

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

嘉实优质企业股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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法律责任。

嘉实优质企业股票型证券投资基金
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

2.1 基金基本情况
基金名称:嘉实优质企业股票型证券投资基金

Table with 2 columns: 基金名称, 基金管理人, 基金托管人, etc. and 2 columns: 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, etc.

Table with 2 columns: 名称, 基金管理人, 基金托管人, etc. and 2 columns: 姓名, 职务, 联系电话, etc.

Table with 2 columns: 基金名称, 基金管理人, 基金托管人, etc. and 2 columns: 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, etc.

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标

Table with 2 columns: 基金名称, 基金管理人, 基金托管人, etc. and 2 columns: 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, etc.

注: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。

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

Table with 6 columns: 阶段, 基金份额净值增长率①, 基金份额净值增长率标准差②, etc.

注:本基金业绩比较基准为沪深300指数*95%+上证国债指数*5%。本基金的业绩比较基准按照构建公式每日变动进行计算,计算公式如下: Benchmark 0=100%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩跟踪分析

图:嘉实优质企业股票型基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图



图:嘉实优质企业股票型基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图

注:本基金自嘉实安保本混合型开放式证券投资基金转型而来,自2007年12月8日(含)日起,本基金基金合同生效,嘉实安保本混合型证券投资基金失效。

2.按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3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十八条(C:投资范围和O:投资组合比例限制)的规定。

3.4 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、企业年金基金管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截至2011年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式基金,23只开放式基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和增值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实稳健混合、嘉实增长混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实研究精选300指数(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、嘉实多策略债券、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、嘉实回报收益债券、嘉实100指数(QDII-LOF)、嘉实主题驱动动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实新兴产业股票,其中嘉实增长混合、嘉实策略混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财财富证券投资基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产管理组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理情况

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理(或基金经理)的任期, 证券从业年限, 说明

注:Q:任职日期是指基金基金合同生效之日,离任日期指公司作出决定后公告之日;Q:任职从业的合意遵循行业协会《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守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实优质企业股票型证券投资基金》基金合同及托管协议约定的各项投资比例限制,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,本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,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待持有管理的各基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 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 报告期内本基金投资策略和运作分析
报告期内,中国经济在高通胀的压力下仍然保持较高增速,政府持续采取紧缩的货币政策,股票市场因此受制于流动性不足,虽有反复,但整体处于弱势格局,仅有食品饮料、家电、水泥等行业出现较佳表现,而估值较高的中小盘题材股市场,尤其是在一季度曾出现明显反弹。

本基金在报告期内积极研究价值成长型公司,根据景气度的变化对组合进行了有效的优化,在一季度重点增持了建材、家电、工程机械,适度减持了农业、医药、软件等行业小盘股,调整后的组合匹配了家电、水泥、工程机械等保障房相关受益行业中的龙头企业,也自上而下选择了地产、食品饮料、医药等行业中的优质个股,在一季度取得了较好的效果。

总之,报告期内本基金的业绩先抑后扬,最终超越了同类基金的平均水平。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现
截至本报告期末本基金基金份额净值为0.963元;本报告期基金份额净值增长率为-4.94%,同期业绩比较基准收益率为-2.43%。

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,中国经济增速和通胀水平将同时进入阶段性下降的阶段,宏观调控压力可能开始逐步缓解,这将成为市场上涨的最大正面因素,但是,市场仍将持续关注土地债务问题、融资压力等负面因素,欧美

的债务问题和美国是否推出QE3也将阶段性影响市场情绪,股市可能仍将呈现宽幅格局,因此,本基金将对仓位和结构采取适当的反向交易策略,同时确保核心持仓的投资收益。

本基金在下一阶段除了继续投资于传统优质企业,还将加强对经济结构调整背景下的新兴优质企业,从中长期角度而言,中国还是有望涌现出一批受益于政策红利的新兴行业和企业,本基金将重点从医药、品牌消费、零售、TMT等行业中深入挖掘和估值性价比,总之,本基金将持续优化结构,适度前瞻配置,为投资人争取超额收益。

