# 嘉实价值优势股票型证券投资基金

## 【2013】半年度报告摘要

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
送出日期:2013年8月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月20日复核了本报告中的财务指标、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,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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 嘉实价值优势股票型证券投资基金 |
| 基金简称 | 嘉实价值优势股票 |
| 基金主代码 | 070019 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年6月7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 | 2,558,159,883.84份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 运用价值投资方法,精选在基本面上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资,并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度,力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金以价值投资理念为核心,根据中国股票市场的投资特点进行改良应用。首先根据不同的经济周期及市场趋势研判,决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策;其次在个股选择上,通过深入研究寻找优质企业,运用估值方法估算其内在投资价值,并根据国内市场的特殊性及波动性,综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素,发现具备投资价值的个股。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数*95%+上证国债指数*5% |
| 风险收益特征 | 较高风险、较高预期收益 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 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 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 胡勇钦 | 唐州徽 |
| | 联系电话 | (010)65215588 | 95566 |
| | 电子邮箱 | service@jsfund.cn | tgxxpl@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

| | |
|---|---|
| 登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 | 北京市建国门北大街8号华润大厦8层 嘉实基金管理有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| | |
|---|---|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 240,585,634.66 |
| 本期利润 | 290,142,480.29 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0993 |
| 本期加权平均净值利润率 | 9.79% |
| 本期基金份额净值增长率 | 9.27% |
| 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 | -113,015,987.81 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0442 |
| 期末基金资产净值 | 2,592,879,768.08 |
| 期末基金份额净值 | 1.014 |
| 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 | 4.47% |

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)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 | -7.90% | 1.52% | -14.82% | 1.77% | 6.92% | -0.25% |
| 过去三个月 | 1.40% | 1.27% | -11.18% | 1.38% | 12.58% | -0.11% |
| 过去六个月 | 9.27% | 1.34% | -12.05% | 1.42% | 21.32% | -0.08% |
| 过去一年 | 6.18% | 1.20% | -9.86% | 1.30% | 16.04% | -0.10% |
| 过去三年 | 5.32% | 1.18% | -12.79% | 1.30% | 18.11% | -0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.47% | 1.17% | -18.25% | 1.31% | 22.72% | -0.14% |

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数x95%+上证国债指数x5%。

沪深300指数是沪深证券交易所联合发布的反映A股市场整体走势的指数,由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,具有良好的A股市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的债券市场代表性。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=95%x(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+5%x(上证国债指数(t)/上证国债指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))xBenchmark(t-1)

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

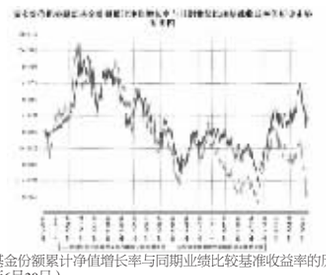

图:嘉实价值优势股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年6月7日至2013年6月30日)

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(七)2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

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。

截止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,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、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)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、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)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈勤 | 本基金基金经理,嘉实服务增值行业混合基金经理 | 2010年6月7日 | - | 11年 | 曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行证券分析师,华夏基金管理有限公司基金经理助理,银华基金管理有限公司投资管理部,2006年10月至2007年11月任银华优势企业基金基金经理。2007年11月加盟嘉实基金管理有限公司。工商管理硕士(MBA)、经济学硕士、特许金融分析师(CFA),具有基金从业资格,国籍加拿大。 |
| 顾义河 | 本基金基金经理、嘉实丰和价值封闭基金经理 | 2012年10月10日 | - | 12年 | 曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。 |

注:(1)基金经理陈勤任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理顾义河任职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《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、《嘉实价值优势股票证券投资基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对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,市场前期震荡,后期受经济低迷、流动性紧张等因素大幅下行,但结构分化显著。风格上,创业板大幅跑赢中证500,而后者大幅跑赢沪深300及上证50;成长跑赢价值,非周期大幅跑赢周期,中小盘大幅跑赢大盘。

从经济方面看,我们认为:第一,从本届政府施政纲领来看,民生政策超过经济增长,尤其是环保事件频发引发对经济增长质量及环境污染的担忧,部分地区房价过快上涨引发严厉的调控政策出台,这些政策压低了市场对于上市公司盈利增长的预期;政府有形之手推动的经济转型相关行业变现优异。第二,报告期内,宏观经济增速继续低于预期,市场对于企业盈利增长的担忧加剧;管理层对影子银行问题关注程度提高,全市场资金价格维持较高位置,而6月底流动性紧张的情况下政策并未有预期的调整,最终6月末资金极度紧张,引发市场对未来经济进一步下行的担忧;第三,海外方面,美联储逐步退出量化宽松的预期、欧洲的债务危机、钓鱼岛问题、朝核问题等持续对资本市场的信心施加影响,市场的风险偏好增高。

