嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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
报告送出日期:2012年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2012年10月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实深证基本面120ETF联接
基金主代码	070023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
报告期末基金份额总额	518,066,160.80份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的买卖。
业绩比较基准	深证基本面120指数*95%+银行同业存款利率*5%
风险收益特征	本基金为深证基本面120ETF的联接基金,其业绩表现与深证基本面120指数及深证基本面120ETF的表现密切相关,长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。
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

2.2 目标基金基本情况

基金名称	深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年9月27日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司
目标基金投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
目标基金投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
目标基金业绩比较基准	深证基本面120指数
目标基金风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,843,312.24
2.本期利润	-43,866,748.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0865
4.期末基金资产净值	413,304,290.68
5.期末基金份额净值	0.7978

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-9.91%	1.31%	-10.19%	1.33%	0.28%	-0.02%

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

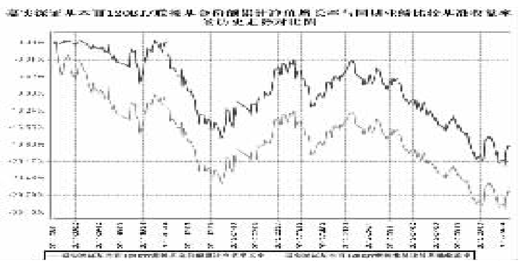

图:嘉实深证基本面120联接基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月1日至2012年9月30日)

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"十四、基金的投资(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制"的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨阳	本基金、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实深证基本面120ETF、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2011年8月1日	-	12年	曾任贝尔斯登高级工程师,HBK投资公司高级工程师/交易操盘手,Citadel投资集团高级数量分析师,高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金任高级数量分析师。宾夕法尼亚州立大学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 公平交易专项说明

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,本基金未发生异常交易行为。

4.4 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0.03%,年度化拟合偏离度为0.55%。符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。

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0.7978元;本报告期基金份额净值增长率为-9.91%,业绩比较基准收益率为-10.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为嘉实深证基本面120ETF的联接基金,遵循指数化投资理念,通过投资于嘉实深证基本面120ETF、深证基本面120指数成份股和备选成份股等,力求获得与嘉实深证基本面120ETF所跟踪的深证基本面120指数相近的平均收益率。

本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	10,151,389.96	2.45
	其中:股票	10,151,389.96	2.45
2	基金投资	382,030,303.11	92.27
3	固定收益投资	9,670,000.00	2.34
	其中:债券	9,670,000.00	2.34
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,658,822.86	2.82
7	其他资产	534,226.83	0.13
	合计	414,044,742.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	498,603.00	0.12
C	制造业	6,227,256.74	1.51
C0	食品、饮料	814,644.00	0.20
C1	纺织、服装、皮毛	41,778.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	148,791.00	0.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	466,384.00	0.11
C5	电子	344,217.00	0.08
C6	金属、非金属	2,101,879.00	0.51
C7	机械、设备、仪表	1,916,283.86	0.46
C8	医药、生物制品	377,527.88	0.09
C99	其他制造业	15,752.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	171,555.00	0.04
E	建筑业	14,130.00	0.00
F	交通运输、仓储业	146,440.97	0.04
G	信息技术业	368,546.00	0.09
H	批发和零售贸易	494,742.00	0.12
I	金融、保险业	906,112.25	0.22
J	房地产业	1,126,616.00	0.27
K	社会服务业	117,040.00	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	80,348.00	0.02
	合计	10,151,389.96	2.46

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	86,800	731,724.00	0.18
2	000651	格力电器	15,500	331,390.00	0.08
3	000898	鞍钢股份	79,200	271,656.00	0.07
4	002024	苏宁电器	38,800	269,272.00	0.07
5	000825	太钢不锈	77,800	262,186.00	0.06
6	000157	中联重科	28,500	245,670.00	0.06
7	000709	河北钢铁	105,100	244,883.00	0.06
8	000001	平安银行	18,300	240,279.00	0.06
9	000527	美的电器	24,600	225,828.00	0.05
10	000858	五 粮 液	6,500	220,350.00	0.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	9,670,000.00	2.34
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	9,670,000.00	2.34

