嘉实债券开放式证券投资基金

【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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	740,357,353.67份
投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金，长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。
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	17,460,672.85
2.本期利润	26,644,948.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0356
4.期末基金资产净值	1,029,686,125.01
5.期末基金份额净值	1.391

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	2.66%	0.08%	1.90%	0.10%	0.76%	-0.02%

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：嘉实债券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

（2003年7月9日至2012年6月30日）

注：按基金合同规定，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三部分《四、（一）投资范围和《四）各基金投资组合比例限制》的规定：①投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%；②投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；③投资于国债及信用等级为BBB级及以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；④本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月；⑤新股投资比例不超过基金资产总值的20%。

§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		
曲扬	本基金基金经理，嘉实稳固收益债券基金经理	2011年11月18日	－	7年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。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、嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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

报告期内，整体经济4月显著下滑，5月略有改善底部徘徊：4月工业增加值较3月11.9%剧降2.6个百分点，5月回升至9.6%，但仍低于市场预期；固定资产投资今年以来低位增长，1-5月增长20.1%，低于去年近5个百分点；社会消费品零售总额从去年底18.1%的水平持续下降，5月13.8%，显著低于预期。通胀继续下行，5月CPI 3%，PPI-1.4%，通胀压力缓解。5月货币供应量M1、M2增速较上月回升0.4个百分点至3.5%和13.2%，新增人民币贷款6818亿元和7932亿元，其中中长期贷款略有增加。经济数据显示，国内处于经济与通胀双下的态势，但政策出台的频率和力度相对经济的下滑显得相对温和：二季度下调一次准备金率，一次存贷款基准利率，存款利率上浮10%。

4月超预期差的经济数据和强烈的降息预期带来一波债券行情，但随政策兑现，收益率有所回调，进入6月紧张的资金面推动短端收益率显著上行。二季度，整体收益率曲线呈现陡峭化下行，分类属来看，中债财富总指数上涨1.9%，中债信用债总财富指数则大幅上涨3.1%。

报告期内，本基金坚持谨慎的新股投资策略，进一步加大转债比例；债券方面，考虑到经济底部震荡、通胀的缓慢回落和政策的相对稳定，保持组合久期中性，增加票面相对较高的信用债券。

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1.391元，本报告期基金份额净值增长率为2.66%，业绩比较基准收益率为1.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面，欧洲问题没有解决，风险将不断出现；美国经济虽然回升，但仍在底部徘徊。国内经济，短期内经济数据仍将呈现增长和通胀双双回落的特征，稳增长、调结构的政策使得经济企稳回升需要更长的时间，基准利率和存款准备金率存在下调空间。

预计流动性将逐渐宽松，政策的微调使得债券市场走势将保持平稳，更多表现为区间波动，债券投资收益更多来自于票息收入，利率品种吸引力相对下降。

本基金将采取灵活的久期策略，有选择性地进行新股申购，遵循"不追求过高风险回报"的投资理念，密切跟踪国内外经济形势变化，充分考虑国内资本市场的风险和机会，在严格控制基金净值波动的基础上，努力寻求基金净值的稳定增长。

§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	19,898,826.00	1.21
	其中：股票	19,898,826.00	1.21
2	固定收益投资	1,428,622,367.88	86.76
	其中：债券	1,428,622,367.88	86.76
	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	14,224,315.31	0.86
6	其他资产	183,798,707.47	11.16
	合计	1,646,544,216.66	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	－	－
B	采掘业	－	－
C	制造业	2,279,826.00	0.22
C0	食品、饮料	－	－
C1	纺织、服装、皮毛	－	－
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	－	－
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,279,826.00	0.22
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	－	－
C7	机械、设备、仪表	－	－
C8	医药、生物制品	－	－
C99	其他制造业	－	－
D	电力、煤气及水的生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	交通运输、仓储业	－	－
G	信息技术业	－	－
H	批发和零售贸易	－	－
I	金融、保险业	－	－
J	房地产业	－	－
K	社会服务业	17,619,000.00	1.71
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	19,898,826.00	1.93

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	300334	津膜科技	1,050,000	17,619,000.00	1.71
2	603002	宏昌电子	337,752	2,279,826.00	0.22

注：报告期末，本基金仅持有上述2只股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	158,215,309.00	15.37
2	央行票据	130,560,000.00	12.68
3	金融债券	10,045,000.00	0.98
	其中：政策性金融债	10,045,000.00	0.98
4	企业债券	455,014,074.93	44.19
5	企业短期融资券	236,695,000.00	22.99
6	中期票据	285,181,000.00	27.70
7	可转债	152,911,983.95	14.85
8	其他	－	－
	合计	1,428,622,367.88	138.74

