嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实海外中国股票(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	17,779,989,788.61份
投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测,决定基金在股票和现金之间的配置比例,进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、高收益
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
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	77,469,385.70
2.本期利润	936,744,493.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0522
4.期末基金资产净值	10,919,259,444.43
5.期末基金份额净值	0.614

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	9.25%	0.86%	12.82%	0.86%	-3.57%	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

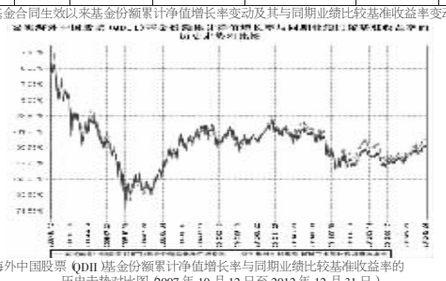

图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2007年10月12日至2012年12月31日)

注:按基金合同约定,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各项资产配置比例符合基金合同第十四条(九)投资限制(2)的规定:①)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;②)持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;③)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;④)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;⑤)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

§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		
钟山	本基金基金经理	2011年9月21日	-	10年	曾任亚能咨询(上海)有限公司高级分析师、摩根士丹利证券分析经理、新加坡大华银行附属大华继显投资咨询公司高级分析师、汇丰环球投资管理(香港)高级投资经理。2011年6月加盟嘉实基金管理有限公司。伦敦经济学院金融与会计硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①)任职日期、离任日期均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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实海外中国股票股票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

欧洲央行行长发布了坚决拯救欧元的公告后,并在九月六日推出债券的购买计划,同时九月十四日,出于对美国堪忧的失业率和对经济复苏的担心,美联储的决策机构——联邦公开市场委员会(FOMC)在会后发布的声明,开启新一轮量化宽松行动。美联储宣布将每月采购400亿美元的抵押贷款支持证券,同时现有扭曲操作(OT)将维持不变;同时,还将维持0-0.25%的超低利率期限将延长到2015年中。本轮量化宽松没有设定抵押贷款证券购买的总规模和期限,被市场解读为"无封顶"的量化宽松,直到持续到美国就业市场出现显著的复苏。在报告期初,市场对于美国的量化宽松政策反应正面。同时在中国11月初成功完成高级领导人换届,市场开始且憧憬国内即将推出多个深化改革的措施,同时上证指数从12月初开始低谷走出,强劲上扬,而市场也预期美国共和民主两党在年底前会为避免"财政悬崖"达成协议,最终带动MSCI China指数在4季度最后一个月加速上涨。基于宏观的经济走势判断和自下而上的公司基本面研究,我们对组合进行了微调,增加了仓位。

报告期内,在保险行业,随着理财产品的收益率下行,投资渠道的拓宽,保险行业保费增速放缓收窄,基本面有所改善,我们提高了保险股配置,同时增加了券商股的投资。我们增加了部分基建板块和能源板块的配置,以及布局在受益于能源上游开采投资的设备服务公司。对于良好的用户数增长和智能手机的普及率提升,我们提升了互联网和科技供应链板块的配置。在必选消费品板块,考虑到通胀在延续年初的货币政策紧缩下持续下行,受益于原材料的价格下跌,我们对行业进行了超配。对于金融板块,由于央行宣布降低存贷款利率,利率市场化的预期开始加强,净息差收窄,我们保持板块低配,但在四季度随着宏观经济改善,多个基建项目批复后,我们对于银行股进行了增持。通过渠道的调查,我们仍然维持对可选消费行业中的百货和零售类公司的低配,百货的恢复仍然乏力。而地产板块,随着交易量在季度内的逐月回升,我们对于政策面保持谨慎判断的前提下,精选个股。由于对于固定资产投资增速放缓的担忧,我们降低了部分原材料和资本品的配置。我们也有选择的投资了部分高股息率的公司。