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约定的,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、年中度和年末估值复核与基金会计账目的核对相符进行。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
根据本基金合同第二十三(C)收益分配原则,3.如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配”,以及本报告3.1本期利润为-290,416,482.15元,期末可供分配利润为-312,465,864.29元,因此报告期内本基金未实施当期利润分配。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况

报告期内,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)对嘉实优质企业股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,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,本托管人依据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的约定,对嘉实优质企业股票型证券投资基金的投资运作进行了监督,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的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为,该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对半年度报告中基金信息内容的真实、准确和完整发表意见
报告期内,由嘉实基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在本托管人复核范围内,投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6.1 资产负债表

会计主体:嘉实优质企业股票型证券投资基金
报告截止日:2011年6月30日

Table with 4 columns: 资产, 附注号, 本期末, 上年度末

6.2 利润表

会计主体:嘉实优质企业股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 附注号, 本期末, 上年度末

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实优质企业股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 附注号, 本期末, 上年度末

6.4 利润分配表

会计主体:嘉实优质企业股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 附注号, 本期末, 上年度末

6.5 现金流量表

会计主体:嘉实优质企业股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 附注号, 本期末, 上年度末

6.6 公允价值

6.6.1 以公允价值计量的金融资产
截至2011年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的金融资产项目如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.6.2 以公允价值计量的负债

截至2011年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的负债项目如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.7 对开放式基金而言,公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.8 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.9 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.10 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.11 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.12 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.13 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.14 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.15 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

6.16 公允价值变动的损益

截至2011年6月30日,本基金公允价值变动的损益如下:

Table with 4 columns: 项目, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

报告附注为财务报表的重要组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:
董事长: 李松林
基金管理人公司负责人: 王虹
主管会计工作负责人: 李松林
会计机构负责人: 王虹

6.4 报告附注
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
报告期内,本基金不存在重大会计差错事项。

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
6.4.3.2.1 关联方名称
与本基金的关系

Table with 2 columns: 关联方名称, 与本基金的关系

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 2011年1月1日至2011年6月30日及上年度可比期间 2010年1月1日至2010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

Table with 4 columns: 项目, 本期, 上年度可比期间

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

Table with 4 columns: 项目, 本期, 上年度可比期间

注:支付基金托管人上海浦东发展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 回购/逆回购 交易
本期 2011年1月1日至2011年6月30日及上年度可比期间 2010年1月1日至2010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 回购/逆回购 交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.4.4.1 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本期 2011年1月1日至2011年6月30日及上年度可比期间 2010年1月1日至2010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 2011年6月30日及上年度末 2010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

Table with 4 columns: 关联方名称, 期末余额, 当期利息收入, 期末余额

注:本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管,按适用利率计息。

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 2011年1月1日至2011年6月30日及上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日,本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.5 期末本基金持有的公允价值受限资产
6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的公允价值受限证券
本期末 2011年6月30日,本基金未持有因认购新发/增发证券而公允价值受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等公允价值受限股票
本期末 2011年6月30日,本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3 期末按公允价值计量的金融资产中作为抵押的债券
6.4.5.3.1 银行间市场债券回购
本期末 2011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 2011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

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额, 占基金总资产的比例(%)

7.2 期末按行业分类的股票投资组合
单位:人民币元

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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 报告期内与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

Table with 4 columns: 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(%)

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

Table with 4 columns: 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(%)

7.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.6 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
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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权证投资明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.8 报告期末本基金投资的股指期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.9 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.13 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.14 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.15 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.16 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.17 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.18 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.19 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.20 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 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(%)

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

Table with 2 columns: 买入股票成本(成交总额), 卖出股票收入(成交总额)

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(成交净额)乘以成交数量(成交数量)计算,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

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.13 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.14 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 品种, 持仓量, 公允价值, 公允价值变动

7.15 报告期末本基金投资的国债期货持仓量和损益明细
单位:人民币元