

## 嘉实优质企业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：上海浦东发展银行股份有限公司  
报告送出日期：2013年1月21日

## §1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金注册登记机构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	嘉实优质企业股票
基金代码	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	9,688,307,053.30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、预期收益良好的投资标的时优先考虑股票类资产配置，制衡配置于债券类现金类等大类资产。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，通过分散投资，降低投资风险。主要投资领域：1. 重点投资领域：2. 分散投资领域：3. 分散投资领域：4. 分散投资领域：5. 分散投资领域：6. 分散投资领域：7. 分散投资领域：8. 分散投资领域：9. 分散投资领域：10. 分散投资领域：11. 分散投资领域：12. 分散投资领域：13. 分散投资领域：14. 分散投资领域：15. 分散投资领域：16. 分散投资领域：17. 分散投资领域：18. 分散投资领域：19. 分散投资领域：20. 分散投资领域：21. 分散投资领域：22. 分散投资领域：23. 分散投资领域：24. 分散投资领域：25. 分散投资领域：26. 分散投资领域：27. 分散投资领域：28. 分散投资领域：29. 分散投资领域：30. 分散投资领域：31. 分散投资领域：32. 分散投资领域：33. 分散投资领域：34. 分散投资领域：35. 分散投资领域：36. 分散投资领域：37. 分散投资领域：38. 分散投资领域：39. 分散投资领域：40. 分散投资领域：41. 分散投资领域：42. 分散投资领域：43. 分散投资领域：44. 分散投资领域：45. 分散投资领域：46. 分散投资领域：47. 分散投资领域：48. 分散投资领域：49. 分散投资领域：50. 分散投资领域：51. 分散投资领域：52. 分散投资领域：53. 分散投资领域：54. 分散投资领域：55. 分散投资领域：56. 分散投资领域：57. 分散投资领域：58. 分散投资领域：59. 分散投资领域：60. 分散投资领域：61. 分散投资领域：62. 分散投资领域：63. 分散投资领域：64. 分散投资领域：65. 分散投资领域：66. 分散投资领域：67. 分散投资领域：68. 分散投资领域：69. 分散投资领域：70. 分散投资领域：71. 分散投资领域：72. 分散投资领域：73. 分散投资领域：74. 分散投资领域：75. 分散投资领域：76. 分散投资领域：77. 分散投资领域：78. 分散投资领域：79. 分散投资领域：80. 分散投资领域：81. 分散投资领域：82. 分散投资领域：83. 分散投资领域：84. 分散投资领域：85. 分散投资领域：86. 分散投资领域：87. 分散投资领域：88. 分散投资领域：89. 分散投资领域：90. 分散投资领域：91. 分散投资领域：92. 分散投资领域：93. 分散投资领域：94. 分散投资领域：95. 分散投资领域：96. 分散投资领域：97. 分散投资领域：98. 分散投资领域：99. 分散投资领域：100. 分散投资领域：101. 分散投资领域：102. 分散投资领域：103. 分散投资领域：104. 分散投资领域：105. 分散投资领域：106. 分散投资领域：107. 分散投资领域：108. 分散投资领域：109. 分散投资领域：110. 分散投资领域：111. 分散投资领域：112. 分散投资领域：113. 分散投资领域：114. 分散投资领域：115. 分散投资领域：116. 分散投资领域：117. 分散投资领域：118. 分散投资领域：119. 分散投资领域：120. 分散投资领域：121. 分散投资领域：122. 分散投资领域：123. 分散投资领域：124. 分散投资领域：125. 分散投资领域：126. 分散投资领域：127. 分散投资领域：128. 分散投资领域：129. 分散投资领域：130. 分散投资领域：131. 分散投资领域：132. 分散投资领域：133. 分散投资领域：134. 分散投资领域：135. 分散投资领域：136. 分散投资领域：137. 分散投资领域：138. 分散投资领域：139. 分散投资领域：140. 分散投资领域：141. 分散投资领域：142. 分散投资领域：143. 分散投资领域：144. 分散投资领域：145. 分散投资领域：146. 分散投资领域：147. 分散投资领域：148. 分散投资领域：149. 分散投资领域：150. 分散投资领域：151. 分散投资领域：152. 分散投资领域：153. 分散投资领域：154. 分散投资领域：155. 分散投资领域：156. 分散投资领域：157. 分散投资领域：158. 分散投资领域：159. 分散投资领域：160. 分散投资领域：161. 分散投资领域：162. 分散投资领域：163. 分散投资领域：164. 分散投资领域：165. 分散投资领域：166. 分散投资领域：167. 分散投资领域：168. 分散投资领域：169. 分散投资领域：170. 分散投资领域：171. 分散投资领域：172. 分散投资领域：173. 分散投资领域：174. 分散投资领域：175. 