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0.614人民币元,本报告期内基金份额净值增长率为9.25%,业绩比较基准收益率为12.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为去年末美国关于"财政悬崖"提高债务上限的不确定性对市场带来较大的不确定性,但今年在很大程度会得以舒缓,直接利好资本市场;国内宏观经济环境在一季度继续有改善趋势,通胀水平维持低位,银行在年初放贷规模速度加快,推动流动性,港股估值仍处于历史区间的低端,预期海外资金继续流入新兴市场,国内政府换届后新经济周期的逐步展开,市场估值是有空间扩张的。二季度随着国内经济增长动能回升,重要关注点包括政策利好如何提振社会总需求,各行业待业绩公布期给以盈利展望若趋向乐观,市场预测上调也会推动指数上升,国际形势如何演变将决定资金流动且对香港市场的冲击是难以把握。至于下半年,市场将着重关注十八届三中全会公布的改革纲领文件,给投资者对中国经济长期增长潜力的重要分析依据;另外随着需求面改善可能使得供给端瓶颈出现,全球宽松的货币政策逐渐影响商品价格使得通胀压力显现,这些会抑制市场上涨的趋势。板块选择方面,重视经济复苏增长及动力来源,超配估值有吸引力的周期性行业,包括适当介入可选消费品以及资本品、保险券商等;关注政府改革和深度城镇化的投资主题,超配穿越周期的稳定成长行业,包括消费和医疗及相关板块,同时积极挖掘和把握各行业内结构性和阶段性投资机会。我们依然坚持自下而上的选股策略,在券商、保险、新能源、地产板块积极布局,而防御性的行业将在短期内有可能落后市场的表现。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	10,192,698,070.92	92.94
	其中:普通股	9,952,549,550.94	90.75
	优先股	-	-
	存托凭证	140,365,967.66	1.28
	房地产信托凭证	99,782,552.32	0.91
2	基金投资	-	-
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	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	773,472,821.63	7.05
8	其他资产	467,500.11	0.00
	合计	10,966,638,392.66	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	10,032,682,361.22	91.88
美国	160,015,709.70	1.47
合计	10,192,698,070.92	93.35

5.3 报告期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	1,976,822,643.17	18.10
原材料	348,674,832.89	3.19
工业	728,757,606.44	6.67
非必需消费品	477,674,156.58	4.37
必需消费品	448,804,952.00	4.11
医疗保健	67,355,185.08	0.62
金融	3,915,742,745.57	35.86
信息技术	767,561,578.29	7.03
电信服务	1,196,561,262.08	10.96
公用事业	264,743,108.82	2.42
其他	-	-
合计	10,192,698,070.92	93.35

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4 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益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	China Mobile Ltd.	中国移动	941 HK	香港证券交易所	中国香港	12,634,500	924,582,760.33	8.47
2	China Construction Bank Corporation	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	171,633,000	865,628,804.27	7.93
3	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	162,119,000	722,998,051.33	6.62
4	CNOOC Ltd.	中国海洋石油	883 HK	香港证券交易所	中国香港	49,873,000	678,575,180.00	6.21
5	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	2,705,700	546,285,294.41	5.00
6	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	49,630,000	441,862,490.79	4.05
7	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国香港	21,529,000	441,656,778.15	4.04
8	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份	386 HK	香港证券交易所	中国香港	58,686,000	417,801,068.42	3.83
9	Agricultural Bank of China Ltd.	农业银行	1288 HK	香港证券交易所	中国香港	107,954,000	335,257,138.45	3.07
10	China Resources Land Ltd.	华润置地	1109 HK	香港证券交易所	中国香港	15,566,000	266,317,682.21	2.44

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	48,206.57
5	应收申购款	419,293.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	467,500.11

5.10.4 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。

5.10.5 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,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	18,141,010,499.57
本报告期基金总申购份额	51,421,907.62
减:本报告期基金总赎回份额	412,442,618.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,779,989,788.61

§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海外中国股票股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实海外中国股票股票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
2013年1月21日

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实沪深300ETF(场内简称:300ETF)
基金主代码	159919
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	16,302,706,477.00份
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。
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	本基金的标的指数及业绩比较基准为:沪深300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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-185,089,429.02
2.本期利润	3,615,224,019.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.1156
4.期末基金资产净值	41,132,669,792.31
5.期末基金份额净值	2.5231

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	9.94%	1.28%	10.02%	1.28%	-0.08%	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

