中创400交易型开放式指数证券投资基金

【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	嘉实中创400ETF(场内简称：中创400)
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	277,561,264.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，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	中创400指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	399,556.50
2.本期利润	-4,448,086.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	270,244,436.99
5.期末基金份额净值	0.9736

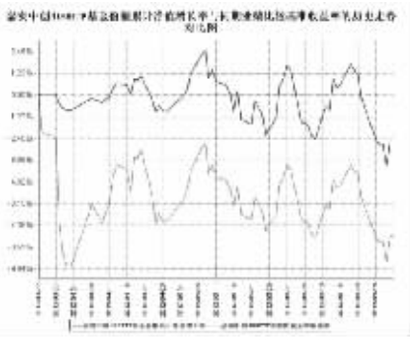
注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 (2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.79%	0.94%	2.00%	1.22%	-3.79%	-0.28%

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：嘉实中创400ETF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
(2012年3月22日至2012年6月30日)

注：本基金基金合同生效日2012年3月22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3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“第十三部分二、投资范围和六、投资限制（一）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		
杨宇	本基金基金经理、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实沪深300ETF基金经理、公司结构产品投资部总监	2012年3月22日	-	14年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士，具有基金从业资格，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、《中创400交易型开放式指数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，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

本报告期内，本基金日均跟踪误差为0.87%，年度化拟合偏离度为13.82%，由于本基金正处在建仓期，所以跟踪误差较大。随着建仓期的结束，本基金的跟踪误差将会达到正常水平。

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0.9736元；本报告期基金份额净值增长率为-1.79%，业绩比较基准收益率为2.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于中创400指数的被动投资管理产品，我们将继续秉承指数化被动投资策略，积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，力争进一步降低本基金的跟踪误差，给投资者提供一个标准化的中创400指数的投资工具。

§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	261,697,821.81	96.56
	其中：股票	261,697,821.81	96.56
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	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	8,356,488.28	3.08
6	其他资产	975,102.23	0.36
	合计	271,029,412.32	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

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	4,773,185.67	1.77
B	采掘业	3,527,682.04	1.31
C	制造业	177,433,381.52	65.66
C0	食品、饮料	11,075,685.69	4.10
C1	纺织、服装、皮毛	9,000,181.66	3.33
C2	木材、家具	1,901,778.76	0.70
C3	造纸、印刷	5,489,449.57	2.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	28,977,530.27	10.72
C5	电子	27,495,077.80	10.17
C6	金属、非金属	21,719,047.04	8.04
C7	机械、设备、仪表	48,483,396.13	17.94
C8	医药、生物制品	18,292,594.83	6.77
C99	其他制造业	4,998,639.77	1.85
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,896,974.16	0.70
E	建筑业	11,205,131.30	4.15
F	交通运输、仓储业	873,006.57	0.32
G	信息技术业	30,443,606.26	11.27
H	批发和零售贸易	11,840,950.33	4.38
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	3,112,992.98	1.15
K	社会服务业	11,163,975.50	4.13
L	传播与文化产业	5,083,069.00	1.88
M	综合类	343,866.48	0.13
	合计	261,697,821.81	96.84

5.2.2报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末，本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1报告期末指数投资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	002375	亚厦股份	104,145	2,571,340.05	0.95
2	002250	联化科技	128,159	2,210,742.75	0.82
3	300146	汤臣倍健	31,006	2,082,673.02	0.77
4	002477	雏鹰农牧	107,950	2,034,857.50	0.75
5	002344	海宁皮城	73,182	1,908,586.56	0.71
6	002311	海大集团	89,986	1,607,149.96	0.59
7	002431	棕榈园林	59,227	1,527,464.33	0.57
8	002506	超日太阳	126,400	1,519,328.00	0.56
9	300058	蓝色光标	87,130	1,454,199.70	0.54
10	300039	上海凯宝	65,207	1,454,116.10	0.54

5.3.2报告期末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

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1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。

5.8.2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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	333,333.34
2	应收证券清算款	584,778.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,472.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	55,517.44
8	其他	-
	合计	975,102.23

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有可转换债券。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	286,561,264.00
本报告期基金总申购份额	201,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	210,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	277,561,264.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准中创400交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

