嘉实主题精选混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31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	7,833,234,627.29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10月1日 - 2012年12月31日）
1.本期已实现收益	87,912,823.00
2.本期利润	432,323,674.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金资产净值	9,331,060,045.46
5.期末基金份额净值	1.191

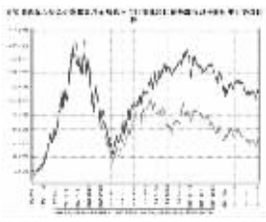
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.84%	0.72%	9.53%	1.22%	-4.69%	-0.50%

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12月31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

四季度市场经历了较大波动，在创出本轮调整的新低之后，市场在十二月出现了大幅回升，单月上证涨幅达到14.6%。市场上涨的主要逻辑一是风险偏好提升带来的估值修复，以银行为代表，二是经济触底反弹带动的周期品上涨，主要有建筑建材等。低估值和周期性行业表现显著强于消费等非周期行业，风格上大盘强于小盘。

本基金在四季度前半段较好地控制了仓位，同时在结构上偏向防守，获得了一定超额收益。对后期市场的上涨有一定预期，但时点早于判断，在市场启动之前仓位有所提高，但没有达到理想水平，市场短期大幅快速上涨之后，权衡风险收益，没有进一步提高仓位，结构上加仓方向集中在周期方向，基本吻合了市场脉络。总结得失，在仓位管理上过于谨慎，在判断行情演绎过程时思路不够开阔，错失了一些投资机会，这些问题需要在今后的投资实践中不断总结提高。

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1.191元；本报告期基金份额净值增长率为4.84%，业绩比较基准收益率为9.53%。

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13年一季度，总体环境依然有利于市场表现，但波动性可能会加大：①宏观数据会继续支持经济见底回升的判断，难言惊喜，但复苏趋势不会中断，一些周期性行业会出现明显的同比增长；②在供求关系上短期没有大幅的供给增加；③风险偏好将维持在相对高位。相对而言，风险点在于通胀显著超市场预期，在时点和幅度上均超市场预期将使复苏进程受到抑制，从而动摇这波行情的主要逻辑即经济复苏。在操作上，基于对市场波动性增大的判断，将更加灵活地管理仓位，结构上依然偏向周期品，在周期品的选择上将更倾向于后周期的上游资源以及农业等，同时继续关注改革带来的一些中长期投资主题。

§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	6,698,764,086.82	70.45
	其中：股票	6,698,764,086.82	70.45
2	固定收益投资	583,534,700.00	6.14
	其中：债券	583,534,700.00	6.14
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,328,731,591.70	13.97
	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	649,693,021.42	6.83
6	其他资产	247,748,729.79	2.61
	合计	9,508,472,129.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	282,669,707.68	3.03
B	采掘业	307,238,180.61	3.29
C	制造业	3,344,580,559.75	35.84
C0	食品、饮料	831,152,530.64	8.91
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	105,903,221.53	1.13
C5	电子	231,629,577.22	2.48
C6	金属、非金属	1,199,794,996.40	12.86
C7	机械、设备、仪表	500,343,670.67	5.36
C8	医药、生物制品	475,756,563.29	5.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	47,135,200.68	0.51
E	建筑业	345,023,260.48	3.70
F	交通运输、仓储业	953,935,974.31	10.22
G	信息技术业	33,505,923.82	0.36
H	批发和零售贸易	495,986,119.84	5.32
I	金融、保险业	364,232,474.40	3.90
J	房地产业	416,785,594.48	4.47
K	社会服务业	95,747,458.77	1.03
L	传播与文化产业	11,923,632.00	0.13
M	综合类	-	-
	合计	6,698,764,086.82	71.79

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	600887	伊利股份	25,063,579	550,897,466.42	5.90
2	601006	大秦铁路	71,238,060	481,569,285.60	5.16
3	002024	苏宁电器	59,285,076	394,245,755.40	4.23
4	600125	铁龙物流	43,506,953	312,814,992.07	3.35
5	000002	万 科A	29,999,811	303,598,087.32	3.25
6	000157	中联重科	27,939,718	257,324,802.78	2.76
7	600519	贵州茅台	999,930	209,005,368.60	2.24
8	000998	隆平高科	9,861,661	201,966,817.28	2.16
9	000630	铜陵有色	10,590,529	200,160,998.10	2.15
10	601318	中国平安	4,000,000	181,160,000.00	1.94

