嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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7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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16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4月1日起至2014年6月30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	62,101,577,468.00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	53,657,264,680.00份	8,444,312,788.00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4月1日 - 2014年6月30日)	
	嘉实宝A	嘉实宝B
1. 本期已实现收益	12,270,809.83	3,887,126.94
2.本期利润	12,270,809.83	3,887,126.94
3.期末基金资产净值	536,572,646.80	84,443,127.88

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	1.1952%	0.0284%	0.0871%	0.0000%	1.1081%	0.0284%

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	1.3461%	0.0286%	0.0871%	0.0000%	1.2590%	0.0286%

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

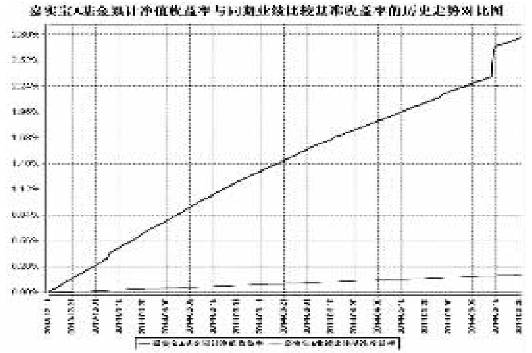

图1:嘉实宝A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2014年6月30日)

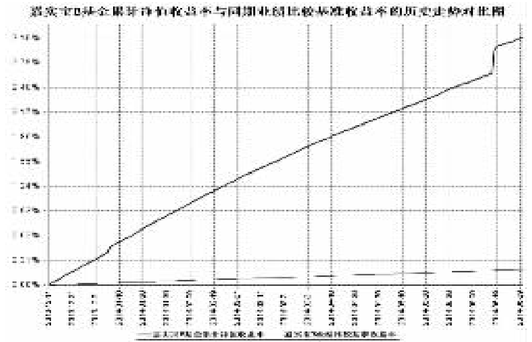

图2:嘉实宝B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2014年6月30日)

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,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)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		
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、嘉实3个月理财债券基金经理,公司现金管理部负责人	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负责人。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,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,整体经济内生动力疲弱,依靠微刺激拉动的需求难以带动经济的全面复苏和经济增速的明显上升,中国经济在二季度维持弱企稳与弱复苏。6月中采和汇丰PMI的情况都显示价格指数未有改善,侧面上显示微刺激对经济的拉动很有限,而且这一轮的刺激基本上是结构性刺激和定向宽松,对于房地产下滑的托底效果非常有限,由于整体经济对于房地产的依赖程度很高,整体经济在持续的微刺激政策的作用下,也只能做到托而不举。简而言之,经济在短期内也只能维持比较弱的企稳,即使复苏也是弱复苏,改善幅度也会非常有限。

本基金由于交易所特殊性,保证流动性,故保留较多活期存款。

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1.1952%,嘉实宝B的基金份额净值收益率为1.3461%,同期业绩比较基准收益率为0.0871%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年二季度全球政治继续动荡,乌克兰事件继续发酵,伊拉克烽火连天,日本解禁集体自卫权,实质更改67年和平宪法,原油价格大幅上涨。美国经济复苏中有隐忧,欧洲实行负利率,日本增速放缓,中国经济在二季度维持弱企稳与弱复苏,三季度有望延续这一趋势。人民币汇率开始波动,外部流动性长期而言不乐观,短期市场流动性变数较多。二季度低评级债券风声鹤唳,信用风险温水煮青蛙。

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	160,173,964.51	25.76
	其中:债券	160,173,964.51	25.76
	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	438,197,145.71	70.47
4	其他资产	23,475,035.13	3.78
	合计	621,846,145.35	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	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	68
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

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	73.55	-
	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	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	25.79	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.34	-

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,173,964.51	25.79
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	160,173,964.51	25.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	011409002	14国电集SCP002	300,000	30,058,927.30	4.84
2	011417005	14华电SCP005	300,000	29,963,004.07	4.82
3	041461030	14萧国资CP001	200,000	20,048,315.48	3.23
4	011494001	14凤传媒SCP001	200,000	20,038,508.67	3.23
5	011411005	14大唐集SCP005	200,000	20,035,592.16	3.23
6	041469018	14电科院CP002	200,000	20,021,529.76	3.22
7	041472008	14洋河CP002	200,000	20,008,087.07	3.22

注:报告期末,本基金仅持有上述7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	0.2071%
报告期内偏离度的最低值	-0.0073%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0789%

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	14,643,296.34
2	应收证券清算款	3,921,721.87
3	应收利息	4,910,016.92
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	23,475,035.13

§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	97,854,466,091.00	45,151,318,674.00
报告期期间基金总申购份额	696,378,809,619.00	32,334,251,596.00
减:报告期期间基金总赎回份额	740,576,011,030.00	69,041,257,482.00
报告期期末基金份额总额	53,657,264,680.00	8,444,312,788.00