分散投资领域：176. 分散投资领域：177. 分散投资领域：178. 分散投资领域：179. 分散投资领域：180. 分散投资领域：181. 分散投资领域：182. 分散投资领域：183. 分散投资领域：184. 分散投资领域：185. 分散投资领域：186. 分散投资领域：187. 分散投资领域：188. 分散投资领域：189. 分散投资领域：190. 分散投资领域：191. 分散投资领域：192. 分散投资领域：193. 分散投资领域：194. 分散投资领域：195. 分散投资领域：196. 分散投资领域：197. 分散投资领域：198. 分散投资领域：199. 分散投资领域：200. 分散投资领域：201. 分散投资领域：202. 分散投资领域：203. 分散投资领域：204. 分散投资领域：205. 分散投资领域：206. 分散投资领域：207. 分散投资领域：208. 分散投资领域：209. 分散投资领域：210. 分散投资领域：211. 分散投资领域：212. 分散投资领域：213. 分散投资领域：214. 分散投资领域：215. 分散投资领域：216. 分散投资领域：217. 分散投资领域：218. 分散投资领域：219. 分散投资领域：220. 分散投资领域：221. 分散投资领域：222. 分散投资领域：223. 分散投资领域：224. 分散投资领域：225. 分散投资领域：226. 分散投资领域：227. 分散投资领域：228. 分散投资领域：229. 分散投资领域：230. 分散投资领域：231. 分散投资领域：232. 分散投资领域：233. 分散投资领域：234. 分散投资领域：235. 分散投资领域：236. 分散投资领域：237. 分散投资领域：238. 分散投资领域：239. 分散投资领域：240. 分散投资领域：241. 分散投资领域：242. 分散投资领域：243. 分散投资领域：244. 分散投资领域：245. 分散投资领域：246. 分散投资领域：247. 分散投资领域：248. 分散投资领域：249. 分散投资领域：250. 分散投资领域：251. 分散投资领域：252. 分散投资领域：253. 分散投资领域：254. 分散投资领域：255. 分散投资领域：256. 分散投资领域：257. 分散投资领域：258. 分散投资领域：259. 分散投资领域：260. 分散投资领域：261. 分散投资领域：262. 分散投资领域：263. 分散投资领域：264. 分散投资领域：265. 分散投资领域：266. 分散投资领域：267. 分散投资领域：268. 分散投资领域：269. 分散投资领域：270. 分散投资领域：271. 分散投资领域：272. 分散投资领域：273. 分散投资领域：274. 分散投资领域：275. 分散投资领域：276. 分散投资领域：277. 分散投资领域：278. 分散投资领域：279. 分散投资领域：280. 分散投资领域：281. 分散投资领域：282. 分散投资领域：283. 分散投资领域：284. 分散投资领域：285. 分散投资领域：286. 分散投资领域：287. 分散投资领域：288. 分散投资领域：289. 分散投资领域：290. 分散投资领域：291. 分散投资领域：292. 分散投资领域：293. 分散投资领域：294. 分散投资领域：295. 分散投资领域：296. 分散投资领域：297. 分散投资领域：298. 分散投资领域：299. 分散投资领域：300. 分散投资领域：301. 分散投资领域：302. 分散投资领域：303. 分散投资领域：304. 分散投资领域：305. 分散投资领域：306. 分散投资领域：307. 分散投资领域：308. 分散投资领域：309. 分散投资领域：310. 分散投资领域：311. 分散投资领域：312. 分散投资领域：313. 分散投资领域：314. 分散投资领域：315. 分散投资领域：316. 分散投资领域：317. 分散投资领域：318. 分散投资领域：319. 分散投资领域：320. 分散投资领域：321. 分散投资领域：322. 分散投资领域：323. 分散投资领域：324. 分散投资领域：325. 分散投资领域：326. 分散投资领域：327. 分散投资领域：328. 分散投资领域：329. 分散投资领域：330. 分散投资领域：331. 分散投资领域：332. 分散投资领域：333. 分散投资领域：334. 分散投资领域：335. 分散投资领域：336. 分散投资领域：337. 分散投资领域：338. 分散投资领域：339. 分散投资领域：340. 分散投资领域：341. 分散投资领域：342. 分散投资领域：343. 分散投资领域：344. 分散投资领域：345. 分散投资领域：346. 分散投资领域：347. 分散投资领域：348. 分散投资领域：349. 分散投资领域：350. 分散投资领域：351. 分散投资领域：352. 分散投资领域：353. 分散投资领域：354. 分散投资领域：355. 分散投资领域：356. 分散投资领域：357. 分散投资领域：358. 分散投资领域：359. 分散投资领域：360. 分散投资领域：361. 分散投资领域：362. 分散投资领域：363. 分散投资领域：364. 分散投资领域：365. 分散投资领域：366. 分散投资领域：367. 分散投资领域：368. 分散投资领域：369. 分散投资领域：370. 分散投资领域：371. 分散投资领域：372. 分散投资领域：373. 分散投资领域：374. 分散投资领域：375. 分散投资领域：376. 分散投资领域：377. 分散投资领域：378. 分散投资领域：379.