资金在此预期下有从新兴市场撤离的倾向,对A股流动性环境形成负面影响。

从资金面的供求状况看,财务核查和新股技术性停发,阶段性缓解了市场的供给压力,但全年市场扩容和大小非减持依旧都对市场构成压制;而流动性收紧大大影响了市场的资金供应。

综观上半年,成长股表现相对较好,传媒、计算机应用、电子元器件、信息设备、生物医药等行业表现较优,主要消费类行业也有相对收益;而强周期行业如煤炭、有色、航运、航空、钢铁则表现较差。

本基金报告期内持续超配必需消费、医药、传媒、装饰、家电、海工、地产等板块,降低了对金融、交通运输、稀土等行业的配置,增持了汽车和环保,逐步兑现了部分收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为1.014元;本报告期基金份额净值增长率为9.27%,业绩比较基准收益率为-12.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为:第一,环保等民生问题将继续占主导,GDP增速预期区间将下移,传统企业将不得不通过去产能化来恢复竞争力、工业投资增速将继续下降,盈利能力将继续受到质疑,随之,市场将进一步降低政府出手刺激经济的预期;第二,影子银行、地方政府债务等问题将迫使货币政策继续维持偏紧局面;第三,社会矛盾累积带来的恶性事件频发、海外局势不稳、中国国内经济转型带来的阵痛将持续影响市场的风险偏好;第四,企业首发及再融资、大小非减持将继续对市场形成较大的供给压力。

综合来看,我们认为市场三季度将继续呈现结构分化的局面,我们将淡化维持仓位选择,坚定持有食品饮料、医药、装饰、传媒、环保、地产、汽车等行业,择机增持将受益于中国经济转型的行业及精选个股。

4.6 管理人对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与基金托管人一同进行,基金份额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、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

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、法律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和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、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;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)根据报告期内本基金未实施利润分配;

(2)根据基金合同(十九、三)收益分配原则(4、在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多6次;每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日期末可供分配利润的20%。基金的收益分配比例以收益分配基准日的基金可供分配利润为基准进行计算);本报告3.1.1"本期利润"为290,142,480.29元、3.1.2"期末可供分配基金份额利润"为-0.0442元、3.1.2"期末基金份额净值"为1.014元,因此本基金报告期内未实施利润分配,符合法律法规的规定及基金合同的相关约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对嘉实价值优势股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:嘉实价值优势股票型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2013年6月30日 | 上年度末 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 246,011,377.80 | 169,805,436.04 |
| 结算备付金 | | 5,097,664.22 | 3,102,340.24 |
| 存出保证金 | | 1,260,259.00 | 973,247.45 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 2,336,274,405.62 | 2,853,217,709.41 |
| 其中:股票投资 | | 2,166,950,405.62 | 2,663,327,709.41 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 169,324,000.00 | 189,890,000.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | 13,528,256.91 | 4,832,056.66 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 4,033,487.95 | 1,969,938.08 |
| 应收股利 | | 3,898,317.34 | - |
| 应收申购款 | | 350,186.63 | 328,599.71 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 2,610,453,955.47 | 3,034,229,327.59 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2013年6月30日 | 上年度末 2012年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | 6,501,207.86 | - |
| 应付赎回款 | | 3,729,817.77 | 4,551,302.01 |
| 应付管理人报酬 | | 3,350,507.02 | 3,811,072.84 |
| 应付托管费 | | 558,417.82 | 635,178.81 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 3,227,371.77 | 4,008,477.59 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 206,865.15 | 311,661.36 |
| 负债合计 | | 17,574,187.39 | 13,317,692.61 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 2,558,159,883.84 | 3,256,170,606.62 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 34,719,884.24 | -235,258,971.64 |
| 所有者权益合计 | | 2,592,879,768.08 | 3,020,911,634.98 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,610,453,955.47 | 3,034,229,327.59 |

