束后,现有低利率“相当长”时间。而耶伦记者会答问环节提供了明确的定义“6个月左右”。因此我们认为首次加息时点可能在明年2季度末。

报告期内,基于宏观的经济走势判断和自下而上的公司基本面研究,我们对组合进行了调整。首先基于互联网企业的蓬勃发展,从线上到线下的结合带来经营模式的创新,我们选择地进行了相关互联网垂直服务板块的增持。基于对于治理环境的长期挑战带来的需求增长,我们增加了环保行业公司的配置,尤其是清洁能源的相关公司。随着消费的升级,我们买入了文化相关行业的公司。另外我们也增持了医疗研发外包和创新药品的研发和分销商。由于4G的投资超预期和竞争非常激烈,我们维持通讯运营商行业低配。全球的经济增速仍处于弱复苏阶段。对资源类行业,由于工业的增速下行超预期,能源的需求也随之减弱,我们的依然维持该板块低配置。考虑到互联网金融的冲击带来资金成本的上涨,我们进一步减持了银行板块的配置。随着股价的大幅上涨我们也部分获利了解了一些前期涨幅较大的互联网平台类公司。

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0.651元;本报告期基金份额净值增长率为-1.21%,业绩比较基准收益率为-5.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对于2014的市场走势表示谨慎乐观。我们认为改革从规划到落实,前途光明但道路坎坷,国企改革或成为传统经济转型的契机。从中石化开始,油气和电力行业的打破垄断已经开始。从破除垄断的角度出发,我们认为其他一些国企垄断领域例如电信、铁路、金融等领域的改革也同样值得期待。 这包括给国企高管提供股权激励。在引入民营资本和施行混合所有制会完善企业构架、企业所有制和破除了垄断行业等问题, 带来企业的盈利能力的提升、激发企业的创新和竞争能力。因此股权激励、考核方式等的改革随后应该也会提上日程,然而国企改革我们认为短期内尚难见成效, 经济转型中业绩出现回落的幅度有可能开始加速。 十八届三中全会上提出的全面深化改革措施,有望缓解市场对中国经济长期增长可持续性的忧虑。新型城镇化方案的推出也会带来投资的需求增长。政府同时对于增长的底线也有了明确的表示,我们认为宏观的下行风险将在政府各相关部门的密切关注中,如一旦出现经济的快速下行,货币和财政政策的“定向宽松”将会给经济增长带来活力。我们关注最近出现的积极迹象,国务院常务会议推出了被市场认为“微刺激”的政策,包括加大经济适用房建设力度,针对小微企业的即将实施的税收优惠政策,以及设立铁路发展基金,加快铁路建设。 但信贷政策方面,中国国务院没有发出信号表明它有意放宽货币政策立场,或停止遏制影子银行体系发展。央行在货币政策仍维持稳健取态。 2013年年中基建投资上扬之前,社会融资总量在该年前六个月增长31%。今年1-2月社会融资总量同比下降3%。

行业偏好方面,我们关注增长确定性较高和受益于改革的板块,如环境治理产业、医疗、移动互联网垂直一体化公司、云计算的相关软硬件产业产业、证券、建筑和自主品牌汽车。2014 年2 月中央网络安全和信息化领导小组宣告成立并召开第一次会议并由习近平挂帅,意味着信息网络安全建设开始成为国家级重点;此外,随着移动互联网金融的发展,安全问题成为制约瓶颈,因此我们认为与提高安全级别相关的软硬件存在投资机会。对于银行、能源、保险、水泥和金属煤炭采掘业,我们保持谨慎。我们对政府改革的红利持续释放持正面态度。适当介入可选消费品以及资本品,收益于金融市场改革的券商板块;关注政府改革和深度城镇化的投资主题,超配穿越周期的稳定成长行业,包括消费升级和医疗及相关板块,同时积极挖掘和把握各行业内结构性和阶段性投资机会。我们依然坚持自下而上的选股策略,在医药、移动互联网相关行业、券商、IT服务业、环保版块、清洁能源、建筑、地产板块积极布局。

§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	9,126,224,160.45	94.27
	其中:普通股	7,362,032,126.49	76.05
	优先股	-	-
	存托凭证	1,661,932,406.00	17.17
	房地产信托凭证	102,259,627.96	1.06
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	539,398,463.91	5.57
8	其他资产	15,448,214.14	0.16
	合计	9,681,070,838.50	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	7,306,425,183.33	76.54
美国	1,745,085,959.43	18.28
新加坡	74,713,017.69	0.78
总计	9,126,224,160.45	95.60

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

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	1,254,221,994.15	13.14
必需消费品	368,560,370.33	3.86
能源	246,547,470.05	2.58
金融	1,850,048,725.40	19.38
医疗保健	911,999,252.62	9.55
工业	1,105,180,745.88	11.58
信息技术	2,040,431,617.05	21.37
原材料	380,849,579.65	3.99
其他	14,744,385.60	0.15
公用事业	953,640,019.72	9.99
合计	9,126,224,160.45	95.60

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股票及存托凭证投资明细

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	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	1,868,134	799,282,019.26	8.37
2	China State Construction International Holdings Ltd	中国建筑国际	3311 HK	香港证券交易所	中国香港	36,805,640	383,539,686.22	4.02
3	SouFun Holdings Limited	-	SFUN UN	纽约证券交易所	美国	761,984	320,739,396.86	3.36
4	Great Wall Motor Co. Ltd.	长城汽车	2333 HK	香港证券交易所	中国香港	9,647,420	297,619,482.17	3.12
5	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED	北控水务集团有限公司	371 HK	香港证券交易所	中国香港	65,576,000	282,387,404.12	2.96
6	Vipshop Holdings Ltd.	-	VIPS UN	纽约证券交易所	美国	270,408	248,372,054.58	2.60
7	WuXi PharmaTech Cayman, Inc.	-	WX UN	纽约证券交易所	美国	1,093,348	247,934,596.47	2.60
8	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	4,810,500	245,302,379.71	2.57
9	Huadian Fuxin Energy Corp. Ltd.	华电福新能源有限公司	816 HK	香港证券交易所	中国香港	70,852,000	237,680,225.48	2.49
10	China Medical System Holdings Limited	康哲药业	867 HK	香港证券交易所	中国香港	32,233,000	224,437,702.11	2.35

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序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序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序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	-
3	应收股利	801,562.40
4	应收利息	20,887.26
5	应收申购款	80,583.98
6	其他应收款	14,545,180.50
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	15,448,214.14

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

报告期期初基金份额总额	15,356,237,450.15
报告期期间基金总申购份额	9,950,688.86
减:报告期期间基金总赎回份额	695,228,004.48
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	14,670,960,134.53

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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海外中国股票股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实海外中国股票股票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) 报告期内嘉实海外中国股票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
2014年4月22日