## 嘉实优化红利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、基金托管人及基金注册登记机构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,也不保证基金份额持有人收益,对投资者因依赖本报告内容而导致的投资决策或损失不承担任何责任。

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	嘉实优化红利股票
基金代码	070032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	138,541,930.64份
投资目标	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险分散化和明晰基金的风险特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×0.95+上证国债指数收益率×0.05
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	中国银行股份有限公司

## 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,162,308.24
2.本期利润	3,392,554.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	140,885,164.46
5.期末基金份额净值	1.017

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率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 率①	净值增长率 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率率④	①-③	②-④
过去三个月	3.04%	1.19%	12.21%	1.20%	-9.17%	-0.01%

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:嘉实优化红利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

注:本基金基金合同生效日2012年6月26日至报告期末尚未满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“第二部分 二、投资范围和 四、投资限制”的有关规定。

## §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间	证券从业年限	说明
郭志嘉	本基金基金经理	2012年6月26日	5年	曾任加拿大安省教师退休计划基金资产配置、加拿大道明资产管理公司助理基金经理,基金经理。2010年1月加入嘉实基金,曾任机构投资部投资经理、量化投资组合投资经理、金融经济学家、CFA,具有基金从业资格,加拿大注册。

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守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实优化红利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长期利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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流程和流程独立决策,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规则,严格的流程控制,持续的技术支持,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 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

四季度经济出现企稳迹象,经济数据表明经济回升的态势已经基本确立。18大后,对新一届政府定调的预期导致投资者的经济预期向好,风险偏好上升。A股市场大幅上涨,上证指数突破2000点后大幅反弹,金融、地产、汽车等周期品表现出色,白酒、通信、有色、零售等行业表现不佳。四季度上证指数上涨77%,沪深300上涨10.02%,中证500上涨2.38%,中证红利上涨12.82%。

本基金年初超配的白酒在白酒刺激剂作用的带动下大幅下跌,对组合造成了较大的损失。本基金优选品种分散,持续性和分红收益相对较高,增长潜力好的公司,组合重点增持了金融、汽车等低估值品种,并维持对零售、医药行业的超配。组合配置的金融、汽车在12月的反弹中贡献了一定的超额收益。

## 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1.017元,本报告期内基金份额净值增长率为3.04%,业绩比较基准收益率为12.21%。

## 4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的主要展望

展望2013年一季度,我们将密切关注宏观经济运行,流通性的改善的情况和国际宏观形势的变化。在股市方面,我们将关注大小非减持的情况和IPO的重启。宏观经济继续回暖,市场流动性改善是大概率事件。但同时我们也重视中国经济长期增长下滑和结构转型的压力。投资中我们优选分红收益高、持续性和分红收益相对较高、增长潜力好的公司。

## §5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	129,587,351.33	91.35
	其中:股票	129,587,351.33	91.35
2	固定收益投资	7,024,500.00	4.95
	其中:债券	7,024,500.00	4.95
	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	4,859,256.21	3.43
6	其他资产	385,290.93	0.27
合计		141,856,397.33	100.00

