

嘉实黄金证券投资基金（LOF）

2013 年度 报告 摘要

《嘉实黄金证券投资基金（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约定的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度和控制方法
公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场中申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求，各投资组合能够公平地获得投资信息，投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行业股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易部独立确定交易要素，交易后按照比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
报告期内，公司严格执行证监会《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、持续的流程改进，确保公平交易原则的实现；对投资交易行为进行监督稽核，通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期评估并完整详实记录相关信息，每季度和每年度完成公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间同交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的，合计10次，均为旗下指数基金或ETF因被动跟踪标的指数变动而和其他组合产生反向交易，但不存在利益输送行为。

4.4 管理人对于报告期内本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
（经汇率调整后的）伦敦金价

2013年，国际黄金市场经历了近年来少有的“一波大震荡”，在4月之前国际黄金市场维持了稳定的走势，在1600美元附近徘徊。但是从4月12日开始的连续两天，国际市场的黄金价格大跌213.5美元，特别是在4月15日出现单日跌幅达到9%，引发现货市场的恐慌性抛售，黄金价格迅速从1600美元回调至1400美元。之后，国际黄金市场持续震荡上行，在经历了年初的大幅下跌之后，国际金价在7月上涨了74%，在8月又跌了5.2%，表现了强劲的反弹趋势，但是进入9月份以来受到叙利亚局势的影响以及对于美联储退出QE的预期，国际市场的黄金价格走势不稳，在冲高1400美元之后又再次回落至1300美元。10月上旬，国际市场主要集中于美国政府债务上限的解决方案，美国政府一度数次关闭，金价一路走低，在10月15日之后在美国政府债务上限的解决方案出台后出现明显反弹；而同时受到美国黄金再融资计划提高黄金进口税等因素影响，国际金价在10月末攀升至1381美元每盎司。进入11月份后，国际金价进入下跌行情，金价受到美联储退出QE预期的影响一路走低，到年末后收于1200美元以下，接近黄金开采的成本线，并触本年的低点。

本基金以跟踪国际黄金价格走势为主要投资目标，基金收益有效地反应了国际金价的走势。

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0.654元；本报告期基金份额净值增长率为-30.13%，业绩比较基准收益率为-29.51%。

4.5 管理人对于宏观环境、证券市场及行业走势的简要展望
2013年经历了黄金价格的大幅调整，国际金价大幅反弹之后再次进入下跌行情。从中短期的角度来看，低通胀、美联储启动QE退出、美元走强等因素导致黄金价格上涨乏力，主要发达国家仍处于失业率高峰、低通胀阶段，欧元区甚至存在通缩的压力。新兴经济体则在去杠杆的背景下，通胀压力和全球流动性收紧导致通缩风险的可能性很小。在国际金价大幅调整之后，黄金价格调整一方面具有贵金属和货币属性的投资价值，仍会继续发挥其对于货币贬值的作用以及价格长期向上的优势，投资黄金具有其长期的潜在价值。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行，基金估值净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中估值由基金估值核算与基金会计账目的核算部门进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、监察稽核等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业性能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门、基金会计同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构为美国、新加坡、瑞士等基金投资市场各方证券交易所等。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
（1）报告期内本基金未实施利润分配；（2）根据本报告3.1.1“本期利润”为-71,442,819.15元、3.1.2“期末可供分配基金份额利润”为-0.3458元、3.1.2“期末基金份额净值”为0.654元，以及本基金基金合同（十六）（三）基金收益分配原则“3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值”的约定，因此本基金报告期内未实施利润分配，符合基金合同的约定。

5.1 报告期内本基金托管人遵守诚信原则
本报告期内，本基金托管人在对嘉实黄金证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内，嘉实黄金证券投资基金管理人—嘉实基金管理有限公司在中国证监会证券投资基金的托管、基金估值净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实黄金证券投资基金2013年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 审计报告
嘉实黄金证券投资基金（LOF）2013年度审计报告已由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师许康洪、洪磊签字出具了“无保留意见的审计报告”（普华永道中天审字[2014]第20498号）。