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11央行票据94	100,000	9,670,000.00	2.34

注:报告期末本基金仅持有上述1只债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.8 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	嘉实深证基本面120ETF	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	382,030,303.11	92.43

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	277,490.05
5	应收申购款	6,736.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	534,226.83

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	225,828.00	0.05	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	445,384,289.68
本报告期基金总申购份额	88,247,853.35
减:本报告期基金总赎回份额	15,565,982.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	518,066,160.80

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;
(2)《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;
(3)《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》;
(4)《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

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,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2012年10月26日

嘉实信用债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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
报告送出日期:2012年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2012年10月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实信用债券	
基金主代码	070025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月14日	
报告期末基金份额总额	1,471,393,929.07份	
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。	
投资策略	本基金将深刻的基本面研究、严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合,通过自上而下与自下而上的战略、战术运用,力争持续达到或超越业绩比较基准,为投资者长期稳定地保值增值。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金简称	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
下属两级交易代码	070025	070026
下属两级基金报告期末份额总额	1,108,602,771.73份	362,791,157.34份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)	
	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
1.本期已实现收益	32,426,435.04	10,266,176.37
2.本期利润	-2,506,061.51	-2,083,874.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0041
4.期末基金资产净值	1,126,119,324.18	367,848,548.51
5.期末基金份额净值	1.016	1.014

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)嘉实信用债券A收取认(申)购费,嘉实信用债券C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(3)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

嘉实信用债券A

阶段	净值增长率(1)	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)
过去三个月	-0.09%	0.08%	-0.40%	0.07%	0.31%	0.01%

嘉实信用债券C

阶段	净值增长率(1)	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)
过去三个月	-0.19%	0.07%	-0.40%	0.07%	0.21%	0.00%

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

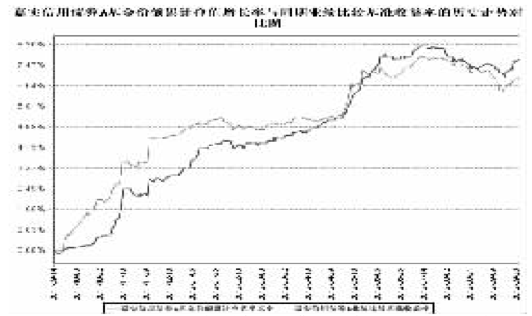

图1:嘉实信用债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2012年9月30日)

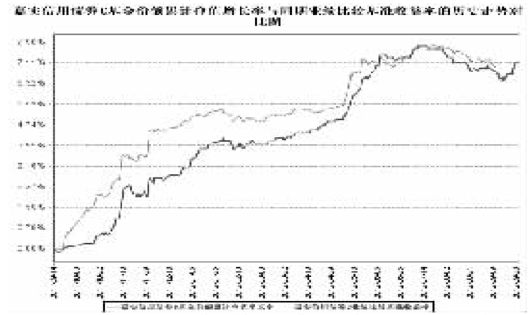

图2:嘉实信用债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2012年9月30日)

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)投资禁止行为与限制2.基金投资组合比例限制)的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈雯雯	本基金基金经理、嘉实增强收益债券基金经理	2011年9月14日	-	6年	2006年7月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任固定收益部信用分析师、投资组合经理。会计学硕士,5年证券从业经历,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实信用债券型证券投资基金基金合同》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 公平交易专项说明

