嘉实策略增长混合型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

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
送出日期:2014年8月25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。

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

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实策略增长混合型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	5,241,596,299.85份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	赵会军
	联系电话	(010)65215588	(010)66105799
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95588
传真		(010)65182266	(010)66105798

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(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-129,903,009.95
本期利润	-141,942,820.39
加权平均基金份额本期利润	-0.0263
本期加权平均净值利润率	-2.35%
本期基金份额净值增长率	-2.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	595,627,160.55
期末可供分配基金份额利润	0.1136
期末基金资产净值	5,837,223,460.40
期末基金份额净值	1.114
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	66.34%

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	4.11%	1.02%	0.40%	0.59%	3.71%	0.43%
过去三个月	2.20%	1.15%	0.96%	0.66%	1.24%	0.49%
过去六个月	-2.30%	1.29%	-4.82%	0.78%	2.52%	0.51%
过去一年	5.80%	1.18%	-0.21%	0.88%	6.01%	0.30%
过去三年	7.47%	1.16%	-19.67%	0.97%	27.14%	0.19%
自基金合同生效起至今	66.34%	1.50%	30.73%	1.43%	35.61%	0.07%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数×75%+上证国债指数×25%。

采用该业绩比较基准主要基于:①沪深300指数和上证国债指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性;②作为混合型基金,选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

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)=75%×(沪深300指数 (t)/沪深300指数(t-1)-1)+25%×(上证国债指数(t) /上证国债指数(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

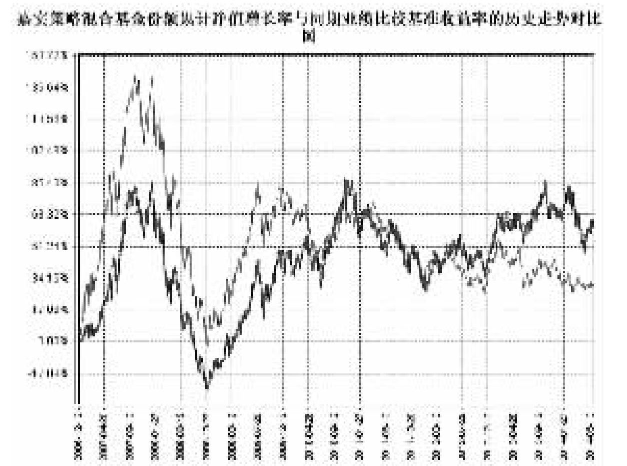

图:嘉实策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年12月12日至2014年6月30日)

注1: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。

注2:2014年3月28日,本基金管理人发布《关于嘉实策略混合基金经理变更的公告》,张弢先生不再担任本基金基金经理;聘请丁杰人先生担任本基金基金经理职务,与现任基金经理刘美玲女士共同管理本基金。

§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2014年6月30日,基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、62只开放式证券投资基金,具体包括嘉实丰和价值封闭、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)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券等证券投资基金。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		
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。
张弢	本基金基金经理、嘉实研究精选股票、嘉实泰和混合基金经理	2012年1月4日	2014年3月28日	11年	曾任兴安证券行业分析师。2005年9月加盟嘉实基金,曾任行业分析师、社保组合基金经理、嘉实增长混合基金经理。经济学硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

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 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,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 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

本报告期前期延续了成长股行业出现剧烈波动,新兴产业行业分化剧烈,其间波动巨大,另一方面低估值行业整体表现不如创业板,沪深300跑输创业板综指。宏观经济方面,上半年以来工业产出逐步回落,整体利率水平持续在高位,但在2季度末货币政策和财政政策出现较大的转变,更有利于利率水平回落和产出的企稳。发电量、房地产销量持续回落,消费数据持续不振,但制造业库存水平偏高、房地产库存开始积累,土地财政收入开始下降,中央财政受到ppi回落出现大幅下滑。

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,略增持低估值优质个股,但整体仍然低配金融、地产、建筑建材。

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-2.30%,业绩比较基准收益率为-4.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。我们密切关注房地产销量下滑幅度和房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,我们仍将倾向于以医药、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,阶段性增持低估值优质蓝筹股。