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	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101078	11央行票据78	800,000	82,080,000.00	7.97
2	122043	09紫江债	685,700	69,941,400.00	6.79
3	122964	09龙湖债	636,460	66,191,840.00	6.43
4	100038	10附息国债38	600,000	62,436,000.00	6.06
5	112090	12中兴01	600,000	60,000,000.00	5.83

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	254,374.10
2	应收证券清算款	164,487,149.21
3	应收股利	－
4	应收利息	18,032,569.27
5	应收申购款	1,024,614.89
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
	合计	183,798,707.47

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	33,415,898.60	3.25
2	113002	工行转债	33,023,970.00	3.21
3	110018	国电转债	23,355,520.20	2.27
4	110013	国投转债	21,492,000.00	2.09
5	110003	新钢转债	17,413,762.30	1.69
6	125709	唐钢转债	15,285,460.85	1.48

5.8.5 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	300334	津膜科技	17,619,000.00	1.71	IPO新股未上市
2	603002	宏昌电子	2,279,826.00	0.22	IPO网下锁定三个月

§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	753,374,874.35
本报告期基金总申购份额	97,930,150.27
减：本报告期基金总赎回份额	110,947,670.95
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	740,357,353.67

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理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；

②《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；

③《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；

④《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》；

⑤基金管理人业务资格批件、营业执照；

⑥报告期内嘉实债券开放式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

嘉实增长开放式证券投资基金

【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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实增长混合
基金主代码	070002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	901,535,231.50份
投资目标	投资于具有高速成长潜力的中小企业上市公司，以获取未来资本增值的机会，并谋求基金资产的中长期稳定增值，同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
投资策略	从公司基本面分析入手挑选具有成长潜力的股票，重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司的股票。投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮500（小盘）指数
风险收益特征	本基金属于中高风险证券投资基金，长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。
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	636,806.69
2.本期利润	300,093,907.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.3321
4.期末基金资产净值	4,306,199,973.53
5.期末基金份额净值	4.777

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	7.47%	0.86%	2.60%	1.24%	4.87%	-0.38%

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：嘉实增长混合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

（2003年7月9日至2012年6月30日）

注：按基金合同规定，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各项资产配置比例符合基金合同第三部分《四（一）投资范围和《四）各基金投资组合比例限制》的规定：①投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；②持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；③本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；④投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；⑤本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容；⑥法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定。

§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		
邵健	本基金、嘉实策略混合基金经理，公司总经理助理	2004年4月6日	－	14年	曾任职于国泰君安证券研究所，历任研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理，从事行业研究、行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月加盟嘉实基金。经济学硕士，具有基金从业资格，中国国籍

注：①任职日期、离任日期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、嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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

2012年2季度，在国内经济方面，尽管政府出台了下调准备金、降息和部分财政刺激政策，但由于前期持续的宏观调控及作为国民经济支柱之一的房地产业受到限购的影响，中国经济增速继续下行，多个行业经营压力进一步加大。国际方面，欧债危机继续发酵，危机从希腊逐步向西班牙意大利蔓延，导致投资者投资意愿的削弱。在上述因素影响下，A股市场出现回落，但结构分化较为明显。我们在前期报告中所提的穿越周期的行业及早周期行业表现相对较好，受利率市场化及经济持续低迷冲击较大的银行业表现较差。

操作方面，本基金在二季度持续保持高仓位，重仓于上述穿越周期的行业与周期性行业中的优势企业，取得了较好的投资效果。

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4.777元；本报告期基金份额净值增长率为7.47%，业绩比较基准收益率为2.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为在5-6月经济增速已经回落至7%左右的情况下，下阶段国内刺激性经济政策的力度将有所加强，流动性环境也将进一步改善，经济有望在上述因素作用下，逐步企稳并小幅回升。欧洲金融市场将继续呈现出退二进二的波动格局。基于上述内外环境，A股市场面临的基本面因素相对平衡略偏正面，在此背景下，政策与制度因素将很大因素决定A股市场走向，同时，我们判断市场结构性的分化仍将持续。