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7月19日

嘉实策略增长混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7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2014年7月16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4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实策略混合
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月12日
报告期末基金份额总额	5,241,596,299.85份
投资目标	通过有效的策略组合,为基金持有人创造较高的中长期资产增值
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取"自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-12,703,463.95
2.本期利润	119,588,598.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0225
4.期末基金资产净值	5,837,223,460.40
5.期末基金份额净值	1.114

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	2.20%	1.15%	0.96%	0.66%	1.24%	0.49%

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

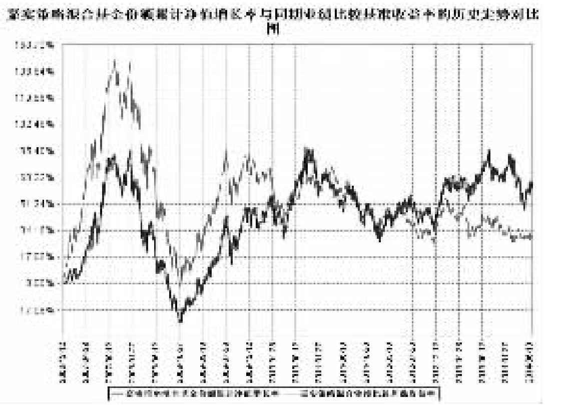

图:嘉实策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年12月12日至2014年6月30日)

注:按相关法规规定,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、投资范围和六、(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		
丁杰人	本基金基金经理	2014年3月28日	-	8年	曾任光大证券研究所行业研究员,银河基金管理有限公司研究员、基金经理,2013年11月加入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。
刘美玲	本基金基金经理	2013年12月21日	-	9年	2004年6月加入嘉实基金,先后在研究部、投资部工作,并担任过研究部能源组组长、投资经理职务。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》及其各项配套法规、《嘉实策略增长混合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,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计3次,均为旗下ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

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

报告期内前期延续了一季度末低估值行业企稳反弹、高估值成长股估值回归的进程,季度中后期随着货币政策的转向、稳增长措施的逐步推出落实,在创业板带动下市场展开反弹行情,新兴成长为代表的个股表现出色。宏观经济方面5月以来,宏观数据显示经济短期企稳且略有反弹。消费、投资、出口均有小幅改善,但库存水平偏高、房地产降幅的扩大对未来经济进一步反弹的力度有一定压制。

报告期本基金的操作一方面在季度后期反弹中仓位略有下降,另一方面继续超配医药、TMT、新能源等确定性成长的品种,低配金融、地产、建筑建材。二季度TMT、新能源等部分品种给组合贡献正收益,整体一季度表现略好于行业平均水平。

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1.114元;本报告期基金份额净值增长率为2.20%,业绩比较基准收益率为0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年整体而言市场机会有限,即将面临经济增长平淡、通胀上行、资金价格居高不下、流动性偏紧、股票供给量加大等不利局面。经济增速仍然处于缓慢回落过程中,通胀无压力,宏观经济政策有托底的可能。二季度经济企稳基础上,三季度仍面临实体经济对货币需求季节性上升,利率有上行压力,整体企业利润还是处于下行通道中。我们密切关注地产销量下滑幅度和地产固定资产投资下行幅度。但三季度我们对市场谨慎乐观,货币政策转向,资金面趋于宽松,结构性行情依然存在,坚持以估值合理的优质成长股作为核心配置,阶段性把握动态估值偏低、收益确定性较大的品种,回避系统性风险较大的行业。行业方面我们倾向于以医药、快消费品作为稳定的核心配置,搭配新能源汽车、互联网、信息服务等新兴产业作为增加收益的行业配置,阶段性增持优质低估值行业个股。

§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	4,404,034,390.80	75.20
	其中:股票	4,404,034,390.80	75.20
2	固定收益投资	371,608,086.79	6.35
	其中:债券	371,608,086.79	6.35
	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	228,600,000.00	3.90
	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	592,562,426.44	10.12
7	其他资产	259,672,383.72	4.43
	合计	5,856,477,287.75	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	140,764,843.56	2.41
B	采矿业	254,448,014.64	4.36
C	制造业	2,597,560,482.20	44.50
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	354,588,923.47	6.07
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	998,534,850.58	17.11
J	金融业	58,132,130.35	1.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,304.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,842.00	0.00
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	4,404,034,390.80	75.45