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,本基金未发生异常交易行为。

4.4 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,国内经济基本面的走势符合市场预期,但是在政策面出现了较大的偏离,从而导致市场流动性阶段性紧张。在经济方面,3季度各项增长指标均继续下行,PMI跌至50%景气线以下,工业增加值同比增速下滑破9%,而发电量增速持续低迷,显示出整个三季度的经济增长尚未见底;而在通胀数据上,CPI在7月份创年内低点1.8%,8月份小幅上升至2%,但PPI继续快速下滑,已连续6个月负增长,8月份已降至-3.5%的水平,显示生产领域的通缩状况愈发严重。因此,在经济基本面表现出来的依然是衰退特点,符合市场的预期,也对债市有利。然而出乎市场预期的是,央行并没有在三季度进一步放松货币政策,尤其是市场强烈预期的降低法定存款准备金率落空。虽然央行采用了逆回购操作这一替代工具来补充市场流动性,但逆回购与降准两个工具在实际效果和心理影响两个层面上都有显著差别。这一变化直接造成市场流动性紧张,并且导致市场情绪从偏乐观向悲观转变。从国际环境来看,三季度整体对国内债市影响中性,虽然美国QE3的出台时点和操作方式超出市场预期,但由于量化宽松的边际效应递减,本轮QE3对于国际大宗商品价格的刺激作用已显偏弱,加上欧洲债务问题担忧再起(本轮焦点在西班牙),部分抵消了QE3对市场信心的负面作用。

由于债券市场在上半年已经积累了较大涨幅,投资者具有较强的锁定收益倾向,原本在降准预期的支持下还采取持有待涨的策略,但受到降准落空、资金利率飞升的负面刺激,了结性卖盘汹涌而出,而承接买盘非常有限,导致三季度债券市场从7月份开始持续下跌,一直到9月下旬才企稳回升。从债券内部不同品种来看,信用债的下跌幅度明显高于利率债,原因一是在上半年,多数投资者通过在信用债上建立高杠杆仓位获利,因此当前的抛盘最重;二是市场对信用债的供给压力存在担忧。

本基金在二季度末根据对经济基本面和政策面的分析,认为三季度债市仍有牛皮市行情,因此保持了较高的杠杆比例和偏多的久期策略,但对于政策面的错误判断导致策略失效,基金净值在三季度出现明显下跌,波动幅度放大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实信用债券A基金份额净值为1.016元,本报告期基金份额净值增长率为-0.09%;截至报告期末嘉实信用债券C基金份额净值为1.014元,本报告期基金份额净值增长率为-0.19%;同期业绩比较基准收益率为-0.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为债市在三季度经历的调整已经基本将负面因素释放,包括供给压力、通胀温和回升的趋势以及资金面的阶段性紧张。展望四季度,债市的主要驱动力依然会是资金和政策,原因一是年末的资金面受到的影响因素较多,央行的政策取向和逆回购工具的具体操作会对资金利率产生重大边际作用,二是11月8日将召开十八大会议,对于未来经济政策的基调将给出明确的方向,市场预期也将随之调整。基于以上判断,本基金将本着纯债券投资和稳定收益增长的原则,采取稳健的操作策略,平衡信用风险与收益关系,努力为基金投资人取得持续优良的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,172,198,406.65	95.53
	其中:债券	2,172,198,406.65	95.53
	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	55,084,922.34	2.42
6	其他资产	46,647,392.28	2.05
	合计	2,273,930,721.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

5.3 报告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

报告期末,本基金未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	341,454,000.00	22.86
	其中:政策性金融债	341,454,000.00	22.86
4	企业债券	958,092,406.65	64.13
5	企业短期融资券	520,994,000.00	34.87
6	中期票据	351,658,000.00	23.54
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	2,172,198,406.65	145.40

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120219	12国开19	1,100,000	110,220,000.00	7.38
2	122068	11海螺01	661,910	68,507,685.00	4.59
3	122080	11康美债	607,000	62,399,600.00	4.18
4	1282048	12魏桥MTN1	600,000	61,398,000.00	4.11
5	110417	11农发17	600,000	60,936,000.00	4.08

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,140,652.36
2	应收证券清算款	787,831.71
3	应收股利	-
4	应收利息	40,953,752.79
5	应收申购款	1,765,155.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	46,647,392.28

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
本报告期期初基金份额总额	1,929,974,331.65	480,790,004.30
本报告期基金总申购份额	310,462,602.41	282,804,538.24
减:本报告期基金总赎回份额	1,131,834,162.33	400,803,385.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,108,602,771.73	362,791,157.34

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实信用债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实信用债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实信用债券型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实信用债券型证券投资基金招募说明书》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实信用债券型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

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,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2012年10月26日