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.014元,基金份额总额2,558,159,883.84份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实价值优势股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 328,051,237.97 | 289,147,123.42 |
| 1.利息收入 | | 3,294,957.79 | 5,648,150.84 |
| 其中:存款利息收入 | 6.4.7.11 | 524,379.71 | 923,312.46 |
| 债券利息收入 | | 2,770,578.08 | 3,577,715.73 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | 1,147,122.65 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益 | | 274,900,261.02 | -235,610,549.76 |
| 其中:股票投资收益 | 6.4.7.12 | 254,771,450.01 | -261,983,869.49 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | -50,000.00 | -848,293.30 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 20,178,811.01 | 27,221,613.03 |
| 3.公允价值变动收益 | 6.4.7.16 | 49,556,845.63 | 518,669,569.15 |
| 4.汇兑收益 | | - | - |
| 5.其他收入 | 6.4.7.17 | 299,173.53 | 439,953.19 |
| 减:二、费用 | | 37,908,757.68 | 47,621,858.14 |
| 1.管理人报酬 | | 22,034,408.55 | 28,526,474.89 |
| 2.托管费 | | 3,672,401.43 | 4,754,412.55 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | 6.4.7.18 | 11,966,332.30 | 14,105,471.15 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | 6.4.7.19 | 235,615.40 | 235,499.55 |
| 三、利润总额 | | 290,142,480.29 | 241,525,265.28 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润 | | 290,142,480.29 | 241,525,265.28 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实价值优势股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 3,256,170,606.62 | -235,258,971.64 | 3,020,911,634.98 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 290,142,480.29 | 290,142,480.29 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | -698,010,722.78 | -20,163,624.41 | -718,174,347.19 |
| 其中:1.基金申购款 | 191,483,911.51 | 9,696,008.65 | 201,179,920.16 |
| 2.基金赎回款 | -889,494,634.29 | -29,859,633.06 | -919,354,267.35 |
| 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) | 2,558,159,883.84 | 34,719,884.24 | 2,592,879,768.08 |
| 项目 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 4,279,163,016.66 | -445,582,356.13 | 3,833,580,660.53 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 241,525,265.28 | 241,525,265.28 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | -344,731,669.35 | 25,244,172.43 | -319,487,496.92 |
| 其中:1.基金申购款 | 205,929,578.06 | -14,501,289.53 | 191,428,288.53 |
| 2.基金赎回款 | -550,661,247.41 | 39,745,461.96 | -510,915,785.45 |
| 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) | 3,934,431,347.31 | -178,812,918.42 | 3,755,618,428.89 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

赵学军 李松林 王红

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行股份有限公司(中国银行) | 基金托管人、基金代销机构 |

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 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6月30日)及上年度可比期间(2012年1月1日至2012年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 22,034,408.55 | 28,526,474.89 |
| 其中,支付销售机构的客户维护费 | 3,747,471.43 | 4,030,532.04 |

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1.5%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x1.5%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 3,672,401.43 | 4,754,412.55 |

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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x0.25%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

| | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国银行 | - | 10,132,140.00 | - | - | - | - |

注:本期(2013年1月1日至2013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(含回购)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

份额单位:份

| 项目 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---|---|---|
| 基金合同生效日(2010年6月7日)持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 86,081,702.42 | 86,081,702.42 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减:期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 86,081,702.42 | 86,081,702.42 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 3.36% | 2.19% |

注:2010年11月10日,基金管理人持有的嘉实超短债债券60,000,000份基金份额转换为嘉实价值优势股票,转换费为1,000元;嘉实债券34,122,230.69份基金份额转换为嘉实价值优势股票,采用"赎回费+申购费率补差"计算转换费,本次无转换费。

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

本期末(2013年6月30日)及上年度末(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 | 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 | | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行 | 246,011,377.80 | 459,070.21 | 142,634,888.78 | 809,867.08 |

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)及上年度可比期间(2012年1月1日至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/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2013年6月30日),本基金未持有因认购新发/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

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 300133 | 华策影视 | 2013年5月28日 | 重大事项停牌 | 24.43 | 2013年7月30日 | 26.87 | 2,706,180 | 25,719,301.79 | 66,111,977.40 | - |
| 000999 | 华润三九 | 2013年6月3日 | 重大事项停牌 | 29.60 | 2013年8月19日 | 26.51 | 1,534,097 | 32,975,725.18 | 45,409,271.20 | - |