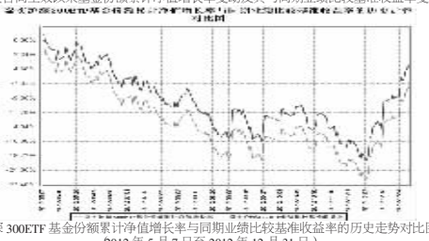

图:嘉实沪深300ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2012年5月7日至2012年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年5月7日至报告期末未满1年。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、(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		
杨宇	本基金、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF联接(LOF)基金经理、公司结构产品投资部总监	2012年5月7日	-	14年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。
张宏民	本基金基金经理、嘉实H股指数(QDII-LOF)基金经理	2012年5月7日	-	11年	2000年10月加入嘉实基金管理有限公司,在研究部从事定量研究工作。2008年起任公司结构产品投资部高级数量分析师,从事指数化投资管理与研究工作。大学本科,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、《嘉实沪深300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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为0.01%,年度化拟合偏离度为0.15%,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2.5231元,本报告期内基金份额净值增长率为9.94%,业绩比较基准收益率为10.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于沪深300指数的被动投资管理产品,我们将继续秉承指数化被动投资策略,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,力争进一步降低本基金的跟踪误差,给投资者提供一个标准化的沪深300指数的投资工具。

§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	40,997,746,473.14	99.55
	其中:股票	40,997,746,473.14	99.55
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	164,054,629.43	0.40
6	其他资产	20,599,557.64	0.05
	合计	41,182,400,660.21	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	246,965,356.81	0.60
B	采掘业	4,053,801,278.26	9.86
C	制造业	13,519,923,511.59	32.87
C0	食品、饮料	2,581,610,621.84	6.28
C1	纺织、服装、皮毛	100,119,178.51	0.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	815,802,312.68	1.98
C5	电子	859,149,746.59	2.09
C6	金属、非金属	3,013,768,694.77	7.33
C7	机械、设备、仪表	4,260,272,713.20	10.36
C8	医药、生物制品	1,838,858,637.85	4.47
C99	其他制造业	50,341,606.15	0.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,097,175,910.50	2.67
E	建筑业	1,486,552,659.70	3.61
F	交通运输、仓储业	987,650,966.83	2.40
G	信息技术业	946,658,254.84	2.30
H	批发和零售贸易	925,565,403.15	2.25
I	金融、保险业	14,059,980,019.80	34.18
J	房地产业	2,546,619,262.62	6.19
K	社会服务业	402,344,626.02	0.98
L	传播与文化产业	182,964,795.36	0.44
M	综合类	541,319,979.76	1.32
	合计	40,997,522,025.24	99.67

5.2.2 报告期末积极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	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	530.60	0.00
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	1,381.80	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,912.40	0.00

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	600036	招商银行	112,001,030	1,540,014,162.50	3.74
2	600016	民生银行	179,020,837	1,407,103,778.82	3.42
3	601318	中国平安	26,554,428	1,202,650,044.12	2.92
4	601166	兴业银行	59,842,256	998,767,252.64	2.43
5	600000	浦发银行	88,703,504	879,938,759.68	2.14
6	000002	万 科A	77,361,842	782,901,841.04	1.90
7	601328	交通银行	155,568,109	768,506,458.46	1.87
8	600030	中信证券	54,444,201	727,374,525.36	1.77
9	600519	贵州茅台	3,291,545	687,998,735.90	1.67
10	601088	中国神华	26,140,536	662,662,587.60	1.61

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

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	002051	中工国际	47	1,381.80	0.00
2	600098	广州发展	70	530.60	0.00

注:报告期末,本基金仅持有上述2只积极投资股票。

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	157,646.09
2	应收证券清算款	20,405,081.77
3	应收股利	-
4	应收利息	36,829.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	20,599,557.64

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	000002	万 科A	782,901,841.04	1.90	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,本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§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	25,431,307,392.00
本报告期基金总申购份额	18,501,600,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	1,655,400,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-25,974,800,915.00
本报告期期末基金份额总额	16,302,706,477.00

§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沪深300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实沪深300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)报告期内嘉实沪深300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
2013年1月21日

嘉实债券开放式证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	702,685,146.58份
投资目标	以本金安全为前提,追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略,通过对投资组合的相对价值分析,充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会;应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合,实现基金的保值增值。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金,长期平均的风险和预期收益率低于股票基金,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

§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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	12,143,046.84
2.本期利润	15,712,010.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218
4.期末基金资产净值	995,615,404.75
5.期末基金份额净值	1.417

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	1.58%	0.05%	0.56%	0.03%	1.02%	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:嘉实债券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(2003年7月9日至2012年12月31日)

注:按基金合同规