中创400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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实中创400ETF (场内简称:中创400)
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	259,561,264.00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,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
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	中创400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	中国工商银行股份有限公司

§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	-4,573,915.71
2.本期利润	-2,051,205.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0078
4.期末基金资产净值	234,482,582.17
5.期末基金份额净值	0.9034

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	-0.65%	1.51%	-0.34%	1.52%	-0.31%	-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

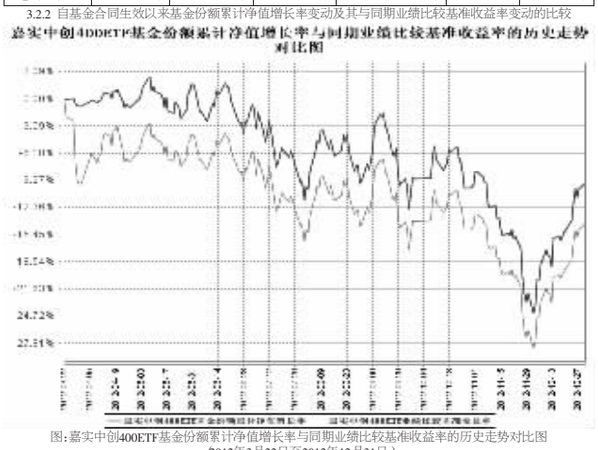

图:嘉实中创400ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年3月22日至2012年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年3月22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"第十三部分二、投资范围和六、投资限制(一)投资组合限制"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联接、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实沪深300ETF基金经理、公司结构产品投资部总监	2012年3月22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。

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、《中创400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,本基金不发生异常交易行为。

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,基金运作遵规守信情况的说明,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(十二、(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。

4.5 管理人宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于中创400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中创400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	231,397,563.41	98.39
	其中:股票	231,397,563.41	98.39
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	1,006,895.82	0.43
6	其他资产	2,773,649.18	1.18
	合计	235,178,108.41	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	4,762,116.30	2.03
B	采掘业	2,315,532.00	0.99
C	制造业	155,722,439.84	66.41
C0	食品、饮料	7,585,813.74	3.24
C1	纺织、服装、皮毛	6,181,155.35	2.64
C2	木材、家具	1,871,359.56	0.80
C3	造纸、印刷	3,230,246.05	1.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,167,426.37	10.73
C5	电子	24,458,969.62	10.43
C6	金属、非金属	18,615,763.08	7.94
C7	机械、设备、仪表	45,774,481.99	19.52
C8	医药、生物制品	18,338,514.39	7.82
C99	其他制造业	4,498,709.69	1.92
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,592,897.56	0.68
E	建筑业	9,666,746.48	4.12
F	交通运输、仓储业	1,487,630.20	0.63
G	信息技术业	26,137,996.53	11.15
H	批发和零售贸易	10,697,838.51	4.56
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,876,483.77	1.23
K	社会服务业	10,815,749.72	4.61
L	传播与文化产业	5,030,273.06	2.15
M	综合类	291,859.44	0.12
	合计	231,397,563.41	98.68

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	300058	蓝色光标	79,930	1,838,390.00	0.78
2	002477	雏鹰农牧	97,050	1,814,835.00	0.77
3	002294	信立泰	46,778	1,791,597.40	0.76
4	002344	海宁皮城	67,082	1,783,039.56	0.76
5	002456	欧菲光	35,200	1,477,344.00	0.63
6	002482	广田股份	69,102	1,426,956.30	0.61
7	300039	上海凯宝	61,007	1,420,242.96	0.61
8	002311	海大集团	81,786	1,398,540.60	0.60
9	002429	兆驰股份	101,395	1,309,009.45	0.56
10	002273	水晶光电	61,556	1,276,055.88	0.54

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	405,062.00
2	应收证券清算款	2,368,375.28
3	应收股利	-
4	应收利息	211.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,773,649.18

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,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

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	265,561,264.00
本报告期基金总申购份额	3,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	9,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	259,561,264.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准中创400交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《中创400交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《中创400交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《中创400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)报告期内中创400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

嘉实信用债券型证券投资基金

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	1,567,572,154.83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	1,230,746,212.08份 / 336,825,942.75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10月1日 - 2012年12月31日)	
	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
1.本期已实现收益	12,680,396.73	3,784,618.62
2.本期利润	11,606,196.50	3,427,227.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0085
4.期末基金资产净值	1,252,013,137.61	341,715,892.26
5.期末基金份额净值	1.017	1.015

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	0.89%	0.06%	0.56%	0.03%	0.33%	0.03%

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	0.89%	0.06%	0.56%	0.03%	0.33%	0.03%