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	2,133,480.00	1.51
B	采掘业	9,388,850.05	6.66
C	制造业	57,884,926.42	41.09
C0	食品、饮料	4,236,000.00	3.01
C1	纺织、服装、皮毛	7,131,533.90	5.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,096,700.00	1.49
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,070,938.24	2.89
C5	电子	1,380,585.60	0.98
C6	金属、非金属	1,193,000.00	0.85
C7	机械、设备、仪表	22,505,804.00	15.97
C8	医药、生物制品	15,270,374.68	10.84
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,532,646.84	4.64
E	建筑业	1,560,000.00	1.11
F	交通运输、仓储业	8,160,426.90	5.79
G	信息技术业	1,008,900.00	0.72
H	批发和零售贸易	17,979,847.42	12.76
I	金融、保险业	16,370,663.70	11.62
J	房地产业	4,196,000.00	2.98
K	社会服务业	2,865,600.00	2.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,506,000.00	1.07
	合计	129,587,351.33	91.98

## 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	000527	美的电器	500,000	4,845,000.00	3.44
2	600859	王府井	500,000	4,792,000.00	3.40
3	600827	友宜股份	552,600	4,741,308.00	3.37
4	600221	海南航空	1,100,000	4,653,000.00	3.30
5	601918	国投新集	470,465	4,502,350.00	3.20
6	600196	复星医药	418,000	4,384,820.00	3.11
7	601607	上海医药	350,000	3,888,500.00	2.76
8	601601	中国太保	160,000	3,600,000.00	2.56
9	000417	百合花	500,000	3,495,000.00	2.48
10	600376	首开股份	250,000	3,280,000.00	2.33

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	国家债			7,024,500.00	4.99
2	央行票据			-	-
3	金融债券			-	-
	其中:政策性金融债			-	-
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			7,024,500.00	4.99

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	010308	03国债(08)	70,000	7,024,500.00	4.99

注:报告期末,本基金仅持有上述1只债券。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序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	81,280.04
2	应收证券清算款	165,221.05
3	应收股利	-
4	应收利息	62,257.81
5	应收申购款	76,531.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	385,290.39

## 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

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	4,845,000.00	3.44	重大事项停牌

## §6 开放式基金份额变动

项目	金额(元)
本报告期期初基金份额总额	169,930,225.97
本报告期基金总申购份额	2,123,262.88
减:本报告期基金总赎回份额	33,511,558.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	138,541,930.64

注:报告期末本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

- 中国证监会核准嘉实优化红利股票型证券投资基金募集的文件;
- 《嘉实优化红利股票型证券投资基金基金合同》;
- 《嘉实优化红利股票型证券投资基金托管协议》;
- 《嘉实优化红利股票型证券投资基金招募说明书》;
- 基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 报告期内嘉实优化红利股票型证券投资基金公告的各项原稿。
- 存放地点  
北京市建国门内大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司
- 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>  
投资者若对本报告如有疑问,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](mailto:E-mail:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司  
2013年1月21日

## 嘉实研究精选股票型证券投资基金

内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

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,也不保证基金份额并不代表其未来表现。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。

本报告期内的财务资料未经审计。

本报告自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

# 2012

## 第 二 季 度 报 告

### 62 基金产品概况

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 (任职日期) 离任日期	证券从业年限	说明
张洸	本基金基金经理, 嘉实策略组合基金经理	2010年6月8日	9年	曾任安信证券行业分析师, 2005年9月加盟嘉实基金任行业分析师, 曾任社保基金基金经理、嘉实增长基金经理, 经济学硕士, 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《基金从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵循守信情况的说明

报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《证券投资基金运作管理暂行办法》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, 在严格控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。本基金基金运作符合有关法律法规和基金合同的约定和规定, 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 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公平的机会; 通过完善交易流程和各类交易的公平交易执行控制、严格的流程控制、持续的技术改造, 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。

4.3.3 报告期内基金业绩和业绩比较基准的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内经济和股市的走势是起伏不定的, 经济层面, 部分经济数据出现了一些好转的迹象, 但基于对年度内的通胀风险和美国财政政策的担忧, 投资者普遍对经济前景持谨慎的判断。政治上, 十八大新一届领导人的亮相现舆论与上一届领导人较大的不同, 强调民生、强化问责。

股票市场上, 虽然投资者还是有春季攻势的预期, 但是当宏观因素和往年的经验, 绝大部投资者都认为会在3月中旬发生变化。因此, 从2月开始指数就上涨该因素超越市场预期, 也快了我们对市场的判断。

这样的预期下, 在行情启动的初期, 本基金对原有判断做了一定修正, 也适当提前了加仓的节奏, 增加了组合的beta, 最终4季度还是取得了超越基准的业绩。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩和业绩比较基准

