

嘉实优化红利股票型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

2.1 基金基本情况

基金名称: 嘉实优化红利股票型证券投资基金

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

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

报告期末基金份额总额: 53,723,957.83份

基金合同存续期限: 不定期

2.2 基金业绩说明

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管理和明晰基金的风格特征,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。中证红利指数收益率×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。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目: 基金管理人: 基金托管人

名称: 嘉实基金管理有限公司 中国银行股份有限公司

姓名: 胡勇钦 唐国徽

联系电话: (010)65215588 95566

电子邮箱: service@jsgfund.cn tgxpl@bank-of-china.com

客户服务电话: 400-600-8800 95566

传真: (010)65182266 (010)66594942

2.4 信息披露方式

载基金半年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.jsfund.cn

基金半年度报告备置地点: 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

3. 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标

报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)

本期已实现收益 5,885,570.99

本期利润 -715,338.05

加权平均基金份额本期利润 -0.0107

本期加权平均净值利润率 -1.04%

本期基金份额净值增长率 -7.87%

3.1.2 期末数据和指标

报告期末(2013年6月30日)

期末可供分配利润 -3,364,709.10

期末可供分配基金份额比例 -0.0626

期末基金资产净值 50,359,248.73

期末基金份额净值 0.937

3.1.3 累计期末指标

报告期末(2013年6月30日)

基金份额累计净值增长率 -6.30%

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可能低于所列数据;③期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-14.12%	1.37%	-15.67%	1.79%	1.55%	-0.42%
过去三个月	-6.02%	1.17%	-12.76%	1.39%	6.74%	-0.22%
过去六个月	-7.87%	1.25%	-12.96%	1.55%	5.09%	-0.30%
过去一年	-8.73%	1.16%	-8.14%	1.35%	1.84%	-0.19%
自基金合同生效起至今	-6.30%	1.14%	-8.12%	1.34%	1.82%	-0.20%

注:本基金业绩比较基准为:中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。

中证红利指数选取在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的100只股票作为样本,指数加权方式与沪深300指数类似,以反映A股市场高红利股票的整体状况和走势。

本基金的业绩比较基准按照构建方式每交易日进行计算,计算公式如下:

Return(t)=0.95×R₁+0.05×R₂

Return(t)为t日中证红利指数收益率,R₁为t-1日上证国债指数收益率,R₂为t-1日沪深300指数收益率。

其中t=1,2,3,...

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:嘉实优化红利股票型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

图:嘉实优化红利股票型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:基金合同生效日为2012年6月26日,基金业绩比较基准自2012年6月26日起适用。

注:业绩比较基准按照基金合同的约定,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 第十二部分“二、投资组合范围 四、投资限制”的有关规定。

4.1 基金管理人及基金业绩说明

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII,特定资产管理业务资格。

截至2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金,47只开放式证券投资基金,具体包括:嘉实货币、嘉实价值优势、嘉实沪深300ETF联接、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题精选、嘉实策略精选、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多策略、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报精选、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题动力股票、嘉实领先成长级债券、嘉实领先成长级债券、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金QDII-FOF-LOF、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产QDII、嘉实国际蓝筹天衡、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中债中期企业债指数(LOF)、嘉实中债500ETF、嘉实增强收益定期债券、嘉实中债500ETF联接、嘉实中债中期企业债指数(LOF)、嘉实中债中期信用债ETF联接、嘉实中债中期企业债ETF联接、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实中证红利ETF证券投资基金,其中嘉实增长基金、嘉实稳健基金和嘉实货币3只开放式基金属于嘉实理财系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产管理组合。

