

股票型基金			成立时间	2008-05-27
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5年	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★
基金经理		张弢	任职时间	2010-06-08

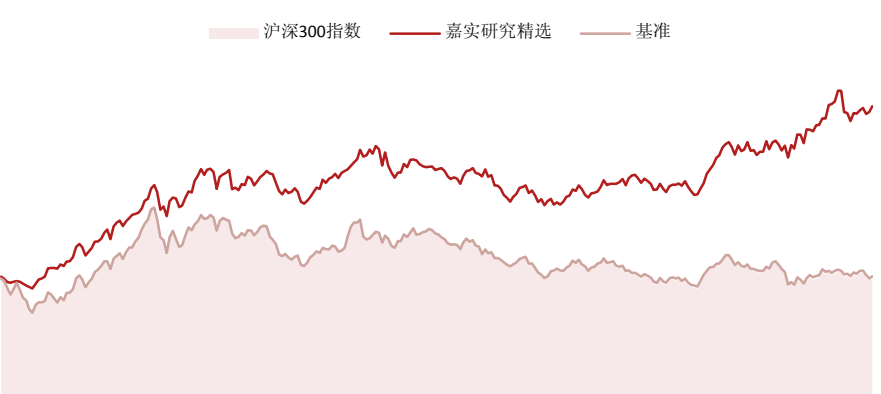
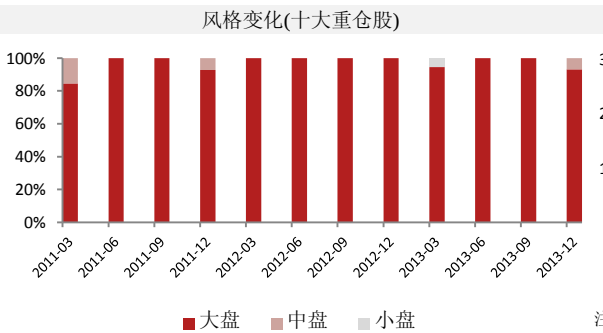
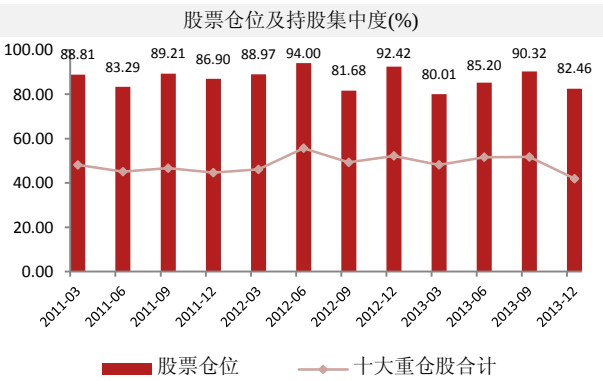
经济学硕士，CFA，具有基金从业资格。2002年9月至2005年9年任兴安证券行业分析师、投资经理。2005年9月加盟嘉实基金任行业分析师，曾任社保组合基金经理、嘉实增长混合基金经理。2010年6月8日起任嘉实研究精选股票基金经理。

基金公司
嘉实基金管理有限公司
投资策略

采用完全的自下而上的精选策略，着重通过上市公司基本面研究，发掘具备成长性、能够创造价值的上市公司。基金投资组合的资产配置范围：股票资产为基金资产的60%至95%，债券为0至40%。

业绩基准
沪深300指数*95%+上证国债指数*5%

业绩表现 (截至时间：2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.72	133.03%	103.22	60.06
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.6130	0.9497	高
夏普比率	0.1278	-0.0988	
三年年化收益率	6.34%	-8.66%	低
三年年化波动率	16.97%	20.52%	
资产配置 (截至时间：2013-12-31)			



2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
2.90%	72.71%	9.03%	-18.84%	16.08%	27.65%	基金
-46.82%	90.74%	-11.66%	-23.70%	7.44%	-7.05%	基准
3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
-0.69%	19.29%	27.65%	48.17%	20.26%	126.46%	基金
-3.07%	5.68%	-7.05%	-0.13%	-23.80%	28.40%	基准
-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

嘉实研究精选基金成立以来虽然市场行情变幻，但连续五个完整自然年度排名同类上游，是一名业绩长跑的健将。基金取得较高回报的同时，业绩波动率大幅低于基准和同类平均，长期收益与风险控制均很出色。策略上，嘉实精选采用完全的自下而上精选策略，着重通过上市公司基本面研究，挖掘具备成长性、能够创造价值的上市公司。持仓方面，基金适度灵活，一般持股80%至90%之间，应对风险的同时保持较鲜明的股性。行业配置方面，基金相对重配消费、成长类板块，同时波段参与金融、地产等周期投资机会。持股以大盘风格为主，长期持有上海家化、双汇发展等品牌消费股，持股略集中。四季度基金较提前参与了农业板块等主题机会，净值表现好于同类平均水平。

基金经理观点：基于对经济复苏力度的判断，预计大盘整体机会不大，将以股票中等偏低仓位作为资产配置选择方向。板块选择上，以消费、医药、农业作为主力配置品种。同时，重点关注新经济板块和主题投资机会。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业（占净值比）	2013-12	2013-9
上海家化	7.21	伊利股份	7.88	农、林、牧、渔业	8.61	4.32
人福医药	4.93	美的集团	7.13	采矿业	0.04	
网宿科技	4.85	上海家化	6.95	制造业	47.94	47.25
伊利股份	4.63	人福医药	6.21	电力、热力、燃气及水生		
美的集团	4.09	双汇发展	5.31	产和供应业		
双汇发展	3.68	网宿科技	4.58	建筑业	0.70	
隆平高科	3.62	友谊股份	3.48	批发和零售业	12.82	20.72
永辉超市	3.08	上海医药	3.41	交通运输、仓		
圣农发展	2.93	隆平高科	3.38	储和邮政业		
东软集团	2.91	永辉超市	3.36	住宿和餐饮业		
总持股比重	41.92	总持股比重	51.69	信息传输、软件和信息技术服务业	10.55	11.72
				金融业	0.72	
				房地产业		
				租赁和商务服务业	0.80	2.44
				科学研究和技术		
				水利、环境和	0.29	2.60
				公共设施管理		
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作		
				文化、体育和娱乐业		1.27
				综合		

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计