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	104,247,700.00	1.12
2	央行票据	219,668,000.00	2.35
3	金融债券	259,619,000.00	2.78
	其中：政策性金融债	259,619,000.00	2.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	583,534,700.00	6.25

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	120228	12国开28	1,500,000	149,655,000.00	1.60
2	1001074	10央行票据74	1,200,000	119,808,000.00	1.28
3	1001065	10央行票据65	1,000,000	99,860,000.00	1.07
4	120218	12国开18	700,000	70,028,000.00	0.75
5	120019	12附息国债19	500,000	50,035,000.00	0.54

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	1,199,572.01
2	应收证券清算款	237,317,577.06
3	应收股利	-
4	应收利息	7,317,050.33
5	应收申购款	1,914,530.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	247,748,729.79

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，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000002	万 科A	303,598,087.32	3.25	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	7,916,811,046.20
本报告期基金总申购份额	192,406,309.27
减：本报告期基金总赎回份额	275,982,728.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,833,234,627.29

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；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主题精选混合型证券投资基金募集的文件；

②《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》；

③《嘉实主题精选混合型证券投资基金招募说明书》；

④《嘉实主题精选混合型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报告期内嘉实主题精选混合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
2013年1月21日

嘉实周期优选股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实周期优选股票
基金主代码	070027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月8日
报告期末基金份额总额	362,010,777.88份
投资目标	本基金精选周期行业的上市公司股票，在严格控制投资风险的条件下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
投资策略	本基金将参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围，在对宏观经济及产业景气周期的研判基础上，优选周期行业股票，寻找具备基本面健康、估值有优势、竞争优势强、管理水平高的合理投资标的，在严格控制投资风险的条件下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95% + 上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、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

§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10月1日 - 2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-4,713,315.54
2.本期利润	38,156,489.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0998
4.期末基金资产净值	391,351,081.07
5.期末基金份额净值	1.081

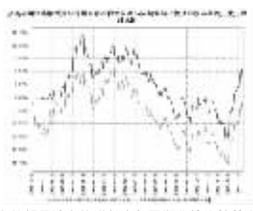
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.31%	1.26%	9.56%	1.22%	0.75%	0.04%

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：嘉实周期优选股票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
（2011年12月8日至2012年12月31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（第十一部分二、投资范围和五、投资限制（二）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		
詹凌蔚	本基金基金经理、公司研究部总监、总经理助理	2011年12月8日	-	11年	曾任融通基金管理有限公司研究部研究员、研究部副总监、基金经理助理、投资总监、总经理助理，融通新蓝筹混合基金经理，博时主题行业股票基金经理，长盛基金管理有限公司总经理助理、投资管理部总监、研究发展部总监和长盛同德主题增长股票基金经理。2009年12月加入嘉实基金管理有限公司，现任研究部总监、总经理助理。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、嘉实周期优选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

4季度，经济阶段性见底，而市场随之见底回升，12月份呈现快速上涨，上证涨幅8.8%，沪深300涨幅10%。金融板块在市场信心修复下获得快速的估值提升，当季度银行涨幅达到18%，保险12%，另外，以地产和汽车领头的早周期行业表现良好，地产涨幅24%，建筑建材13%，汽车20%；后周期的行业表现较差，食品饮料-10%，计算机软硬件-4%，通信-5%，医药0%。

本季度经济企稳见底，目前看来基本确立是阶段性的库存周期底部，但回升较为缓慢，12月PMI指数环比仅呈现略微好转态势；经济企稳为市场提供了基础，而18大释放的政改信号明确，反腐决心进一步提振了市场信心，而深度城镇化提供了长期发展的战略方向。在上个季度报告中，我们谈到经济阶段性企稳，但以重化工为主大周期板块难以反转，另外，我们还谈到18大将提供长期发展之驱动力；目前看来，由于市场估值本已经处于历史低点，信心一旦略有恢复，市场自然强劲反弹，这些应该也还在我们的预期之中。

本基金在季度配置中持续维持较高仓位，集中配置周期板块中的低估值价值型成长股；在经济放缓阶段，部分潜在的成长股呈现一定的价值型特征，而长期看，一旦经济反转成功，阶段性价值股仍有可能变成长期成长股，战略性配置价值是非常突出的。