投资者可通过登录于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文
7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体：嘉实黄金证券投资基金（LOF）
报告截止日：2013年12月31日

单位：人民币元

资产 附注号 本期末 上年度末
2013年12月31日 2012年12月31日

资产： 附注号 本期末 上年度末
2013年12月31日 2012年12月31日

银行存款 7.4.7.1 9,061,996.79 14,584,184.70

结算备付金 - - -

存出保证金 - - -

交易性金融资产 7.4.7.2 137,912,543.55 241,854,132.69

其中：股票投资 - - -

基金投资 7.4.7.2 137,912,543.55 241,854,132.69

债券投资 - - -

资产支持证券投资 - - -

贵金属投资 - - -

衍生金融资产 7.4.7.3 - - -

买入返售金融资产 7.4.7.4 - - -

应收证券清算款 - - -

应收利息 7.4.7.5 757.78 701.67

应收股利 - - -

应收申购款 149,541.30 151,869.45

递延所得税资产 - - -

其他资产 7.4.7.6 - - -

资产总计 147,124,839.42 256,590,888.51

负债和所有者权益 附注号 本期末 上年度末
2013年12月31日 2012年12月31日

负债： 附注号 本期末 上年度末
2013年12月31日 2012年12月31日

短期借款 - - -

交易性金融负债 - - -

衍生金融负债 7.4.7.3 - - -

卖出回购金融资产款 - - -

应付证券清算款 - - -

应付赎回款 648,522.24 1,003,454.88

应付管理人报酬 127,908.10 220,326.52

应付托管费 33,256.09 57,284.91

应付销售服务费 - - -

应付交易费用 7.4.7.7 - - -

应交税费 - - -

应付利息 - - -

应付利润 - - -

递延所得税负债 - - -

其他负债 7.4.7.8 370,349.04 274,899.04

负债合计 1,180,035.47 1,555,965.35

所有者权益： 7.4.7.9 223,074,844.78 272,614,557.65

未分配利润 7.4.7.10 -77,130,040.83 -17,579,634.49

所有者权益合计 145,944,803.95 255,034,923.16

负债和所有者权益总计 147,124,839.42 256,590,888.51

注：报告截止日2013年12月31日，基金份额净值0.654元，基金份额总额223,074,844.78份。

7.2 利润表
会计主体：嘉实黄金证券投资基金（LOF）
本报告期：2013年1月1日至2013年12月31日

单位：人民币元

项目 附注号 2013年1月1日至2013年12月31日 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日

一、收入 -68,535,090.61 11,637,995.46

1.利息收入 30,925.00 176,835.32

其中：存款利息收入 7.4.7.11 30,925.00 123,140.82

债券利息收入 - - -

资产支持证券利息收入 - - -

买入返售金融资产收入 - 53,694.50

其他利息收入 - - -

2.投资收益 -11,083,508.72 -2,978,772.51

其中：股票投资收益 7.4.7.12 - - -

基金投资收益 7.4.7.13 -11,083,508.72 -2,978,772.51

债券投资收益 7.4.7.14 - - -

资产支持证券投资收益 - - -

贵金属投资收益 - - -

衍生工具收益 7.4.7.15 - - -

股利收益 7.4.7.16 - - -

3.公允价值变动收益 7.4.7.17 -56,878,721.89 14,572,423.43

4.汇兑收益 - - -

5.其他收入 48,921.48 147,896.13

减：二、费用 2,907,728.54 4,341,562.66

1.管理人报酬 1,949,074.54 3,093,384.33

2.托管费 506,759.39 790,239.92

3.销售服务费 - - -

4.交易费用 7.4.7.19 18,027.30 49,503.48

5.利息支出 - - -

其中：卖出回购金融资产支出 - - -

6.其他费用 7.4.7.20 433,867.41 462,434.93

三、利润总额 -71,442,819.15 7,296,432.80

减：所得税费用 - - -

四、净利润 -71,442,819.15 7,296,432.80

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实黄金证券投资基金（LOF）
本报告期：2013年1月1日至2013年12月31日