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

本期末(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

本期末(2013年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

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 | 2,166,950,405.62 | 83.01 |
| | 其中:股票 | 2,166,950,405.62 | 83.01 |
| 2 | 固定收益投资 | 169,324,000.00 | 6.49 |
| | 其中:债券 | 169,324,000.00 | 6.49 |
| | 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 | 251,109,042.02 | 9.62 |
| 6 | 其他各项资产 | 23,070,507.83 | 0.88 |
| | 合计 | 2,610,453,955.47 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: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 | 30,713,903.41 | 1.18 |
| C | 制造业 | 1,287,924,880.11 | 49.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 25,049,665.96 | 0.97 |
| E | 建筑业 | 169,886,905.69 | 6.55 |
| F | 批发和零售业 | 70,951,327.49 | 2.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 64,715,925.63 | 2.50 |
| J | 金融业 | 20,614,066.92 | 0.80 |
| K | 房地产业 | 290,677,044.36 | 11.21 |
| L | 租赁和商务服务业 | 46,989,251.01 | 1.81 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 80,819,100.24 | 3.12 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 78,608,334.80 | 3.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,166,950,405.62 | 83.57 |

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

金额单位: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 | 600887 | 伊利股份 | 5,877,083 | 183,835,156.24 | 7.09 |
| 2 | 000002 | 万 科A | 14,983,292 | 147,585,426.20 | 5.69 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 5,578,919 | 139,807,710.14 | 5.39 |
| 4 | 002081 | 金 螳 螂 | 4,791,467 | 136,413,065.49 | 5.26 |
| 5 | 600535 | 天士力 | 2,873,056 | 112,480,142.40 | 4.34 |
| 6 | 002353 | 杰瑞股份 | 1,111,204 | 76,673,076.00 | 2.96 |
| 7 | 300070 | 碧水源 | 1,792,056 | 67,524,670.08 | 2.60 |
| 8 | 300133 | 华策影视 | 2,706,180 | 66,111,977.40 | 2.55 |
| 9 | 000527 | 美的电器 | 5,077,465 | 63,062,115.30 | 2.43 |
| 10 | 600309 | 万华化学 | 3,828,153 | 61,327,011.06 | 2.37 |

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载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名的股票明细

金额单位: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 | 000651 | 格力电器 | 127,160,860.12 | 4.21 |
| 2 | 002081 | 金 螳 螂 | 105,870,440.79 | 3.50 |
| 3 | 000002 | 万 科A | 93,992,952.02 | 3.11 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 93,710,406.10 | 3.10 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 91,734,762.50 | 3.04 |
| 6 | 600585 | 海螺水泥 | 77,460,121.41 | 2.56 |
| 7 | 601299 | 中国北车 | 68,276,195.67 | 2.26 |
| 8 | 601318 | 中国平安 | 65,494,976.18 | 2.17 |
| 9 | 600309 | 万华化学 | 64,535,226.54 | 2.14 |
| 10 | 601288 | 农业银行 | 63,417,266.40 | 2.10 |
| 11 | 300070 | 碧水源 | 62,654,685.49 | 2.07 |
| 12 | 000028 | 国药一致 | 59,374,341.50 | 1.97 |
| 13 | 601800 | 中国交建 | 55,450,310.99 | 1.84 |
| 14 | 600887 | 伊利股份 | 55,139,996.09 | 1.83 |
| 15 | 000538 | 云南白药 | 54,058,776.16 | 1.79 |
| 16 | 002146 | 荣盛发展 | 52,967,163.32 | 1.75 |
| 17 | 000568 | 泸州老窖 | 47,277,309.02 | 1.57 |
| 18 | 600104 | 上汽集团 | 47,166,423.95 | 1.56 |
| 19 | 600259 | 广晟有色 | 44,895,418.52 | 1.49 |
| 20 | 000006 | 深振业A | 43,603,431.40 | 1.44 |

7.4.2 累计卖出金额前20名的股票明细

金额单位: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 | 601166 | 兴业银行 | 217,348,420.71 | 7.19 |
| 2 | 002353 | 杰瑞股份 | 135,903,834.77 | 4.50 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 113,814,015.34 | 3.77 |
| 4 | 600585 | 海螺水泥 | 111,579,618.05 | 3.69 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 94,942,729.44 | 3.14 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 94,928,866.84 | 3.14 |
| 7 | 002304 | 洋河股份 | 92,446,530.37 | 3.06 |
| 8 | 000049 | 德赛电池 | 85,148,588.32 | 2.82 |
| 9 | 601318 | 中国平安 | 76