

# 嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

## 2014 年度 报告 摘要

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。

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量超过该证券当日成交量的5%的，合计7次，均为旗下组合被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易，不存在利益输送等异常交易行为。

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、投资建议以及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；对投资交易行为进行监察稽核，通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内，不同时间窗（日、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间向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。

4.3.2 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、投资建议以及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；对投资交易行为进行监察稽核，通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

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量超过该证券当日成交量的5%的，合计7次，均为旗下组合被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易，不存在利益输送等异常交易行为。

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，本基金日均跟踪误差为0.08%，年化度化偏离度为1.21%，符合本基金基金合同中的约定的日均跟踪误差不得超过0.35%的限制。本基金跟踪误差来源主要是由于本基金的限制投资股票的替代选择，样本股分红以及样本股调整的冲击所带来的。

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1.1104元；本报告期基金份额净值增长率为77.24%，业绩比较基准收益率为72.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
本基金50 指数为 A 股市场普策策略指数，秉承基本面价值投资理念，以4个基本面指标（营业收入、现金流、净资产、分红）进行衡量，选取覆盖沪深两市市场基本面最优的50家 A 股上市公司为样本，是 A 股市场大盘蓝筹的代表指数。报告期内，本基金 50 指数上涨 76.91%。

作为被动管理的指数基金，本基金在严守基金合同及相关法规要求的前提下，将继续秉承指数化投资管理策略，积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对跟踪误差带来的冲击，进一步降低基金的成本及跟踪误差，力争投资回报与业绩基准保持一致，给投资者提供一个标准化的基本50 指数的投资工具。

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及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、年中年末估值复核与基金会计账目的核对时进行。

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、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和基金会计均具有专业性胜任能力和相关工作经验。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，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基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明  
根据本报告3.1.2“期末可供分配基金份额利润”为-0.4003元，以及本基金基金合同第十五部分三、收益分配原则的约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明  
无。

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  
报告期内，本基金托管人在对嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)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  
报告期内，嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)的管理人—嘉实基金管理有限公司在嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)的投资运作，基金资产净值计算、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。报告期内，嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、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中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)2014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。

嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)2014年度财务会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，注册会计师许康玮、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[2015]第00997号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

7.1 资产负债表  
会计主体：嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)  
报告截止日：2014年12月31日

| 项目        | 期末止<br>2014年12月31日 | 本报告<br>2014年12月31日 | 上年度末<br>2013年12月31日 |
|-----------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 资产：       |                    |                    |                     |
| 银行存款      | 74.73              | 18,796,288.49      | 24,001,379.86       |
| 交易性金融资产   | 74.73              | 240,072.01         | 36,805.56           |
| 应收利息      | 74.73              | 13,779,148.53      | 95,373,652.52       |
| 买入返售金融资产  | 74.73              | 1,779,739,183.53   | 95,373,652.52       |
| 其他资产      | 74.73              | 26,077,000.00      | —                   |
| 资产总计      | 74.73              | 1,974,107,674.61   | 99,848,938.78       |
| 负债和所有者权益： |                    |                    |                     |
| 负债：       |                    |                    |                     |
| 应付利息      | 74.73              | —                  | —                   |
| 应付赎回款     | 74.73              | —                  | —                   |
| 应付管理人报酬   | 74.73              | —                  | —                   |
| 应付托管费     | 74.73              | —                  | —                   |
| 其他负债      | 74.73              | —                  | —                   |
| 所有者权益：    |                    |                    |                     |
| 实收资本      | 74.73              | 1,891,366,267.44   | 1,828,064,194.61    |
| 未分配利润     | 74.73              | 82,741,407.17      | 69,784,744.18       |
| 所有者权益合计   | 74.73              | 1,891,366,267.44   | 1,897,848,938.78    |
| 所有者权益总计   | 74.73              | 1,974,107,674.61   | 99,848,938.78       |

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.1104元，基金份额总额1,693,136,367.44份。

7.2 利润表  
会计主体：嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)  
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