4.1.2 基金业绩 或基金业绩小组 及基金经理业绩简介

姓名: 郭志奇

职务: 本基金基金经理

任期: 2012年6月26日

说明: 曾任加拿大安省教师退休金计划金融分析师,加拿大道明资产管理公司助理基金经理,基金经理,2010年1月加入嘉实基金管理有限公司,曾任嘉实基金基金经理,嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实中证红利ETF证券投资基金、嘉实全球房地产QDII、嘉实国际蓝筹天衡、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中债中期企业债指数(LOF)、嘉实中债500ETF、嘉实增强收益定期债券、嘉实中债500ETF联接、嘉实中债中期企业债指数(LOF)、嘉实中债中期信用债ETF联接、嘉实中债中期企业债ETF联接、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实中证红利ETF证券投资基金,其中嘉实增长基金、嘉实稳健基金和嘉实货币3只开放式基金属于嘉实理财系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产管理组合。

注:①任职日期指新任本基金基金经理生效之日;②任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;③任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;④任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑤任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑥任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑦任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑧任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑨任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑩任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑪任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑫任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑬任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑭任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑮任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑯任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑰任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑱任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑲任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;⑳任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉑任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉒任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉓任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉔任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉕任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉖任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉗任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉘任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉙任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉚任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉛任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉜任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉝任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉞任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㉟任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊱任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊲任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊳任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊴任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊵任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊶任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊷任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊸任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊹任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊺任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊻任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊼任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊽任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊾任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止;㊿任职年限指自基金合同生效之日起至基金合同终止之日止。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 合同/交易

本期 2013年1月1日至2013年6月30日 上年度可比期间 2012年6月26日 基金合同生效日 2012年6月30日,本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券 合同/交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期 2013年1月1日至2013年6月30日 上年度可比期间 2012年6月26日 基金合同生效日 2012年6月30日,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期 2013年6月30日 上年度末 2012年12月31日,其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	当期利息收入	上期利息收入
中国银行	227,404.89	8,630.68	29,528,748.39	24,135.55

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期 2013年1月1日至2013年6月30日 上年度可比期间 2012年6月26日 基金合同生效日 2012年6月30日,本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发及增发证券于期末持有的流通受限证券

本期 2013年6月30日,本基金未持有因认购新发及增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末停牌前市价	复牌日期	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601918	国投新集	2013年5月16日	重大事项停牌	7.55	2013年8月23日	5.05	160,000	1,794,431.54	1,208,000.00	-

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期 2013年6月30日,本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期 2013年6月30日,本基金无交易所市场债券正回购余额。

7.1 期末基金资产组合情况

单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	31,364,668.04	60.19
其中:股票	31,364,668.04	60.19	
2	固定收益投资	2,537,460.00	4.87
其中:债券	2,537,460.00	4.87	
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	1,000,000.00	1.92
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	348,225.13	0.67
6	其他各项资产	16,856,707.28	32.35
		52,107,060.45	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

单位:人民币元

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	采矿业	3,448,400.00	6.85
C	制造业	14,791,358.76	29.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	640,000.00	1.27
E	建筑业	490,500.00	0.97
F	批发和零售业	6,123,800.00	12.16
G	交通运输、仓储和邮政业	366,569.28	0.73
H	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
I	金融业	2,859,040.00	5.68
K	房地产业	2,555,000.00	5.08
L	租赁和商务服务业	1,307,000.00	2.60
M	水利、环境和公共设施管理业	783,000.00	1.55
O	教育、体育、文化和娱乐业	-	-
P	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,364,668.04	62.28

7.3 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

单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000527	美的电器	225,000	2,794,500.00	5.55
2	601607	上海医药	150,000	1,594,500.00	3.17
3	600196	复星医药	150,700	1,579,336.00	3.14
4	600859	王府井	90,000	1,449,900.00	2.88
5	601766	中国南车	400,000	1,440,000.00	2.86
6	600511	国药股份	100,000	1,434,000.00	2.85
7	600138	中青旅	100,000	1,307,000.00	2.60
8	600079	人福医药	50,000	1,304,000.00	2.59
9	002393	力生制药	40,000	1,251,200.00	2.48
10	601918	国投新集	160,000	1,208,000.00	2.40

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊登于本基金管理人网站 http://www.jsfund.cn 的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前20名的股票投资明细