单位：人民币元

项目 2013年1月1日至2013年12月31日

一、期初所有者权益（基金净值） 272,614,557.65 -17,579,634.49 255,034,923.16

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） - -71,442,819.15 -71,442,819.15

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 -49,539,712.87 11,892,412.81 -37,647,300.06

其中：1.基金申购款 33,734,726.53 -6,484,257.61 27,250,468.92

2.基金赎回款 -83,274,439.40 18,376,670.42 -64,897,768.98

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 - - -

五、期末所有者权益（基金净值） 223,074,844.78 -77,130,040.83 145,944,803.95

项目 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日

一、期初所有者权益（基金净值） 388,083,475.54 -27,227,297.14 360,856,178.40

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） - 7,296,432.80 7,296,432.80

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 -115,468,917.89 2,351,229.85 -113,117,688.04

其中：1.基金申购款 22,216,838.37 -787,164.27 21,429,674.10

2.基金赎回款 -137,685,756.26 3,138,394.12 -134,547,362.14

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 - - -

五、期末所有者权益（基金净值） 272,614,557.65 -17,579,634.49 255,034,923.16

本报告期为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人 基金托管人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注
7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明
本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 差错更正的说明
本基金在本报告期内无须说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称 与本基金的关系

嘉实基金管理有限公司 基金管理人、基金销售机构

中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”） 基金托管人、基金代销机构

纽约梅隆银行股份有限公司（The Bank of New York Mellon Corporation） 境外资产托管人

中诚信托有限责任公司 基金管理人股东

立信信托有限责任公司 基金管理人股东

德意志资产管理（亚洲）有限公司 基金管理人股东

德意志证券亚洲有限公司 与基金管理人股东处于同一控股集团

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易
本期（2013年1月1日至2013年12月31日）及上年度可比期间（2012年1月1日至2012年12月31日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬
7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目 2013年1月1日至2013年12月31日 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费 1,949,074.44 3,039,384.33

其中：支付销售机构的客户维护费 623,417.08 971,626.65

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.0%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.0% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目 2013年1月1日至2013年12月31日 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日

当期发生的基金应支付的托管费 506,759.39 790,239.92

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.26%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.26% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券回购交易
本期（2013年1月1日至2013年12月31日）及上年度可比期间（2012年1月1日至2012年12月31日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券回购交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.4.4.1 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12月31日）及上年度可比期间（2012年1月1日至2012年12月31日），本基金未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
本期末（2013年12月31日）及上年度末（2012年12月31日），其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 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12月31日 2012年1月1日至2012年12月31日

期末余额 当期利息收入 期末余额 当期利息收入

中国工商银行 2,617,186.28 30,660.39 2,286,385.21 112,013.82

纽约梅隆银行 6,444,810.51 - 12,297,799.49 -

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人纽约梅隆银行股份有限公司（The Bank of New York Mellon Corporation）保管，按适用利率计息。

7.4.4.6 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12月31日）及上年度可比期间（2012年1月1日至2012年12月31日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末（2013年12月31日）本基金持有的流通受限证券
7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
本期末（2013年12月31日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
本期末（2013年12月31日），本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购
本期末（2013年12月31日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购
本期末（2013年12月31日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

7.4.5.3.3 交易所市场债券正回购
本期末（2013年12月31日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

8.1 期末基金资产组合情况

8 投资组合报告

金额单位：人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例 (%)

1 权益投资 - -

其中：普通股 - -

存托凭证 - -

优先股 - -

房地产信托凭证 - -

2 基金投资 137,912,543.55 93.74

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 - -

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 -