

## 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)
基金主代码	160716
上市交易型开放式	
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	2,352,624,487.96份
采用指数化投资策略，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，追求在扣除相关费用后的超额收益。	
投资目标	
投资策略	采取完全指数化投资策略，按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50指数×90%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于采用主动指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，为进取型投资基金的较高风险、较高预期收益品种。
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.期末基金份额净值 1,627,740,168.00

5.期末基金份额净值 0.6427

注:①本期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将低于所列数字。

3.2.1 本基金报告期内实现收益增长率与其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -0.05% 0.87% -1.59% 0.88% -1.54% -0.91%

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

阶段 净值增长(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.05% 0.87% -1.59% 0.88% -1.54% -0.91%

注:本基金投资于标的指数成份股、备选股以及依法发行或上市的其他股票等，成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。

5.3.2 报告期内积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

报告期末，本基金未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号 债券品种 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 国家债券 - -

2 行业票据 银行票据 48,470,000.00 2.98

3 金融债券 - -

4 企业短期融资券 - -

5 中期票据 - -

6 短期国债 - -

7 可转债 - -

8 其他 - -

合计 48,470,000.00 2.98

注:本基金投资于标的指数成份股、备选股以及依法发行或上市的其他股票等，成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。

5.5.2 报告期内按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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 601328 交通银行 22,019,814 99,969,955.56 6.14

2 600036 招商银行 7,666,177 83,714,625.84 5.14

3 601288 农业银行 30,917,036 80,075,123.24 4.92

4 600016 民生银行 13,357,780 80,013,102.20 4.92

5 601318 中国平安 1,548,243 70,816,634.82 4.35

6 600030 中信证券 4,958,607 62,627,206.41 3.85

7 600050 中国联通 15,151,981 56,365,369.32 3.46

8 601166 兴业银行 4,329,007 56,190,510.86 3.45

9 601668 中国建筑 16,821,040 56,182,273.60 3.45

10 600002 万科A 6,168,868 54,964,613.88 3.38

注:①本期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将低于所列数字。

3.2.3 本基金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

阶段 净值增长(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -0.05% 0.87% -1.59% 0.88% -1.54% -0.91%

3.2.4 本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

阶段 净值增长(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -0.05% 0.87% -1.59% 0.88% -1.54% -0.91%

注:按基金合同和招募说明的约定，本基金自基金合同生效之日起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一、二、三投资限制和第四、五投资限制的有关约定。

## § 4 管理人报告

4.1 基金经理/基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

杨阳 本基金、嘉实深证基本面100ETF、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面50(FOF-LOF)基金经理 2009年12月30日 - 12年 曾任贝尔斯高高级工程师，HKB投资公司高级工程师/交易操盘手，Citede投资集团高级数量分析师，高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金管理有限公司担任高级数量分析师，曾负责法拉第未来人工智能项目，担任法拉第未来人工智能项目负责人，具有基金行业经验，博士学位，具有金融工程学背景，同时具备深厚的数学功底，对量化投资有深入研究。

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有关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵守合规情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照法律法规、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《基金合同》和相关法律、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适用法律法规和基金合同规定的约定和规定，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 平等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平等的机会；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 报告期内本基金投资组合和运作分析

报告期内，本基金均以跟踪误差为0.08%，年度化拟合偏度为1.23%，符合本基金基金合同中约定的日常跟踪误差不超过0.35%的限制。本基金跟踪误差来源主要是由于基金的限制投资股票的替代选择所带来的。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.6427元；本基金报告期内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 管理人对宏观经济、证券市场行业及走势的简要展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.6 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.7 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平等的机会；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。

4.8 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.9 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.10 公平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。

4.4.2 报告期内本基金投资组合和运作分析

报告期内，基金管理人严格按照法律法规、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《基金合同》和相关法律、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适用法律法规和基金合同规定的约定和规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4.3 公平交易专项说明

4.4.3.1 平等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平等的机会；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。

4.4.3.2 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。

4.4.4 报告期内本基金投资组合和运作分析

报告期内，基金管理人严格按照法律法规、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《基金合同》和相关法律、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适用法律法规和基金合同规定的约定和规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场行业及走势的简要展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.6 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.7 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平等的机会；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。

4.8 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.9 对未来行情的展望

本基金将重点关注股票市场的整体估值水平，结合宏观经济形势和行业景气度，把握投资机会，适时调整投资组合的配置比例，力争为基金份额持有人创造良好的投资回报。

4.10 公平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。

4.4.2 报告期内本基金投资组合和运作分析

报告期内，基金管理人严格按照法律法规、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《基金合同》和相关法律、法规的规定，本着诚实信用、勤勉