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	300005	探路者	16,566,663	255,789,276.72	4.38
2	300287	飞利信	8,570,448	238,087,045.44	4.08
3	300164	通源石油	12,664,885	206,437,625.50	3.54
4	600594	益佰制药	4,852,709	199,591,921.17	3.42
5	000028	国药一致	4,451,985	177,856,800.75	3.05
6	600869	远东电缆	19,740,391	160,884,186.65	2.76
7	000998	隆平高科	5,122,447	140,764,843.56	2.41
8	300295	三六五网	1,442,930	139,690,053.30	2.39
9	002152	广电运通	8,048,582	137,147,837.28	2.35
10	300073	当升科技	7,199,928	135,358,646.40	2.32

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	100,010,000.00	1.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	260,015,000.00	4.45
	其中:政策性金融债	260,015,000.00	4.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,583,086.79	0.20
8	其他	-	-
	合计	371,608,086.79	6.37

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	110247	11国开47	1,000,000	100,010,000.00	1.71
1	130014	13附息国债14	1,000,000	100,010,000.00	1.71
2	130418	13农发18	500,000	50,015,000.00	0.86
3	130236	13国开36	500,000	50,010,000.00	0.86
4	110418	11农发18	400,000	39,904,000.00	0.68

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)西安通源石油科技股份有限公司发布了《关于收到陕西证监局立案调查通知的公告》,因公司涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会陕西证监局决定对公司立案稽查。本基金投资于"通源石油(300164)"的决策程序说明:基于通源石油基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"通源石油"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	2,641,068.67
2	应收证券清算款	244,675,168.84
3	应收股利	-
4	应收利息	12,143,900.74
5	应收申购款	212,245.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	259,672,383.72

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	110023	民生转债	7,410,080.00	0.13
2	113005	平安转债	2,449,382.60	0.04
3	128003	华天转债	1,544,047.59	0.03
4	110022	同仁转债	179,576.60	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300295	三六五网	139,690,053.30	2.39	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,399,241,287.63
报告期期间基金总申购份额	28,660,310.68
减:报告期期间基金总赎回份额	186,305,298.46
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,241,596,299.85

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 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《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》;
(2)《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实策略增长混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实策略增长混合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) 报告期内嘉实策略增长混合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7月19日

嘉实成长收益证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16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4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实成长收益混合
基金主代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月5日
报告期末基金份额总额	7,509,757,162.62份
投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。
投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标;同时通过实施"行业优选、积极轮换"的策略,实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的贝塔值不超过0.75。在此前提下,本基金通过合理配置在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的65%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的55%。
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

§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4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	31,369,979.98
2.本期利润	218,644,799.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	4,895,844,054.81
5.期末基金份额净值	0.6519

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	4.67%	0.75%	0.75%	0.77%	3.92%	-0.02%

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

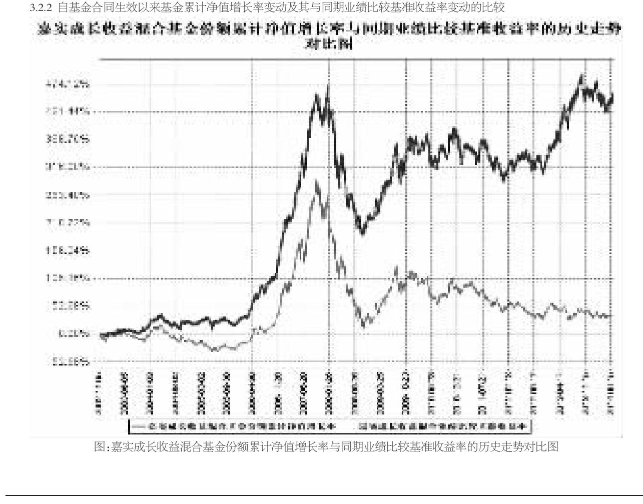

图:嘉实成长收益混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2002年11月5日至2014年6月30日)

注:按基金合同规定,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十八条((二)投资范围和(六)投资组合比例限制)的约定:(1)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)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,不得超过该证券的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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		
邵秋涛	本基金基金经理,嘉实领先成长股票基金经理	2013年6月7日	-	16年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司高级研究员、投资经理,金融硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。

注:(1)任职日期、离职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》及其各项配套法规、《嘉实成长收益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,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计3次,均为旗下ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

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

在一系列微刺激政策的作用下,2014年2季度宏观经济逐步转暖,汇丰中国制造业PMI在6月份回升到50以上,官方PMI也达到半年的高点51。物价稳定,CPI稳定在2%左右;PPI跌幅收窄到1%。但是工业增加值增速依然低于9%,固定投资增速明显比过去下了一个台阶,尤其是房地产投资增速的快速下跌,实体经济的内生活力尚未充分激活。总体来看,中国经济仍处于一个依赖政府刺激的弱稳定状态。