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、监察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基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)本基金的基金管理人于2014年1月15日发布《嘉实策略增长混合型证券投资基金2013年年度收益分配公告》,收益分配基准日为2013年12月31日,每10份基金份额发放现金红利0.604元,具体参见本报告"6.4.11 利润分配情况"。

(2)根据本报告3.1.1"本期利润"为-141,942,820.39元,以及本基金基金合同(十五(三)收益分配原则)"4、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配",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

本报告期内,本基金托管人在对嘉实策略增长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,嘉实策略增长混合型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实策略增长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,嘉实策略增长混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为324,711,999.83元。

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

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实策略增长混合型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:嘉实策略增长混合型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	554,804,722.31	679,311,936.16
结算备付金		37,757,704.13	33,434,062.62
存出保证金		2,641,068.67	2,464,888.11
交易性金融资产	6.4.7.2	4,775,642,477.59	5,371,166,545.81
其中:股票投资		4,404,034,390.80	4,980,551,093.89
基金投资		-	-
债券投资		371,608,086.79	390,615,451.92
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	228,600,000.00	698,972,999.96
应收证券清算款		244,675,168.84	18,351,021.89
应收利息	6.4.7.5	12,143,900.74	9,153,599.03
应收股利		-	-
应收申购款		212,245.47	455,695.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,856,477,287.75	6,813,310,749.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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		-	-
应付证券清算款		-	283,558,742.14
应付赎回款		7,794,157.62	7,469,004.39
应付管理人报酬		7,026,728.12	8,337,043.78
应付托管费		1,171,121.31	1,389,507.30
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,070,909.57	6,813,338.30
应交税费		219,942.90	219,942.90
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	970,967.83	1,191,772.25
负债合计		19,253,827.35	308,979,351.06
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	5,241,596,299.85	5,414,847,557.24
未分配利润	6.4.7.10	595,627,160.55	1,089,483,840.87
所有者权益合计		5,837,223,460.40	6,504,331,398.11
负债和所有者权益总计		5,856,477,287.75	6,813,310,749.17

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.114元,基金份额总额5,241,596,299.85份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-73,543,225.03	437,064,579.82
1.利息收入		12,238,685.70	11,122,306.24
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,729,701.24	1,834,924.00
债券利息收入		7,414,131.83	6,011,452.29
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,094,852.63	3,275,929.95
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-73,794,595.24	434,928,477.49
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-97,577,218.82	385,870,452.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-31,580.00	52,860.00
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	23,814,203.58	49,005,164.58
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-12,039,810.44	-9,083,582.60
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	52,494.95	97,378.69
减:二、费用		68,399,595.36	76,369,536.70
1.管理人报酬		44,960,854.52	55,027,928.39
2.托管费		7,493,475.72	9,171,321.45
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	15,673,602.47	11,923,218.73
5.利息支出		30,831.83	-
其中:卖出回购金融资产支出		30,831.83	-
6.其他费用	6.4.7.19	240,830.82	247,068.13
三、利润总额		-141,942,820.39	360,695,043.12
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-141,942,820.39	360,695,043.12

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	5,414,847,557.24	1,089,483,840.87	6,504,331,398.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-141,942,820.39	-141,942,820.39
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-173,251,257.39	-27,201,860.10	-200,453,117.49
其中:1.基金申购款	239,906,984.42	28,452,389.49	268,359,373.91
2.基金赎回款	-413,158,241.81	-55,654,249.59	-468,812,491.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-324,711,999.83	-324,711,999.83
五、期末所有者权益(基金净值)	5,241,596,299.85	595,627,160.55	5,837,223,460.40
项目	上年度可比期间 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)	6,746,285,649.22	584,352,252.47	7,330,637,901.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	360,695,043.12	360,695,043.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-744,169,531.92	-115,387,199.43	-859,556,731.35
其中:1.基金申购款	162,030,236.29	21,804,328.33	183,834,564.62
2.基金赎回款	-906,199,768.21	-137,191,527.76	-1,043,391,295.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-174,030,270.66	-174,030,270.66
五、期末所有者权益(基金净值)	6,002,116,117.30	655,629,825.50	6,657,745,942.80