| 项目       | 期间内<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | 本报告<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31日 |
|----------|------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 一、收入     |                              | 849,564,978.23               | -187,348,592.23                  |
| 利息收入     |                              | 1,328,009.02                 | 1,800,761.74                     |
| 公允价值变动收益 | 74.73                        | 195,796.79                   | 387,251.23                       |
| 汇兑收益     | 74.73                        | 1,112,591.79                 | 1,641,643.33                     |
| 其他收入     | 74.73                        | —                            | —                                |
| 二、费用     |                              | —                            | —                                |
| 利息支出     | 74.73                        | —                            | —                                |
| 其他费用     | 74.73                        | 1,638,912.96                 | 3,132,203.64                     |
| 三、利润总额   |                              | 847,925,965.27               | -185,547,831.49                  |
| 四、净利润    |                              | 847,925,965.27               | -185,547,831.49                  |
| 五、每股收益   |                              | —                            | —                                |
| 基本每股收益   | 74.73                        | 0.4956                       | 0.1068                           |
| 稀释每股收益   | 74.73                        | 0.4956                       | 0.1068                           |
| 六、其他综合收益 |                              | —                            | —                                |
| 七、综合收益总额 |                              | 847,925,965.27               | -185,547,831.49                  |
| 八、每股收益   |                              | —                            | —                                |
| 基本每股收益   | 74.73                        | 0.4956                       | 0.1068                           |
| 稀释每股收益   | 74.73                        | 0.4956                       | 0.1068                           |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表  
会计主体：嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

报告期末，本基金未持有积极投资股票。  
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动  
8.4.1 累计买入金额前20名的股票明细

| 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  | 600016 | 民生银行 | 47,589,367.26 | 4.94           |
| 2  | 600026 | 齐鲁银行 | 37,675,972.59 | 3.89           |
| 3  | 600028 | 中国石化 | 33,111,111.11 | 3.43           |
| 4  | 601288 | 农业银行 | 28,765,756.99 | 3.02           |
| 5  | 601518 | 中国平安 | 27,863,762.09 | 2.90           |
| 6  | 601501 | 招商证券 | 25,585,554.60 | 2.67           |
| 7  | 600039 | 中信银行 | 25,123,123.12 | 2.64           |
| 8  | 601966 | 兴业银行 | 23,244,135.23 | 2.41           |
| 9  | 600000 | 浦发银行 | 22,864,222.74 | 2.38           |
| 10 | 601528 | 交通银行 | 18,421,314.02 | 1.92           |
| 11 | 600052 | 广药集团 | 17,224,624.23 | 1.80           |
| 12 | 600025 | 中国铝业 | 17,064,764.23 | 1.78           |
| 13 | 601166 | 中国铁建 | 17,057,200.94 | 1.80           |
| 14 | 600030 | 中信证券 | 15,976,647.09 | 1.67           |
| 15 | 600018 | 光大银行 | 15,699,825.74 | 1.65           |
| 16 | 600233 | 招商局  | 14,616,495.73 | 1.53           |
| 17 | 600034 | 沪农商行 | 13,758,525.98 | 1.44           |
| 18 | 600038 | 工商银行 | 13,594,290.19 | 1.41           |
| 19 | 600045 | 国创高新 | 13,281,274.05 | 1.37           |
| 20 | 600060 | 海信电器 | 10,981,364.53 | 1.15           |

8.4.2 累计卖出金额前20名的股票明细

| 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  | 600016 | 民生银行                    | 26,112,482.12 | 2.71           |
| 2  | 600286 | 齐鲁银行                    | 25,123,123.12 | 2.64           |
| 3  | 600006 | 浦发银行                    | 16,733,474.23 | 1.76           |
| 4  | 600018 | 光大银行                    | 16,726,762.07 | 1.76           |
| 5  | 600016 | 民生银行                    | 15,776,268.99 | 1.66           |
| 6  | 600039 | 中信银行                    | 14,616,495.73 | 1.53           |
| 7  | 600038 | 工商银行                    | 12,699,135.07 | 1.33           |
| 8  | 600030 | 中信证券                    | 11,862,768.05 | 1.24           |
| 9  | 601516 | 中国平安                    | 11,726,800.43 | 1.23           |
| 10 | 600034 | 沪农商行                    | 11,422,768.05 | 1.19           |
| 11 | 600028 | 中国石化                    | 10,981,312.13 | 1.15           |
| 12 | 600060 | 海信电器                    | 9,497,452.12  | 0.99           |
| 13 | 601528 | 交通银行                    | 9,198,364.44  | 0.96           |
| 14 | 600034 | 沪农商行                    | 8,939,100.43  | 0.94           |
| 15 | 600018 | 光大银行                    | 8,768,162.73  | 0.91           |
| 16 | 600036 | 大秦铁路                    | 8,609,825.42  | 0.89           |
| 17 | 600042 | 广 东 农 村 金 融 服 务 有 限 公 司 | 8,498,164.28  | 0.89           |
| 18 | 601501 | 招商证券                    | 7,994,648.15  | 0.79           |
| 19 | 600076 | 华鲁恒升                    | 7,699,017.76  | 0.79           |
| 20 | 600029 | 张裕酒庄                    | 7,587,176.84  | 0.79           |