单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600376	首开股份	2,989,755.00	2.12
2	000028	国药一致	2,535,267.00	1.80
3	600104	上汽集团	1,869,900.00	1.33
4	600028	中国石化	1,790,900.00	1.27
5	000024	招商地产	1,781,280.00	1.26
6	002063	以岭药业	1,768,965.85	1.26
7	601766	中国南车	1,759,900.00	1.25
8	600511	国药股份	1,684,048.00	1.20
9	600036	招商银行	1,661,000.00	1.18
10	601699	嘉实银行	1,431,124.00	1.02
11	600261	阳光照明	1,404,152.02	1.00
12	601158	重庆水务	1,317,700.00	0.94
13	600216	浙江医药	1,303,569.53	0.93
14	600858	银座股份	1,265,804.18	0.90
15	601088	中国神华	1,249,000.00	0.89
16	600079	人福医药	1,208,978.00	0.86
17	600011	华能国际	1,194,300.00	0.85
18	601118	海南橡胶	1,163,000.00	0.83
19	002493	荣盛石化	1,123,584.00	0.80
20	601098	中南传媒	1,101,952.00	0.78

7.4.2 累计卖出金额前20名的股票投资明细

单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600221	海南航空	5,267,300.00	3.74
2	600376	首开股份	5,149,450.79	3.66
3	600261	阳光照明	4,953,433.11	3.52
4	600028	中国石化	4,461,278.71	3.17
5	000527	美的电器	3,819,171.09	2.71
6	600827	友谊股份	3,791,617.26	2.69
7	601601	中国太保	3,629,269.64	2.58
8	600177	雅戈尔	3,341,790.00	2.37
9	000417	合肥百货	3,340,385.07	2.37
10	000726	鲁泰A	3,263,667.32	2.32
11	600196	复星医药	3,184,374.87	2.26
12	600036	招商银行	3,112,600.00	2.21
13	601918	国投新集	3,084,264.00	2.20
14	000869	张裕A	2,894,354.28	2.05
15	600104	上汽集团	2,806,477.34	1.99
16	002269	美年健康	2,799,252.40	1.99
17	600741	华城汽车	2,711,019.98	1.92
18	000157	中联重科	2,681,256.56	1.90
19	000919	金鹰药业	2,659,110.21	1.89
20	601607	上海医药	2,517,771.00	1.79

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

项目	金额
买入股票成本(成交)总额	73,143,046.94
卖出股票收入(成交)总额	171,210,703.57

注:7.4.1项“买入金额”,7.4.2项“卖出金额”及7.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额(成交均价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	2,537,460.00	5.04
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	2,537,460.00	5.04

7.6 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

单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	010308	03国债(国)	25,400	2,537,460.00	5.04

注:报告期内本基金仅持有上述1只债券。

7.7 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

注:报告期内本基金未持有资产支持证券。

7.8 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

报告期内,本基金未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 报告期内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。

7.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有出现超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.10.3 期末其他各项资产明细

单位:人民币元

项目	金额
当期发生的基金应支付的税费	522,116.65
其中:支付销售机构的客户维护费	169,321.30

注:支付销售机构嘉实基金管理有限公司的佣金按照前一交易日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月末,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一交易日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年6月26日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	87,019.47	16,083.20

注:支付基金托管人中国银行的托管费按照前一交易日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月末,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一交易日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

序号	名称	金额
1	存出保证金	97,518.50
2	应收证券清算款	2,096,000.95
3	应收股利	5,130.00
4	应收利息	60,920.15
5	应收申购款	14,597,137.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	16,856,707.28

7.10.4 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。

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601918	国投新集	1,208,000.00	2.40	重大事项停牌

8.4 期末基金份额持有人户数及持有人结构

单位:人民币元

项目	持有份额总额(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	15,442,466.96	28.74%
8.5.1 本公司基金从业人员持有本基金情况	-	-

8.5.2 本公司高级管理人员、基金投资和研究人员持有本基金情况

单位:人民币元

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究人员持有本基金	100万份以上