嘉实海外中国股票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: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	嘉实海外中国股票(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	18,487,765,433.63份
投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测,决定基金在股票和现金之间的配置比例,进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、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
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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	-5,512,518.27
2.本期利润	-401,375,724.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0215
4.期末基金资产净值	9,880,906,484.19
5.期末基金份额净值	0.534

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)所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	-3.96%	1.20%	-7.81%	1.32%	3.85%	-0.12%

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

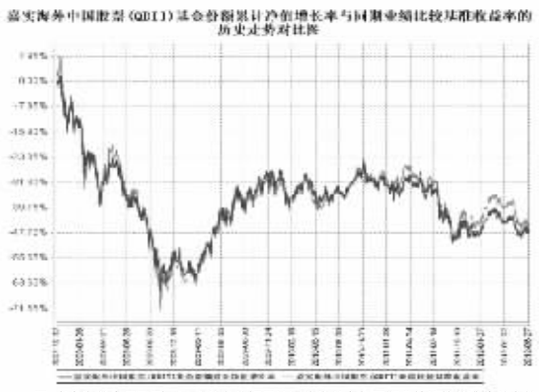

图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2007年10月12日至2012年6月30日)

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各项资产配置比例符合基金合同第十四条(九)投资限制)的规定:1)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;2)持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;3)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;4)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;5)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

§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		
钟山	本基金基金经理	2011年9月21日	-	10年	曾任亚能咨询(上海)有限公司高级分析师、摩根士丹利证券分析经理、新加坡大华银行附属大华继显投资咨询公司高级分析师、汇丰环球投资管理(香港)高级投资经理。2011年6月加盟嘉实基金管理有限公司。伦敦经济学院金融与会计硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1)任职日期、离任日期均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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、嘉实海外中国股票股票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

报告期内,国内通胀从高位开始下行,政府对于房地产市场,尤其是投资性购房的限购政策仍在进行中,央行在季度初期宏观面仍然维持了谨慎的货币政策。 随着欧洲主权债务危机深化引致欧元区和新兴市场的经济不确定性逐渐增加的复杂格局,国内的先行指标-采购经理人指数出现了较大的回落,在6月初,为促进实体经济的发展,央行降低存贷款利率,为市场释放了流动性,改善总需求,减低利息负担。

报告期内,我们对组合进行了一定的调整。基于良好的用户数增长和智能手机的普及率提升,我们提升了互联网和科技板块的配置。在必选消费品板块,考虑到通胀在延续年初的货币政策紧缩下持续下行,受益于原材料的价格下跌,我们对行业进行了超配。通过渠道的调查,我们仍然维持对可选消费行业中的百货和零售类公司的低配,百货的同店的销售在六月末有所改善,但恢复仍然乏力。对资源类行业,由于工业的增速下行超预期,对于能源的需求也随之减弱,我们的板块配置偏向谨慎 。对于金融板块,由于央行宣布降低存贷款利率,利率市场化的预期开始加强,净息差收窄,我们保持板块低配。但在保险行业,随着理财产品的收益率下行,投资渠道的拓宽,保险行业保费增速放缓收窄,基本面有所改善,我们做了适度的增持。 而地产板块,随着房地产交易量在季度内的逐月回升,我们对于政策面保持谨慎判断的前提下,在个股选择上做的较为成功,增加了收益,也把握了一些交易性机会。由于对于固定资产投资增速放缓的担忧,我们降低了部分原材料和资本品的配置。从个股的选择中,我们增加了业绩较为确定的电信和电力板块的配置。

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0.534人民币元, 本报告期内基金份额净值增长率为-3.96%,业绩比较基准收益率为-7.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从国际宏观环境角度,美国2季度仍然保持较强的GDP增速,同时企业的盈利状况持续改善,市场利率处于较低的水平有利于经济的增长。在过去的几个季度,美国就业市场处在持续改善中,首次申请失业金人数在下降,失业率在缓慢下降。政策层面,美联储基于较低的能源价格和中期通胀受抑制的因素,宣布将在2014年前将基准利率维持在极低的水平,但未推出第三轮的量化宽松政策。

欧债危机在季度内仍然对市场造成了较大的冲击,希腊的国会选举的跌宕起伏,最终支持紧缩政策的党派联盟获胜,显示希腊留在欧元区仍是希腊国民和欧洲各国政府的选择,以避免希腊退出欧元区造成连锁的冲击。在本季度内,对于西班牙的危机担忧在加深,国债收益率上涨较快,同时西班牙出现银行危机。最近召开的欧洲峰会推出了更多朝欧元区成员国实现财政一体化目标迈进的举措,这一结果好于悲观投资者的预期。但是对西班牙受困银行的救助仍然显示很多棘手问题仍未得到解决。我们保持警惕,伴随欧元区债务较重的国家财政紧缩政策和银行信贷收缩导致欧元区非核心国家的的经济复苏的动力面临不足,而核心国家的经济增速势头也被波及而延缓。

