

嘉实稳健开放式证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22日

1.1 重要提示
 基金管理人的董事会及董事对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。
 基金管理人中国工商银行股份有限公司对本基金合同规定,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,保证基金报告中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 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预示其未来表现,投资者有风险,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。
 本基金为嘉实稳健证券投资基金之基金,嘉实稳健证券投资基金由具有不同市场地位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实稳健证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实稳健证券投资基金,每只基金均为契约型开放式,运用一个基金合同和招募说明书,本报告期中财务资料合并统计。
 本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

1.2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳健基金
基金代码	070003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月31日
报告期末基金份额总额	10,530,369,569.72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,以获取资本增值和现金分红为目的,通过资产配置,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	在严格控制风险的前提下进行资产配置,通过本基金资产配置行业优势企业,长期稳定的长期投资,投资组合比例范围为股票40%-75%,债券20%-55%,现金类资产。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金属中低风险证券投资基金,长期资产配置比例和基金估值水平均低于本基金业绩比较基准的波动率。
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

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	117,088,644.03
2.本期基金份额持有人本期利润	-912,418,430.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0853
4.期末基金份额净值	7.875538,980.39
5.期末基金份额净值增长率	6.74%

3.2 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	业绩比较基准收益率	①-②
过去三个月	-10.26%	1.20%	-11.46%
过去六个月	-10.26%	4.12%	-14.38%
过去一年	-10.26%	1.60%	-11.86%
自基金合同生效以来(本基金存续期间)	-10.26%	1.60%	-11.86%

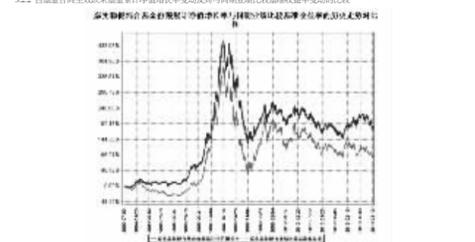


图:嘉实稳健基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图
 (2003年7月31日至2014年3月31日)

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时间	证券从业年限	说明
许少波	本基金基金经理	2013年5月7日	9年	曾任中融创业基金管理有限公司研究员,2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理、基金经理助理、基金经理等职务。

4.2 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明
 报告期内,本基金管理人恪尽职守,《证券投资基金法》及其各项配套法规,《嘉实稳健证券投资基金基金合同》及基金托管人中国工商银行股份有限公司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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金管理人没有违法违规行为,基金合同和招募说明书约定的各项投资运作指标均得到严格执行。

4.3 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,各投资组合按照投资管理制和风险控制,在授权范围内,通过交易系统进行公平交易,通过交易数据回顾分析,未发现异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩比较基准
 报告期内,本基金管理人恪尽职守,《证券投资基金法》及其各项配套法规,《嘉实稳健证券投资基金基金合同》及基金托管人中国工商银行股份有限公司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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金管理人没有违法违规行为,基金合同和招募说明书约定的各项投资运作指标均得到严格执行。

4.5 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,各投资组合按照投资管理制和风险控制,在授权范围内,通过交易系统进行公平交易,通过交易数据回顾分析,未发现异常交易行为。
4.6 报告期内基金的投资策略和业绩比较基准
 报告期内,本基金管理人恪尽职守,《证券投资基金法》及其各项配套法规,《嘉实稳健证券投资基金基金合同》及基金托管人中国工商银行股份有限公司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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金管理人没有违法违规行为,基金合同和招募说明书约定的各项投资运作指标均得到严格执行。

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	5,743,571,674.72	72.38
2	其中:股票	5,743,571,674.72	72.38
3	固定收益投资	1,936,274,847.30	24.40
4	其中:债券	1,936,274,847.30	24.40
5	资产支持证券	-	-
6	基金投资	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	7,584,901,045.72	100.00

5.2 基金产品概况

基金简称	嘉实阿尔法股票
基金代码	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	636,780,575.64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	以宏观政策、政策、资金面和行业景气度为考量进行组合分析,根据市场情况选择具有中长期增长潜力的行业进行配置,重点配置具有核心竞争力以及强大的数据系统,同时配以“定性投资+量化”资产配置策略,力争实现“自上而下”的资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数*75%+上证综指*25%
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险和预期收益均高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	23,215,044.93
2.本期基金份额持有人本期利润	-36,199,723.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0553
4.期末基金份额净值	519.441639,211
5.期末基金份额净值增长率	0.81%

3.2 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	业绩比较基准收益率	①-②
过去三个月	-6.45%	1.36%	-7.81%
过去六个月	-6.45%	5.73%	-12.18%
过去一年	-6.45%	0.89%	-7.34%
自基金合同生效以来(本基金存续期间)	-6.45%	0.89%	-7.34%



图:嘉实量化阿尔法股票基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图
 (2009年3月20日至2014年3月31日)

注:根据本基金合同规定,本基金自合同生效日起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十四条(二)规定的比例限制。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	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	5,188,659,807.77	65.78	
D	E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
F	建筑业	-	-	
G	批发和零售业	668,800.00	0.01	
H	交通运输、仓储和邮政业	-	-	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	145,000,046.00	1.84	
J	金融业	-	-	
K	房地产业	378,099,939.84	4.79	
L	租赁和商务服务业	-	-	
M	科学研究和技术服务业	31,137,098.11	0.39	
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	5,743,571,674.72	72.82	