深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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
报告送出日期:2012年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2012年10月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实深证基本面120ETF(场内简称:深F120)
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
报告期末基金份额总额	619,906,143.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	深证基本面120指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,458,900.09
2.本期利润	-55,070,072.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0890
4.期末基金资产净值	472,035,066.05
5.期末基金份额净值	0.7615

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)上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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-10.46%	1.39%	-10.73%	1.40%	0.27%	-0.01%

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

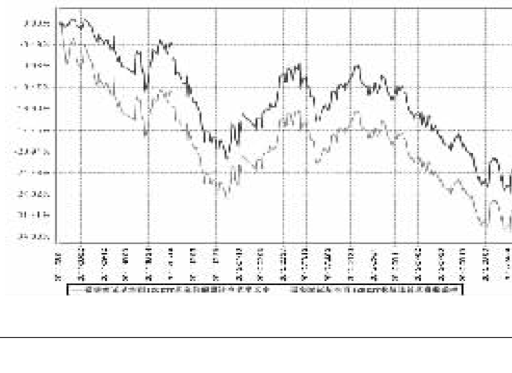

图:嘉实深证基本面120ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月1日至2012年9月30日)

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"十五、基金的投资(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制"的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨阳	本基金、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2011年8月1日	-	12年	曾任贝尔斯登高级工程师,HBK投资公司高级工程师/交易操盘手,Citadel投资集团高级数量分析师,高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金任高级数量分析师。宾夕法尼亚州立大学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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 公平交易专项说明

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,本基金未发生异常交易行为。

4.4 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0.03%,年度化拟合偏离度为0.41%。符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.2%的限制。

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0.7615元;本报告期基金份额净值增长率为-10.46%,业绩比较基准收益率为-10.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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律法规要求的前提下,将继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	469,267,452.28	99.21
	其中:股票	469,267,452.28	99.21
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,875,089.83	0.61
6	其他资产	859,348.48	0.18
	合计	473,001,890.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	22,542,401.47	4.78
C	制造业	286,815,011.20	60.76
C0	食品、饮料	33,128,552.28	7.02
C1	纺织、服装、皮毛	2,070,922.80	0.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,153,776.00	1.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	21,053,335.96	4.46
C5	电子	15,603,208.16	3.31
C6	金属、非金属	101,370,747.12	21.48
C7	机械、设备、仪表	90,363,302.61	19.14
C8	医药、生物制品	15,642,998.27	3.31
C99	其他制造业	428,168.00	0.09
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,067,997.34	1.71
E	建筑业	835,506.90	0.18
F	交通运输、仓储业	6,861,404.00	1.45
G	信息技术业	17,341,744.50	3.67
H	批发和零售贸易	21,800,919.97	4.62
I	金融、保险业	42,329,460.35	8.97
J	房地产业	53,348,802.36	11.30
K	社会服务业	5,605,152.00	1.19
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,719,052.19	0.79
	合计	469,267,452.28	99.41

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

5.3 报告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

5.3.1 报告期末指数投资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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	4,105,686	34,610,932.98	7.33
2	000651	格力电器	718,997	15,372,155.86	3.26
3	000898	鞍钢股份	3,774,200	12,945,506.00	2.74
4	002024	苏宁电器	1,818,000	12,616,920.00	2.67
5	000825	太钢不锈	3,676,259	12,388,992.83	2.62
6	000709	河北钢铁	4,989,984	11,626,662.72	2.46
7	000157	中联重科	1,334,000	11,499,080.00	2.44
8	000001	平安银行	871,700	11,445,421.00	2.42
9	000527	美的电器	1,159,400	10,643,292.00	2.25
10	000100	TCL集团	5,408,400	10,275,960.00	2.18

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	807,463.88
2	应收证券清算款	51,367.49
3	应收股利	-
4	应收利息	517.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	859,348.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	10,643,292.00	2.25	重大事项停牌

5.8.5.2 报告期末积极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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	558,906,143.00
本报告期基金总申购份额	92,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	31,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	619,906,143.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
(2)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
(3)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;
(4)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

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,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2012年10月26日