从国内宏观情况看,由于总需求疲弱和潜在经济增长率的下降的重叠效应,房地产市场受政策抑制,国内经济增长的动能在放缓。短期内经济增长有温和趋缓,但我们并不认为存在硬着陆的风险。 在增长的三驾马车中,进出口受到一定影响,但美国经济恢复有超预期的可能性,使得进出口增速有上行风险。消费增速基本稳定,社会零售总额增速稳定,同时通胀回落对于实际消费有一定正面贡献。随着下半年新批项目的开工,我们预计投资增速---固定资产投资会加快。 “十二五”规划也进入实施阶段(如水利、装备制造、电网等),保障房的开工和建设对投资也有明显拉动。 因此我们认为投资增速将有所放缓,但幅度不大。总体而言我们觉得经济下半年会保持8%以上的增长。由于通胀下行,也为政府的政策预留空间。

从短期看,全球市场的风险偏好和流动性改善将是主导香港市场的关键因素, 但香港市场的估值水平仍处在历史的相对低位,随着半年报的展开,我们对于中期业绩保持谨慎,但我们对市场的看法比去年2季度末较为积极。我们看好估值合理同时有较高股本回报率,且2012年业绩确定性强的公司和板块(公用事业、电力和保险和估值较低的交通运输股等),同时积极关注部分潜在受益于宏观紧缩政策放松的板块(地产、医药和工程机械板块)。

外部市场的风险在于,投资者目前正紧张地关注着美国11月总统大选、将于今年年底到期的减税政策以及经济刺激方案等。我们关注希腊、意大利和西班牙能否按照承诺在2012年施行结构性改革。 这三个国家均已公布了新的紧缩计划,但要实行起来充满挑战。三国都有必要从供应面入手大力实行改革,以扭转数十年来竞争力缺失的局面,并刺激经济长期增长。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,709,269,153.79	86.64
	其中:普通股	8,693,093,221.15	86.48
	优先股	-	-
	存托凭证	16,175,932.64	0.16
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,210,601,911.43	12.04
8	其他资产	131,893,178.86	1.31
	合计	10,051,764,244.08	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	8,693,093,221.15	87.98
美国	16,175,932.64	0.16
合计	8,709,269,153.79	88.14

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	1,588,451,865.65	16.08
原材料	284,727,797.00	2.88
工业	627,728,774.99	6.35
非必需消费品	321,550,240.91	3.25
必需消费品	487,435,013.59	4.93
医疗保健	102,197,577.03	1.03
金融	3,342,943,827.09	33.83
信息技术	637,416,260.82	6.45
电信服务	1,098,352,401.96	11.12
公用事业	212,962,659.75	2.16
其他	5,502,735.00	0.06
合计	8,709,269,153.79	88.14

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	China Mobile Ltd.	中国移动	941 HK	香港证券交易所	中国香港	13,655,500	943,457,061.17	9.55
2	China Construction Bank Corporation	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	171,537,000	739,755,679.71	7.49
3	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	183,204,000	640,718,213.34	6.48
4	CNOOC Ltd.	中国海洋石油	883 HK	香港证券交易所	中国香港	48,836,000	613,106,092.37	6.20
5	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	2,754,800	507,543,580.66	5.14
6	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	58,718,000	476,287,475.20	4.82
7	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国香港	21,305,000	346,670,511.52	3.51
8	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	12,746,000	281,070,980.95	2.84
9	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	3,964,000	199,385,529.34	2.02
10	Longfor Properties Co. Ltd.	龙湖地产	960 HK	香港证券交易所	中国香港	17,305,500	170,139,943.90	1.72

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	131,578,448.10
4	应收利息	26,732.04
5	应收申购款	287,998.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	131,893,178.86

5.10.4 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。

5.10.5 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

本报告期期初基金份额总额	18,835,595,271.70
本报告期基金总申购份额	32,523,989.95
减:本报告期基金总赎回份额	380,353,828.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,487,765,433.63

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1)中国证监会核准嘉实海外中国股票股票型证券投资基金募集的文件;

2)嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》;

3)嘉实海外中国股票股票型证券投资基金招募说明书》;

4)嘉实海外中国股票股票型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)报告期内嘉实海外中国股票股票型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

嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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H股指数(QDII-LOF)(深交所上市简称:恒生H股)
基金主代码	160717
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月30日
报告期末基金份额总额	156,412,384.08份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,年跟踪误差不超过4%,以实现对恒生中国企业指数的有效跟踪,给投资者提供一个投资恒生中国企业指数的有效投资工具。
投资策略	本基金为被动式指数基金,按照成份股在恒生中国企业指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	人民币/港币汇率×恒生中国企业指数
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	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company 中文名称:美国道富银行

§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	44,839.94
2.本期利润	-6,931,423.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0457
4.期末基金资产净值	107,069,331.59
5.期末基金份额净值	0.6845

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)所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	-6.76%	1.28%	-9.50%	1.37%	2.74%	-0.09%

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H股指数(QDII-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(2010年9月30日至2012年6月30日)

注: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(十四、二)投资范围和(六)1、组合投资比例限制)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		
张宏民	本基金、嘉实沪深300ETF基金经理	2010年9月30日	-	11年	2000年10月加入嘉实基金管理有限公司,在研究部从事定量研究工作。2008年起任公司结构产品投资部高级数量分析师,从事指数化投资管理与研究工作。大学本科,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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-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0.20%,年度化拟合偏离度为3.14%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制。 本基金跟踪误差来源主要是由限制投资股票的替代选择,股票组合最高仓位限制以及申购赎回的冲击所带来的。

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0.6845元:本报告期基金份额净值增长率为-6.76%,业绩比较基准收益率为-9.50%。

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香港恒生H股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香港恒生H股指数的投资工具。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	99,248,777.77	92.32
	其中:普通股	99,248,777.77	92.32
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,908,034.34	5.50
8	其他资产	2,346,543.56	2.18
	合计	107,503,355.67	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	99,248,777.77	92.70
合计	99,248,777.77	92.70

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1报告期末按投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	22,925,527.16	21.41
原材料	4,895,012.96	4.57
工业	4,149,124.15	3.88
非必需消费品	2,592,236.55	2.42
必需消费品	574,567.06	0.54
医疗保健	1,376,678.31	1.29
金融	58,680,742.94	54.81
信息技术	454,534.72	0.42
电信服务	2,247,284.37	2.10
公用事业	1,353,069.55	1.26
合计	99,248,777.77	92.70

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.3.2报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票及存托凭证。

5.4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及存托凭证投资明细

5.4.1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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Bank of China Ltd	中国银行	3988 HK	香港证券交易所	中国香港	4,198,000	10,061,543.07	9.40
2	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	1,216,000	9,863,509.82	9.21
3	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	2,642,000	9,239,850.22	8.63
4	Bank of Communications Co., Ltd.	交通银行	3328 HK	香港证券交易所	中国香港	1,691,400	7,156,299.53	6.68
5	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国香港	439,000	7,143,316.34	6.67
6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	120,000	6,035,888.88	5.64
7	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份	386 HK	香港证券交易所	中国香港	992,000	5,563,843.89	5.20
8	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行	3968 HK	香港证券交易所	中国香港	408,500	4,815,431.17	4.50
9	China CITIC Bank Corporation Ltd.	中信银行	998 HK	香港证券交易所	中国香港	1,465,000	4,717,474.34	4.41
10	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	199,000	4,388,288.50	4.10

注:1)根据本基金基合同的约定,本基金为被动式指数基金,投资组合中成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。 2)本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.4.2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及存托凭证投资明细

报告期末,本基金未持有积极投资股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,280,432.76
4	应收利息	1,173.92
5	应收申购款	64,936.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,346,543.56

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1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。

5.10.5.2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	152,985,475.68
本报告期基金总申购份额	17,014,159.29
减:本报告期基金总赎回份额	13,587,250.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	156,412,384.08

§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恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)募集的文件;

2)嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)基金合同》;

3)嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)招募说明书》;

4)嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)基金托管协议》;

5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

6)报告期内嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)公告的各项原稿。

7.2 存放地点

1)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

2)北京市西城区阜市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管服务部

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

嘉实沪深300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	嘉实沪深300指数(LOF)(深交所上市简称:嘉实300)
基金主代码	160706
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月29日
报告期末基金份额总额	41,782,685,826.87份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,以实现对沪深300指数的有效跟踪,谋求通过中国证券市场来分享中国经济持续、稳定、快速发展的成果。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+银行同业存款收益率×5%
风险收益特征	风险中等,获得证券市场平均收益率。
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	-390,105,204.24
2.本期利润	420,407,644.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	27,406,735,924.35
5.期末基金份额净值	0.6559

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	1.49%	1.05%	0.29%	1.07%	1.20%	-0.02%

3.2.2