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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(中国工商银行)	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

下述关联方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(2014年1月1日至2014年6月30日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	44,960,854.52	55,027,928.39
其中:支付销售机构的客户维护费	7,266,806.08	8,639,076.91

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1.5%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×1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	7,493,475.72	9,171,321.45

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25% / 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

本期(2014年1月1日至2014年6月30日)及上年度可比期间(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(2014年1月1日至2014年6月30日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年6月30日),基金管理人未运用固有资金投资本产品。

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(2014年06月30日)及上年度末(2013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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中国工商银行	554,804,722.31	1,402,754.08	467,366,249.20	1,676,978.82

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,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(2014年1月1日至2014年6月30日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013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(2014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

6.4.5.1.1 受限证券类别:股票

金额单位:人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600079	人福医药	2013年9月5日	2014年9月5日	非公开发行流通受限	29.00	29.68	470,000	13,630,000.00	13,949,600.00	-

6.4.5.1.2 受限证券类别:债券

本期末(2014年6月30日),本基金未持有流通受限的债券。

6.4.5.1.3 受限证券类别:其他

本期末(2014年6月30日),本基金未持有流通受限的其他证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300295	三六五网	2014年4月11日	重大事项停牌	96.81	2014年7月8日	105.00	1,442,930	143,293,548.22	139,690,053.30	-
300323	华灿光电	2014年4月28日	重大事项停牌	18.68	2014年7月28日	11.21	5,284,275	80,536,132.29	98,710,257.00	-
002551	尚荣医疗	2014年6月12日	重大事项停牌	34.01	未知	未知	2,787,945	93,934,756.87	94,818,009.45	-
600135	乐凯胶片	2014年6月30日	重大事项停牌	8.87	2014年7月14日	9.76	9,510,454	95,289,407.19	84,357,726.98	-
300369	绿盟科技	2014年6月26日	重大事项停牌	61.27	未知	未知	1,094,285	59,698,640.01	67,046,841.95	-
300088	长信科技	2014年3月13日	重大事项停牌	19.49	2014年7月1日	18.00	3,306,175	67,880,045.69	64,437,350.75	-
300253	卫宁软件	2014年5月28日	重大事项停牌	40.53	2014年8月1日	37.50	1,461,763	67,522,876.82	59,245,254.39	-

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(2014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

本期末(2014年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§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	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	其他各项资产	259,672,383.72	4.43
	合计	5,856,477,287.75	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	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

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	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

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.jsfund.cn)的半年度报告正文。

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	300005	探路者	273,450,358.65	4.20
2	600869	远东电缆	257,607,528.89	3.96
3	300212	易华录	156,945,852.28	2.41
4	600499	科达洁能	145,641,101.29	2.24
5	300295	三六五网	143,293,548.22	2.20
6	000712	锦龙股份	137,097,512.14	2.11
7	300226	上海钢联	130,141,482.24	2.00
8	002091	江苏国泰	128,413,323.39	1.97
9	300164	通源石油	120,763,865.60	1.86
10	300014	亿纬锂能	120,711,520.19	1.86
11	300157	恒泰艾普	117,498,488.26	1.81
12	002421	达实智能	116,214,804.66	1.79
13	300073	当升科技	110,051,782.73	1.69
14	000977	浪潮信息	107,538,438.77	1.65
15	600525	长园集团	102,129,131.15	1.57
16	300017	网宿科技	102,045,184.39	1.57
17	300168	万达信息	100,489,763.85	1.54
18	300020	银江股份	95,945,934.23	1.48
19	600135	乐凯胶片	95,289,407.19	1.47
20	600410	华胜天成	93,683,040.58	1.44