(2)《中创400交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

(3)《中创400交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

(4)《中创400交易型开放式指数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)报告期内中创400交易型开放式指数证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 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

7.3 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
2012年7月18日

嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【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

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实中创400ETF联接
基金主代码	070030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	240,951,577.55份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪；将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的买卖。
业绩比较基准	中创400指数收益率*95% + 银行活期存款税后利率*5%。
风险收益特征	本基金为中创400ETF的联接基金，主要通过投资于中创400ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。
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

2.2目标基金基本情况

基金名称	中创400交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年5月11日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。
目标基金投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
目标基金业绩比较基准	中创400指数
目标基金风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	549,547.63
2.本期利润	-4,552,568.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0156
4.期末基金资产净值	235,091,569.68
5.期末基金份额净值	0.9757

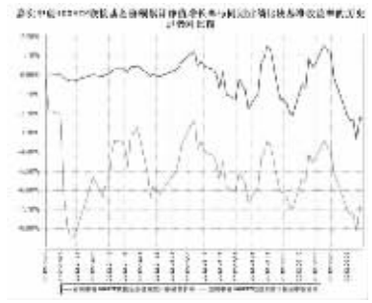
注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 (2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.14%	0.80%	1.93%	1.16%	-4.07%	-0.36%

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：嘉实中创400ETF联接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
(2012年3月22日至2012年6月30日)

注：本基金基金合同生效日2012年3月22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3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、投资限制（一）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		
杨宇	本基金基金经理、嘉实中创400ETF、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实沪深300ETF基金经理、公司结构产品投资部总监	2012年3月22日	-	14年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家（天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士，具有基金从业资格，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、嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

本报告期内，本基金日均跟踪误差为0.72%，年度化拟合偏离度为11.46%，由于本基金正处在建仓期，所以跟踪误差较大。 随着建仓期的结束，本基金的跟踪误差将会达到正常水平。

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0.9757元；本报告期基金份额净值增长率为-2.14%，业绩比较基准收益率为1.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于中创400指数的被动投资管理产品，我们将继续秉承指数化被动投资策略，积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，力争进一步降低本基金的跟踪误差，给投资者提供一个标准化的中创400指数的投资工具。

§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	5,241,004.30	2.22
	其中：股票	5,241,004.30	2.22
2	基金投资	216,352,136.06	91.71
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	12,737,885.08	5.40
7	其他资产	1,586,150.32	0.67
	合计	235,917,175.76	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	108,473.00	0.05
B	采掘业	43,529.00	0.02
C	制造业	3,615,234.26	1.54
C0	食品、饮料	178,720.40	0.08
C1	纺织、服装、皮毛	178,729.00	0.08
C2	木材、家具	43,722.00	0.02
C3	造纸、印刷	67,464.00	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	628,290.96	0.27
C5	电子	598,710.40	0.25
C6	金属、非金属	509,091.00	0.22
C7	机械、设备、仪表	959,072.50	0.41
C8	医药、生物制品	360,662.00	0.15
C99	其他制造业	90,772.00	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,788.00	0.02
E	建筑业	234,192.40	0.10
F	交通运输、仓储业	19,449.00	0.01
G	信息技术业	586,338.04	0.25
H	批发和零售贸易	244,817.00	0.10
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	67,278.60	0.03
K	社会服务业	203,710.00	0.09
L	传播与文化产业	66,731.00	0.03
M	综合类	7,464.00	0.00
	合计	5,241,004.30	2.23

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	002049	晶源电子	3,500	77,525.00	0.03
2	002392	北京利尔	5,600	57,568.00	0.02
3	002375	亚厦股份	2,200	54,318.00	0.02
4	002192	路翔股份	2,800	52,332.00	0.02
5	300146	汤臣倍健	700	47,019.00	0.02
6	002250	联化科技	2,700	46,575.00	0.02
7	002477	雏鹰农牧	2,300	43,355.00	0.02
8	002344	海宁皮城	1,600	41,728.00	0.02
9	002311	海大集团	1,900	33,934.00	0.01
10	002431	棕榈园林	1,300	33,527.00	0.01