截至本报告期末本基金份额净值为1.444元; 本报告期基金份额净值增长率为8.00%, 业绩比较基准收益率为5.66%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望13年一季度, 我们认为, 以银行为代表的估值修复行情还能延续一段时间, 主要理由是: 第一, 1季度的市场状况相对较好, 为股市创造了良好的环境; 第二, 以银行为代表的价值股的估值水平还处于较低的水平。当然, 我们随时警惕可能发生的风险, 短期会影响市场的风险可能有两点: 第一, IPO的再次放开; 第二, 影子银行因流动性打紧; 第三, 房价上涨带来的政策压力。

13年一季度我们将保持持股的仓位, 在结构上倾向于比较稳健, 维持大消费+银行行业的主体配置, 我们略重点上投资链条新的beta机会。

### 63 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	3,434,998,118.04	90.89
	其中: 股票	3,434,998,118.04	90.89
2	固定收益投资	119,371,013.40	3.16
	其中: 债券	119,371,013.40	3.16
	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	210,473,926.33	5.57
	其他资产	14,618,672.65	0.39
6	合计	3,779,461,730.42	100.00

图 3: 嘉实研究精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

2008年5月27日至2012年12月31日

注: 按基金合同约定, 本基金合同生效日起6个月内为建仓期, 建仓期结束时对本基金的投资组合符合基金合同“四、基金的投资”中(二)投资范围、②2投资组合比例限制”的规定。

### 64 管理人报告

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

3	113002	工行转债	30,000	3,419,000.00	0.13
4	110015	石化转债	20,700	2,130,237.00	0.06
5	110013	国投转债	14,360	1,751,776.40	0.05

5.6 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资产支持证券投资明细

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	1,833,937,061.60	49.34
C0	食品、饮料	378,207,600.91	10.18
C1	纺织、服装、皮毛	56,835,919.14	1.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	355,879,015.56	9.57
C5	电子	16,098,735.76	0.43
C6	金属、非金属	1,478,000.00	0.04
C7	机械、设备、仪表	768,838,677.58	20.69
C8	医药、生物制品	256,599,112.65	6.90
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	70,390,094.97	1.89
E	建筑业	70,030,508.36	1.88
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	63,117,617.52	1.70
H	批发和零售贸易	362,308,049.92	9.75
I	金融、保险业	728,028,542.07	19.59
J	房地产业	177,266,322.20	4.77
K	其他服务业	129,919,921.40	3.50
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		3,434,998,118.04	92.42

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	600315	上海家化	6,060,271	309,013,218.29	8.31
2	600036	招商银行	16,524,179	227,207,461.25	6.11
3	601166	兴业银行	12,910,546	215,477,012.74	5.80
4	600887	伊利股份	8,729,034	191,864,167.32	5.16
5	000513	丽珠集团	5,283,607	183,869,523.60	4.95
6	000651	格力电器	7,154,833	182,448,241.50	4.91
7	000002	万科A	17,516,435	177,266,322.20	4.77
8	000895	双汇发展	2,863,767	165,812,109.30	4.46
9	601299	中国北车	35,768,870	161,317,603.70	4.34
10	600000	浦发银行	12,813,441	127,109,334.72	3.42

5.4 报告期末按投资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	19,974,000.00	0.54
3	金融债券	90,036,000.00	2.42
4	企业债	90,036,000.00	2.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,361,013.40	0.25
8	其他	-	-
合计		119,371,013.40	3.21

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.6 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	465,960.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,597,722.80
5	应收申购款	11,554,989.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		14,618,672.65

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	113002	工行转债	5,479,000.00	0.15
2	110015	石化转债	2,130,237.00	0.06
3	110013	国电转债	1,751,776.40	0.05

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	177,266,322.20	4.77	重大事项停牌

5.6 开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额	2,238,428,500.97
本报告期基金总申购份额	636,597,395.77
本报告期基金总赎回份额	301,303,163.97
本报告期基金净申购份额	2,573,722,732.77

注:报告期间内基金总申购份额转换入份额;总赎回份额转换出份额。

5.7 备查文件目录

1. 中国证监会核准嘉实研究精选股票型证券投资基金募集的文件;  
2. 嘉实研究精选股票型证券投资基金基金合同;  
3. 嘉实研究精选股票型证券投资基金招募说明书;  
4. 嘉实研究精选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. 报告期内嘉实研究精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) 书面查阅: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任何疑问,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