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	600887	伊利股份	303,704,427.06	4.67
2	000651	格力电器	232,050,824.48	3.57
3	601318	中国平安	228,324,932.27	3.51
4	600597	光明乳业	183,738,253.85	2.82
5	600518	康美药业	158,984,694.63	2.44
6	000333	美的集团	140,303,833.26	2.16
7	000977	浪潮信息	137,265,985.71	2.11
8	000625	长安汽车	136,351,840.85	2.10
9	000876	新 希 望	122,852,331.63	1.89
10	000712	锦龙股份	121,694,891.99	1.87
11	002041	登海种业	120,541,881.98	1.85
12	300212	易华录	118,077,473.95	1.82
13	000848	承德露露	117,968,939.00	1.81
14	600256	广汇能源	117,080,369.07	1.80
15	300090	盛运股份	116,193,488.65	1.79
16	000513	丽珠集团	114,665,054.48	1.76
17	300014	亿纬锂能	108,567,564.41	1.67
18	600410	华胜天成	103,621,922.76	1.59
19	300168	万达信息	90,510,008.11	1.39
20	002390	信邦制药	87,954,457.13	1.35

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	5,642,284,135.24
卖出股票收入(成交)总额	6,107,278,654.20

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,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	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

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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调查。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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
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

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	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

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	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

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
180,881	28,978.15	24,625,047.03	0.47%	5,216,971,252.82	99.53%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	458,710.78	0.01%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本期末,基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、基金经理未持有本基金。

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2006年12月12日)基金份额总额	41,916,951,504.01
本报告期期初基金份额总额	5,414,847,557.24
本报告期基金总申购份额	239,906,984.42
减:本报告期基金总赎回份额	413,158,241.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本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及红利再投份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1)基金管理人的重大人事变动情况

2014年3月28日,本基金管理人发布《关于嘉实策略混合基金经理变更的公告》,张弢先生不再担任本基金基金经理;聘请丁杰人先生担任本基金基金经理,与现任基金经理刘美玲女士共同管理本基金。

(2)基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内,因中国工商银行股份有限公司(以下简称"本行")工作需要,周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前,由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所,会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
北京高华证券有限责任公司	2	3,737,408,583.68	31.81%	2,616,206.00	31.81%	-
中信建投证券股份有限公司	2	1,833,412,418.96	15.61%	1,283,388.74	15.61%	-
中信证券股份有限公司	2	1,325,784,225.29	11.29%	928,057.44	11.29%	-
国金证券股份有限公司	1	1,251,567,947.92	10.65%	876,106.91	10.65%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	1,098,438,688.74	9.35%	768,912.02	9.35%	-
中国国际金融有限公司	1	1,011,076,707.61	8.61%	707,753.72	8.61%	-
招商证券股份有限公司	2	489,137,937.99	4.16%	342,398.24	4.16%	-
国信证券股份有限公司	1	322,910,765.81	2.75%	226,037.55	2.75%	-
民生证券股份有限公司	1	179,611,560.09	1.53%	125,728.11	1.53%	-
长城证券有限责任公司	1	159,029,432.89	1.35%	111,320.60	1.35%	-
申银万国证券股份有限公司	1	142,058,323.68	1.21%	99,440.81	1.21%	-
广发证券股份有限公司	1	135,399,551.86	1.15%	94,780.00	1.15%	-
海通证券股份有限公司	2	49,848,171.19	0.42%	34,893.72	0.42%	-
国都证券有限责任公司	1	12,394,084.36	0.11%	8,675.86	0.11%	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注1:本表"佣金"指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注2:交易单元的选择标准和程序

(1)经营行为规范,在近一年内无重大违规行为;

(2)公司财务状况良好;

(3)有良好的内控制度,在业内有良好的声誉;

(4)有较强的研究能力,能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告,并能根据基金投资的特殊要求,提供专门的研究报告;

(5)建立了广泛的信息网络,能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议,并通知基金托管人。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券回购交易	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
北京高华证券有限责任公司	1,436,800,000.00	6.31%
中信建投证券股份有限公司	1,061,200,000.00	4.66%
中国国际金融有限公司	1,668,900,000.00	7.33%
招商证券股份有限公司	7,918,700,000.00	34.77%
国信证券股份有限公司	3,613,200,000.00	15.87%
民生证券股份有限公司	758,500,000.00	3.33%
长城证券有限责任公司	4,756,400,000.00	20.89%
申银万国证券股份有限公司	764,600,000.00	3.36%
海通证券股份有限公司	509,700,000.00	2.24%
国都证券有限责任公司	284,300,000.00	1.25%

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E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2014年8月25日