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1.081元，本报告期内基金份额净值增长率为10.31%，业绩比较基准收益率为9.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望新年，预计经济将从企稳转向持续缓慢回升的阶段，城镇化提供的是长期发展思路，而更加细致的政府改革举措可能会在两会后陆续出台；银行股的估值修复以及部分低估值周期股的价值回归将有可能持续。全年来看，我们更加关注制造业产能利用率的结构性回升所带来的盈利能力提升以及更长期的生产效率提升，以机电设备为主的后周期行业可能会呈现出更加确定性的长期增长空间，也是提升制造业产业链生产效率的核心所在，将是本基金长期配置的重要方向。短期而言，随着4季度以来铁路基建投资的环比拉动效应减弱以及政府改革等举措仍需要时间等待，1季度之经济持续修复可能面临阶段性停滞或者调整，市场可能需要一定的休整以再续动力，但全年看我们仍旧相对乐观；另外，我们将密切关注可能的风险点，包括逐步抬头的国内地产泡沫问题，海外大宗商品的价格波动以及中期可能出现的通胀上升趋势。

§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	364,851,758.44	88.77
	其中：股票	364,851,758.44	88.77
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	45,090,318.41	10.97
6	其他资产	1,072,875.89	0.26
	合计	411,014,952.74	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	18,300.00	0.00
B	采掘业	2,870,598.06	0.73
C	制造业	196,016,669.55	50.09
C0	食品、饮料	3,827,048.40	0.98
C1	纺织、服装、皮毛	1,579,510.20	0.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	28,487,377.80	7.28
C5	电子	70,861.28	0.02
C6	金属、非金属	19,537,329.75	4.99
C7	机械、设备、仪表	140,398,132.12	35.88
C8	医药、生物制品	2,116,410.00	0.54
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,373,707.00	2.91
E	建筑业	34,638,485.08	8.85
F	交通运输、仓储业	9,137,864.28	2.33
G	信息技术业	16,183,051.50	4.14
H	批发和零售贸易	27,925,411.99	7.14
I	金融、保险业	46,545,829.30	11.89
J	房地产业	6,966,944.60	1.78
K	社会服务业	13,174,897.08	3.37
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	364,851,758.44	93.23

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	000651	格力电器	750,819	19,145,884.50	4.89
2	600582	天地科技	1,568,547	17,803,008.45	4.55
3	600261	阳光照明	1,971,453	17,072,782.98	4.36
4	002123	荣信股份	1,950,956	16,895,278.96	4.32
5	600036	招商银行	1,197,700	16,468,375.00	4.21
6	601668	中国建筑	4,150,000	16,185,000.00	4.14
7	000063	中兴通讯	1,559,554	15,205,651.50	3.89
8	600761	安徽合力	1,560,081	13,947,124.14	3.56
9	000527	美的电器	1,419,940	13,759,218.60	3.52
10	601601	中国太保	500,359	11,258,077.50	2.88

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	278,360.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,460.57
5	应收申购款	786,055.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,072,875.89

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，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000527	美的电器	13,759,218.60	3.52	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	388,085,890.02
本报告期基金总申购份额	82,109,197.57
减：本报告期基金总赎回份额	108,184,309.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	362,010,777.88

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；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中国证监会核准嘉实周期优选股票型证券投资基金募集的文件；

②《嘉实周期优选股票型证券投资基金基金合同》；

③《嘉实周期优选股票型证券投资基金托管协议》；

④《嘉实周期优选股票型证券投资基金招募说明书》；

⑤基金管理人业务资格批件、营业执照；

⑥报告期内嘉实周期优选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
2013年1月21日

嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31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
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	2,644,442,075.69份
投资目标	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	本基金属于采用被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

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10月1日 - 2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-52,857,919.75
2.本期利润	236,136,718.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0984
4.期末基金资产净值	1,857,801,785.68
5.期末基金份额净值	0.7025

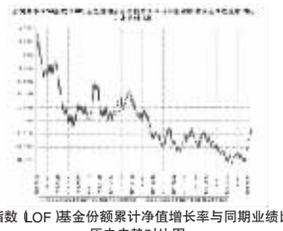
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.04%	1.11%	16.44%	1.13%	-0.40%	-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
（2009年12月30日至2012年12月31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（十一、三）投资范围和（七）2、基金投资组合限制）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		
杨阳	本基金、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2009年12月30日	-	12年	曾任贝尔斯登高级工程师，HBK投资公司高级工程师/交易操盘手，Citadel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月加入嘉实基金任高级数量分析师。宾夕法尼亚州立大学硕士，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