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

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.8期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	嘉实中创400ETF	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	216,352,136.06	92.03

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	333,333.34
2	应收证券清算款	1,223,445.41
3	应收股利	-
4	应收利息	3,085.18
5	应收申购款	26,286.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,586,150.32

5.9.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有可转换债券。

5.9.5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	002049	晶源电子	77,525.00	0.03	重大事项停牌
2	002392	北京利尔	57,568.00	0.02	重大事项停牌
3	002192	路翔股份	52,332.00	0.02	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	378,434,953.27
本报告期基金总申购份额	3,504,560.10
减：本报告期基金总赎回份额	140,987,935.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	240,951,577.55

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 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

(2)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

(3)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》；

(4)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金托管协议》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金公告的各项原稿。

7.2 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

7.3 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
2012年7月18日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

【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	嘉实主题混合
基金主代码	070010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月21日
报告期末基金份额总额	8,043,596,942.53份
投资目标	充分把握中国崛起过程中的投资机会，谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	采用“主题投资策略”，从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合，并优先考虑股票类资产的配置，剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×5%
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	433,467,322.22
2.本期利润	336,157,000.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0414
4.期末基金资产净值	9,761,616,215.20
5.期末基金份额净值	1.214

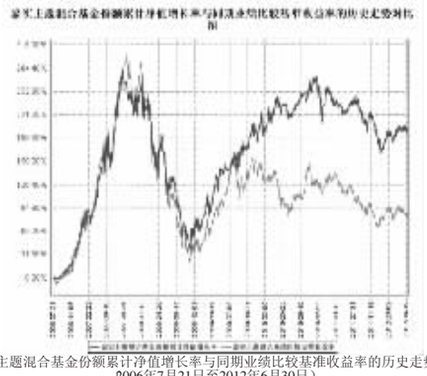
注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 (2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.50%	0.78%	0.29%	1.07%	3.21%	-0.29%

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：嘉实主题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7月21日至2012年6月30日)

注：按基金合同约定，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第十四条（二）投资范围、（八）2.投资组合比例限制）约定：(1)资产配置范围为：股票资产30%-95%，债券0-70%，权证0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；(2)持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%；(3)本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的10%；(4)在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的千分之五；(5)持有的全部权证，其市值不超过基金资产净值的3%；(6)法律法规和基金合同规定的其他限制。

§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		
马惠明	本基金基金经理	2012年3月7日	-	10年	曾任加拿大HCL衍生品经纪公司分析师。2004年10月加盟嘉实基金管理有限公司，曾任行业分析师、投资经理、公司机构投资部副总监。硕士研究生，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、嘉实主题精选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，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

二季度市场冲高回落，上证指数小幅下跌，在政策调整，经济的实际表现以及外围动荡的共同影响下，市场整体呈现弱势震荡格局。同时，市场结构分化严重，基本面改善的地产以及业绩确定增长的食品饮料大幅跑赢市场，而和宏观经济相关的周期性行业出现了远大于指数的跌幅。风格上中小市值强于大市值。

本基金在三月底将仓位提高之后，在5月初再次将仓位降到了55%左右，减持了煤炭有色等周期行业，保留了地产、铁路等品种。从仓位管理的角度，基本符合市场走势，但在结构上对医药、食品饮料等强势行业配置不够，一些个股也对净值造成了影响。

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1.214元；本报告期基金份额净值增长率为3.50%，业绩比较基准收益率为0.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

前瞻三季度，政策和经济的博弈将逐渐进入平稳期，经济逐渐趋稳，政策力度逐渐减弱，外围短期风险也趋向缓和，宏观因素对市场的影响将弱化，市场短期的焦点将集中在中报业绩，中期将关注改革和转型。资金成本下降为股市表现提供了流动性支持，但企业盈利的持续低于预期，以及下半年显著大于上半年的供给以及分流压力在一定程度上将对冲流动性的改善，因此，市场依然不具备大幅向上的条件，在三季度前期甚至不排除一定的下行风险，但就整个季度或全年的维度，市场将存在结构性机会。

从主题的角度，未来相当一段时间最大主题就是宏观经济的再平衡以及由此带来的股市行业间市值的动态调整，总