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	000651	格力电器	26,538,693	743,083,404.00	9.42
2	600833	铜业股份	21,763,760	706,669,297.30	8.96
3	600138	顺鑫农业	7,734,767	649,728,028.00	8.24
4	600309	万邦医药	36,456,777	636,590,494.79	8.07
5	002241	歌尔声学	24,550,007	628,480,179.20	7.97
6	600340	华星光电	13,581,176	378,099,939.84	4.79
7	000060	中金岭南	58,417,808	336,486,474.00	4.27
8	600846	华谊集团	7,708,757	265,475,028.93	3.37
9	002236	大乐药业	9,136,003	261,198,325.77	3.31
10	002415	奥康医疗	9,401,965	164,064,289.25	2.08

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债券投资明细

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	国债03	974,200,000.00	12.35	
2	央行票据	697,203,000.00	8.84	
3	中期票据	697,203,000.00	8.84	
4	企业债券	56,716,034.90	0.72	
5	公司债	-	-	-
6	可转债	207,755,822.46	2.63	
8	其他	-	-	-
合计		1,936,274,847.30	24.55	

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资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120044	12国债04	3,000,000	282,660,000.00	3.58
2	120049	12国债09	3,000,000	278,160,000.00	3.53
3	110024	11国债24	2,800,000	265,300,000.00	3.38
4	110025	11国债25	2,800,000	240,160,000.00	3.04
5	110020	11国债20	2,311,480	207,755,822.46	2.63

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权证投资明细
 报告期末,本基金未持有权证。
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股指期货投资明细
 报告期末,本基金未持有股指期货。
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五名国债期货投资明细
 报告期末,本基金未持有国债期货。
5.10 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。
5.11 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。

5.12 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。
5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,304,130.91
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	28,229,537.34
4	应收股利	-
5	其他应收款	191,990.01
6	待摊费用	-
7	预付款项	-
8	其他	-
合计		29,755,658.26

6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	10,530,369,569.72
报告期基金份额总额	9,560,811,211.41
报告期内基金份额总额增加额	401,623,679.67
报告期内基金份额总额减少额	-
报告期末基金份额总额	10,530,369,569.72

6.1 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.2 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.3 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.4 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.5 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.6 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.7 基金管理人
 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:2014年4月22日

6.8 基金管理人
 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:2014年4月22日

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22日

1.1 重要提示
 基金管理人的董事会及董事对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。
 基金管理人中国工商银行股份有限公司对本基金合同规定,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,保证基金报告中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 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预示其未来表现,投资者有风险,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。
 本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

1.2 基金产品概况

基金简称	嘉实回报基金
基金代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月31日
报告期末基金份额总额	1,466,725,649.00份
投资目标	力争每年获得超越业绩比较基准的绝对回报
投资策略	自上而下,从大类资产中优选配置策略,大类资产配置,依据自主研发的资产配置策略,在遵守法律法规的前提下,合理配置各类资产,追求基金资产的长期稳定增值,在严格控制风险的前提下,通过资产配置,追求基金资产的长期稳定增值,在严格控制风险的前提下,通过资产配置,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	同期人民币一年定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属混合型基金,其预期风险和预期收益高于股票基金、低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	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,849,095.48
2.本期基金份额持有人本期利润	-79,848,603.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0522
4.期末基金份额净值	1.238348,794.50
5.期末基金份额净值增长率	0.844

3.2 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	业绩比较基准收益率	①-②
过去三个月	-5.91%	0.69%	-6.60%
过去六个月	-5.91%	0.76%	-6.67%
过去一年	-5.91%	0.07%	-6.98%
自基金合同生效以来(本基金存续期间)	-5.91%	0.69%	-6.60%

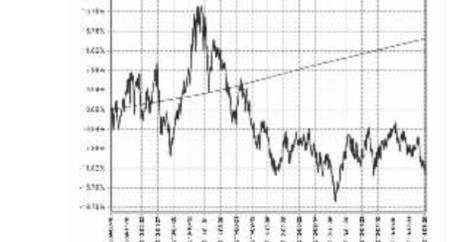


图:嘉实回报基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图
 (2009年7月31日至2014年3月31日)

4.1 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.2 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.3 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.4 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.5 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.6 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.7 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.8 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.9 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.10 基金管理人
 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:2014年4月22日

4.11 基金管理人
 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:2014年4月22日

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
A	农、林、牧、渔业	29,938,137.76	2.42	
B	采矿业	-	-	
C	制造业	414,204,802.23	33.48	
D	E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
F	建筑业	-	-	
G	批发和零售业	67,118,742.82	5.42	
H	交通运输、仓储和邮政业	-	-	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,419,299.73	0.36	
J	金融业	-	-	
K	房地产业	-	-	
L	租赁和商务服务业	18,475,287.60	1.49	
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		534,156,228.11	43.13	

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	602409	伊力特	1,396,216	32,302,251.36	4.25
2	600887	伊泰股份	985,920	32,302,251.36	4.25
3	600299	招商局	2,310,988	23,810,474.62	3.24
4	600298	招商局	1,086,298	20,958,317.76	2.82
5	603276	华光	2,202,276	20,958,317.76	2.82
6	600333	美的集团	632,680	21,653,608.00	2.93
7	600028	中国石化	628,750	27,665,000.00	3.20
8	600970	中科三环	2,039,680	26,266,295.45	3.15
9	600994	招商局	606,765	24,847,028.75	3.01
10	600335	美的集团	611,112	23,827,258.88	3.24

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五名债券投资明细