

## 嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

## 【2012】第二季度报告

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:2012年7月18日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金服务机构不存在虚假记载、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根据本基金合同规定,于2012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预示其未来表现。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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实基本面50指数(LOF)	(深交所上市简称:嘉实50)
基金代码	160716	
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2009年12月30日	
报告期末基金份额总额	2,532,624,487.96份	
投资目标	采用量化投资策略,通过严格的投资纪律约束和量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪。	
投资策略	采取完全指数复制法,按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。	
业绩比较基准	中证锐联基本面50指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%	
风险收益特征	本基金属于采用量化投资操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。	
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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年4月1日—2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -96,854,486.42

2.本期利润 24,453,590.86

3.加权平均基金份额本期利润 0.0087

4.期末基金资产净值 1,627,740,168.00

5.期末基金份额净值 0.6427

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下列数字。

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 净值增长率基准差② 业绩比较基准③ 业绩比较基准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 -0.05% 0.07% -1.59% 0.88% 1.54% -0.01%

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3:嘉实基本面50指数(LOF)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

注:按基金合同约定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(一)“投资范围”和(七)“基金投资组合限制”的有关规定。

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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
杨阳	本基金、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接基金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2009年12月30日至今	12年	曾任贝尔斯登高级工程师、HNB投资公司高级工程师/交易操盘手、Citadel投资公司高级数量分析师,2008年5月加入嘉实基金任高级数量分析师。曾于法尼亚州立大学硕士,具有基金从业资格。

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守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)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有关规定和约定,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,本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流程和流程独立决策,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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.008%,年度化拟合偏差度为1.23%,符合本基金基金合同中约定的日均跟踪误差不得超过0.35%的限制。本报告期内跟踪误差来源主要是由于基金的限制性投资股票的选择带来的。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末,基金份额净值为0.6427元;本报告期基金份额净值增长率为-0.05%,业绩比较基准收益率为-1.59%。

4.5 管理人及基金经理投资、证券市场及行业走势的简要展望

本基金50指数为首次内地基本面指数,以4个基本面指标:营业收入、现金流、净资产、分红)来衡量的经济规模最大的50A股上市公司为样本,作为被动管理的指数基金,本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将继续秉承量化投资管理策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪误差带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

§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	1,538,587,409.68	93.72
	其中:股票	1,538,587,409.68	93.72
2	固定收益投资	48,470,000.00	2.95
3	资产支持证券	48,470,000.00	2.95
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	45,187,179.19	2.75
6	其他资产	9,499,083.93	0.58
合计		1,641,743,672.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

5.2.3 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.4 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.5 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.6 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.7 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.8 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.9 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.10 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.11 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.12 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.13 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.14 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.15 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.16 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.17 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.18 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.19 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.20 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.21 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.22 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.23 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.24 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.25 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.26 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.27 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.28 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.29 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.30 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.31 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.32 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.33 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.34 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.35 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.36 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.37 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.38 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.39 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.40 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.41 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.42 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.43 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.44 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.45 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.46 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.47 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.48 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.49 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.50 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.51 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.52 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.53 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.54 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.55 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.56 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.57 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.58 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.59 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.60 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.61 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.62 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.63 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.64 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.65 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.66 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.67 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.68 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.69 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.70 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.71 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.72 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.73 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.74 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.75 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.76 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.77 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.78 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.79 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.80 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.81 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.82 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.83 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.84 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.85 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.86 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.87 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.88 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.89 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.90 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.91 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.92 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.93 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.94 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.95 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.96 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.97 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.98 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.99 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.100 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.101 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.102 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.103 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.104 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.105 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.106 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.107 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.108 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.109 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.110 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.111 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.112 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.113 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.114 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.115 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.116 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.117 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.118 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.119 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.120 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.121 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.122 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.123 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.124 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.125 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.126 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.127 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.128 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.129 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.130 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.131 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.132 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.133 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.134 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.135 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.136 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.137 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.138 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.139 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.140 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.141 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.142 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.143 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.144 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.145 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.146 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.147 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.148 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.149 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.150 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.151 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.152 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.153 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.154 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.155 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.156 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合

5.2.157 报告期末其他资产按行业分类的股票投资组合