资本市场方面,新股IPO正式重启,由于政策调整到位,对市场短期冲击不大。在存量资金继续博弈的大背景下,2季度A股市场继续震荡,比较沉闷。上证指数窄幅震荡,季初和季末几乎没有变动。创业板指数大幅震荡,先抑后扬,略涨5%。市场在经历了3月到5月的快速下跌后,5月以来重启炒作模式,继续追逐小盘股、概念股。

本组合在2季度继续坚守质地扎实、成长确定、估值合理的消费和稳定成长板块,虽然没有享受到概念股炒作的红利,但是我们相信严格的投资纪律和持续的风险控制,是确保组合长期稳定收益的基石。

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0.6519元,本报告期基金份额净值增长率为4.67%,业绩比较基准收益率为0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球经济普遍复苏、欧美股市屡创新高的背景下,中国经济和股市的沉默愈发令人反思。

经济层面上,西方国家由于建立了完善的社会保障和金融风险控制体系,能够承受暂时的高失业率和资产价格暴跌,所以敢于让市场在短时间内完成调整,这样反而可以快速出清,进入新一轮的经济景气。但是中国国情决定了很难实施这种快速模式,只能采取大病缓治的平稳软着陆模式,所以会长期处于一个沉闷格局。

市场层面上,市场资金集中追逐新经济、高科技等热点领域,虽然长期趋势正确,但是短期估值和业绩的匹配风险也不可忽视。而且从历史数据来看,任何一个新经济的起跑线上都会有无数个信心满满的参赛者,但是能坚持跑下去的寥寥无几,能够跑到终点的更是凤毛麟角。当情绪平静下来,我们才能找到真正的长跑选手,而不是每一年都换一个起跑线的变险高手。

我们坚信,虽然中国经济总量的闷局短期内无法改变,但是结构性的变迁是大势所趋、而且已经如火如荼。消费占比的提高、服务占比的提高、科技占比的提高,是决定中国经济能否从粗放、高增长模式,平稳切换到精细、中高速、可持续增长模式的唯一路径。

感谢持有人对我们的信任,尤其是在没有参与概念股行情而暂时表现平淡的时候,这种信任尤其珍贵。

我们坚信,定下方向,抛开概念迷雾,仔细选择在这些领域里面有实力的长跑选手,耐心持有,是可以从沉闷总量中获取长期超额收益的较好策略,力争给持有人带来长期回报。

§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	3,271,875,102.91	63.03
	其中:股票	3,271,875,102.91	63.03
2	固定收益投资	993,655,231.20	19.14
	其中:债券	993,655,231.20	19.14
	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	287,000,000.00	5.53
	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	605,636,467.48	11.67
7	其他资产	32,828,010.25	0.63
	合计	5,190,994,811.84	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	68,700,000.00	1.40
B	采矿业	22,023,207.10	0.45
C	制造业	1,405,394,101.52	28.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,017,537.52	0.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	195,259,749.35	3.99
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	533,829,012.03	10.90
J	金融业	400,762,697.46	8.19
K	房地产业	49,609,553.42	1.01
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	386,871,687.36	7.90
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	200,407,557.15	4.09
S	综合	-	-
	合计	3,271,875,102.91	66.83

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	300144	宋城演艺	14,554,992	386,871,687.36	7.90
2	002439	启明星辰	15,571,037	333,064,481.43	6.80
3	600887	伊利股份	9,017,461	298,658,308.32	6.10
4	300133	华策影视	6,272,537	200,407,557.15	4.09
5	002023	海特高新	9,000,000	171,900,000.00	3.51
6	300168	万达信息	8,400,000	154,140,000.00	3.15
7	000001	平安银行	15,126,454	149,903,159.14	3.06
8	000963	华东医药	2,696,201	145,594,854.00	2.97
9	600315	上海家化	2,800,000	102,620,000.00	2.10
10	300004	南风股份	2,501,483	92,304,722.70	1.89

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	90,225,000.00	1.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	900,529,000.00	18.39
	其中:政策性金融债	900,529,000.00	18.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,901,231.20	0.06
8	其他	-	-
	合计	993,655,231.20	20.30

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	130418	13农发18	2,600,000	260,078,000.00	5.31
2	130236	13国开36	1,800,000	180,036,000.00	3.68
3	130414	13农发14	1,200,000	120,000,000.00	2.45
4	130243	13国开43	1,000,000	100,110,000.00	2.04
5	130022	13附息国债22	900,000	90,225,000.00	1.84

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	983,486.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,272,439.70
5	应收申购款	572,084.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	32,828,010.25

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	113005	平安转债	2,901,231.20	0.06

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,963,634,262.19
报告期期间基金总申购份额	164,414,382.98
减:报告期期间基金总赎回份额	618,291,482.55
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,509,757,162.62

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 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成长收益证券投资基金设立的文件;
(2)《嘉实成长收益证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实成长收益证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实成长收益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)报告期内嘉实成长收益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7月19日