未来，我们将继续保持持续成长为主的投资策略，重点配置穿越周期及受益于未来政策调整的一些行业，力争为投资者带来更好的回报。

§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	3,181,201,649.05	73.65
	其中：股票	3,181,201,649.05	73.65
2	固定收益投资	1,001,815,820.82	23.19
	其中：债券	1,001,815,820.82	23.19
	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	89,842,513.90	2.08
6	其他资产	46,520,568.44	1.08
	合计	4,319,380,552.21	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	－	－
B	采掘业	11,899,181.04	0.28
C	制造业	2,189,417,813.96	50.84
C0	食品、饮料	1,030,806,705.60	23.94
C1	纺织、服装、皮毛	－	－
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	27,725,358.60	0.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	88,977,830.98	2.07
C5	电子	62,024,590.24	1.44
C6	金属、非金属	63,846,190.20	1.48
C7	机械、设备、仪表	576,540,999.28	13.39
C8	医药、生物制品	339,496,139.06	7.88
C99	其他制造业	－	－
D	电力、煤气及水的生产和供应业	－	－
E	建筑业	107,946,470.79	2.51
F	交通运输、仓储业	－	－
G	信息技术业	242,334,216.94	5.63
H	批发和零售贸易	11,028,674.12	0.26
I	金融、保险业	191,500,712.01	4.45
J	房地产业	426,302,024.42	9.90
K	社会服务业	772,555.77	0.02
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	3,181,201,649.05	73.87

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	002304	洋河股份	2,728,238	367,084,422.90	8.52
2	600519	贵州茅台	1,486,047	355,388,140.05	8.25
3	000157	中联重科	28,360,845	284,459,275.35	6.61
4	000651	格力电器	11,268,661	234,951,581.85	5.46
5	600518	康美药业	13,024,492	200,837,666.64	4.66
6	600256	广汇能源	14,589,120	196,515,446.40	4.56
7	600570	恒生电子	10,011,686	137,360,331.92	3.19
8	600750	江中药业	4,337,486	121,059,234.26	2.81
9	000002	万 科A	12,889,357	114,844,170.87	2.67
10	600048	保利地产	8,807,310	99,874,895.40	2.32

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	－	－
2	央行票据	186,989,000.00	4.34
3	金融债券	756,136,000.00	17.56
	其中：政策性金融债	756,136,000.00	17.56
4	企业债券	2,012,524.80	0.05
5	企业短期融资券	50,433,000.00	1.17
6	中期票据	－	－
7	可转债	6,245,296.02	0.15
8	其他	－	－
	合计	1,001,815,820.82	23.26

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	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120215	12国开15	2,100,000	212,394,000.00	4.93
2	090407	09农发07	1,400,000	141,694,000.00	3.29
3	120212	12国开12	1,200,000	120,348,000.00	2.79
4	120218	12国开18	1,100,000	110,484,000.00	2.57
5	120211	12国开11	1,000,000	100,430,000.00	2.33

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	1,582,681.84
2	应收证券清算款	33,528,195.92
3	应收股利	－
4	应收利息	8,920,730.97
5	应收申购款	2,488,959.71
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
	合计	46,520,568.44

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125887	中鼎转债	6,245,296.02	0.15

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	903,109,701.86
本报告期基金总申购份额	33,807,204.25
减：本报告期基金总赎回份额	35,381,674.61
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	901,535,231.50

注：报告期期间基金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理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；

②《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；

③《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；

④《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》；

⑤基金管理人业务资格批件、营业执照；

⑥报告期内嘉实增长开放式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

嘉实优质企业股票型证券投资基金

【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：上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	嘉实优质企业股票
基金主代码	070099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月8日
报告期末基金份额总额	9,102,090,819.14份
投资目标	力争为基金份额持有人创造长期超额收益
投资策略	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，剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主，结合行业配置适度均衡策略，构造和优化组合；通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略，规避风险、增强收益。
业绩比较基准	沪深300指数×95%＋上证国债指数×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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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	-53,892,978.36
2.本期利润	603,347,410.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0672
4.期末基金资产净值	8,118,024,974.50
5.期末基金份额净值	0.892

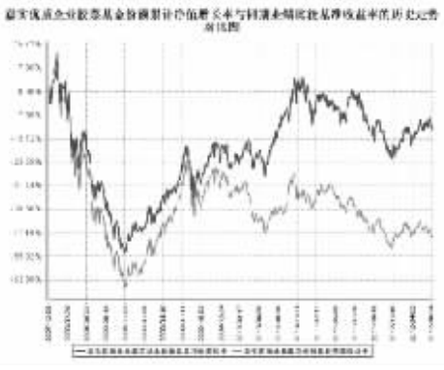
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.25%	0.93%	0.32%	1.07%	7.93%	-0.14%

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：嘉实优质企业股票累计份额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

（2007年12月8日至2012年6月30日）

注1：本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成，自2007年12月8日（含当日）起，本基金基金合同生效，嘉实浦安保本基金基金合同失效。

注2：按基金合同约定，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十八条（二）投资范围和《八）投资组合比例限制》的规定：①本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；②本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券