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

| 买入股票成本总额(元)    | 卖出股票收入(元)      |
|----------------|----------------|
| 397,203,144.66 | 379,363,166.98 |

注：8.4.1项“买入金额”、8.4.2项“卖出金额”及8.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。  
8.6 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  
报告期末，本基金未持有债券。  
8.7 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  
报告期末，本基金未持有资产支持证券。  
8.8 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贵金属投资明细  
报告期末，本基金未持有贵金属投资。  
8.9 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。  
8.10 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。  
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
报告期内，本基金未参与国债期货交易。  
8.12 投资组合报告附注  
8.12.1 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。

8.12.2 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。  
8.12.3 期末其他各项资产构成

| 序号 | 项目      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 应收利息    | 144,002.01    |
| 2  | 应收证券清算款 | —             |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 其他应收款   | 22,267.71     |
| 5  | 其他资产    | 16,241,423.29 |
| 6  | 其他负债    | —             |
| 7  | 预提费用    | —             |
| 8  | 应付利息    | —             |
| 9  | 应付股利    | —             |
| 10 | 其他应付款   | 96,379,493.73 |

8.12.4 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。  
8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明  
8.12.5.2 期末非指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明  
8.12.5.3 期末非指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明  
报告期末，本基金未持有积极投资股票。

9 基金份额持有人信息  
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

| 序号 | 户名           | 持有份额(份)       | 持有份额占基金份额总额比例(%) |
|----|--------------|---------------|------------------|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 3  | 中国农业银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 4  | 中国银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 5  | 交通银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 6  | 招商银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 7  | 中信银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 8  | 光大银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 9  | 兴业银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 10 | 浦发银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |

9.2 期末本基金前十名持有人  
9.2.1 期末前十名持有人基本情况

| 序号 | 持有人名称        | 持有份额(份)       | 持有份额占基金份额总额比例(%) |
|----|--------------|---------------|------------------|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 3  | 中国农业银行股份有限公司 | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 4  | 中国银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 5  | 交通银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 6  | 招商银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 7  | 中信银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 8  | 光大银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 9  | 兴业银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |
| 10 | 浦发银行股份有限公司   | 14,400,201.01 | 0.86             |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况  
9.3.1 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目             | 持有基金份额(份)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----------------|--------------|--------------|
| 基金管理人从业人员持有本基金 | 3,699,641.83 | 0.38         |

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金股票总量区间的情况  
9.4.1 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金股票总量区间的情况

| 项目             | 持有基金份额(份)    | 持有基金份额占基金资产净值比例(%) |
|----------------|--------------|--------------------|
| 基金管理人从业人员持有本基金 | 3,699,641.83 | 0.38               |

9.5 10 开放式基金份额变动

| 项目             | 持有基金份额(份)    | 持有基金份额占基金资产净值比例(%) |
|----------------|--------------|--------------------|
| 基金管理人从业人员持有本基金 | 3,699,641.83 | 0.38               |

注：报告期间基金总申购份额转换入份额，基金总赎回份额转换出份额。

11.1 基金份额持有人大会决议  
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动  
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼  
11.4 基金投资策略的改变  
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况  
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况  
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

| 序号 | 券商名称         | 交易席位数量 | 报告期内基金通过该券商交易金额(元) | 报告期内基金通过该券商交易金额占基金资产净值比例(%) | 备注 |
|----|--------------|--------|--------------------|-----------------------------|----|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司 | 2      | 528,254,919.01     | 52.89%                      | —  |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司 | 2      | 286,254,919.01     | 28.69%                      | —  |
| 3  | 中国农业银行股份有限公司 | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 4  | 中国银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 5  | 交通银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 6  | 招商银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 7  | 中信银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 8  | 光大银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 9  | 兴业银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 10 | 浦发银行股份有限公司   | 2      | 186,254,919.01     | 18.69%                      | —  |
| 11 | 中国工商银行股份有限公司 | 1      | —                  | —                           | —  |
| 12 | 中国建设银行股份有限公司 | 1      | —                  | —                           | —  |
| 13 | 中国农业银行股份有限公司 | 1      | —                  | —                           | —  |
| 14 | 中国银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 15 | 交通银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 16 | 招商银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 17 | 中信银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 18 | 光大银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 19 | 兴业银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |
| 20 | 浦发银行股份有限公司   | 1      | —                  | —                           | —  |

注：1、“本金”指“本金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。  
注2：交易单元的选择标准和程序  
(1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；  
(2) 公司财务状况良好；  
(3) 有良好的研究实力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特点要求，提供专门的研究报告；  
(4) 建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息咨询服务。  
基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人或被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。  
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E-mail: service@jstund.cn。