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

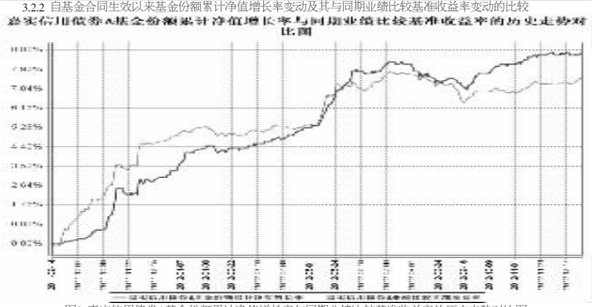

图1:嘉实信用债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2012年12月31日)

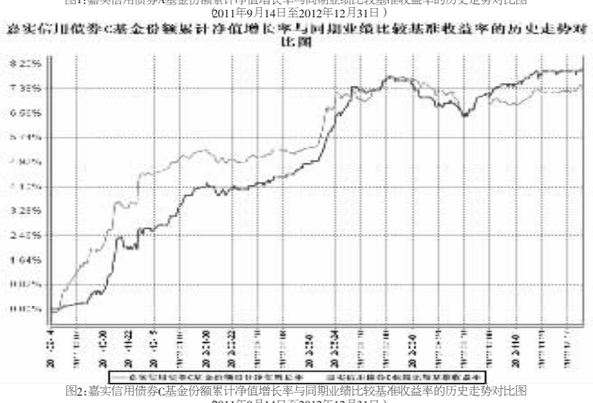

图2:嘉实信用债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2012年12月31日)

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,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,国内经济呈现周期性回升的特点,经济增长先行指标PMI连续上行,重新站上景气线,GDP增长三驾马车中的投资增速超预期,消费增速平稳,进出口增速虽在月度间波动较大,但从整个季度来看有一定正贡献,价格指标方面也见底回升,CPI在11月份重回2%,房地产价格指数也出现明显上涨,社会通胀预期存在重新快速上升的危险。在国内政策方面,十八大在11月份召开,新一届领导人平稳过渡,并且释放出积极改革的信号,使得市场的信心与乐观情绪有所恢复,经济工作会议所提出的积极财政与稳健货币的政策方向基本符合市场预期。国际方面,尽管存在美国财政悬崖的不确定性干扰,但从整个季度来看,经济基本面与市场预期都在改善,风险偏好水平也不断上升,美日欧发达经济体的货币宽松政策继续推动着国际资金追逐高风险收益资产。

在这种国内外环境下,四季度的债券市场整体表现平淡。从基本面因素来看,短期有利于债市的因素在弱化而不利因素在增强,但由于这种强弱对比变化并不猛烈,且在市场的预期之内,因此对于当期的市场走势没有构成大幅冲击。从债券供需情况来看,以理财产品和公募债券基金为代表的资产管理类投资组合新增资金可观,对收益率较高的信用债券需求旺盛,形成了较好的板块支撑作用,使得信用债的整体表现优于利率债。而在资金方面,市场已经适应央行在公开市场上通过正逆回购工具来稳定资金的新方式,因此年末长假的季节性因素并未对资金面造成负面影响,银行间市场资金保持宽松局面。但与以往不同的是,由于从2013年起银行系统将实施资本新规,其中银行同业债权的风险权重上调导致以信用债为质押物的融资难度和融资成本提高,这是四季度末信用债走弱的主要原因之一。此外,四季度中公司债市场发生数起公司负面消息事件,例如康美、超日太阳,也对市场情绪有一定负面影响。

本基金在四季度采取了保持适当杠杆操作的策略,降低了组合久期与利率债仓位,提高信用债尤其是较高收益信用债的仓位,从而使得基金净值不仅回升到三季度下跌之前的位置,并达到更高水平。四季度本基金再度分红,实现向投资人每季度分红一次的目标。

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1.017元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;截至报告期末嘉实信用债券C基金份额净值为1.015元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;同期业绩比较基准收益率为0.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为债市在短期内将面临一定程度的冲击,但走势较为震荡。主要原因有三个方面:首先是经济增长有望延续弱复苏态势,虽然过程中存在反复的可能,且预期与实际之间的差异将导致市场波动放大;其次,近期食品价格与房地产价格的上涨可能再度引发高通胀预期;第三,扩大社会融资总量中直接融资占比的宏观目标未变,但在城投债、民企公司债等板块中各自存在政策变数或信用层面的风险,因此短期供需状况可能波动较大。基于以上判断,本基金将继续本着纯债券投资和稳定收益增长的原则,采取偏防御的短期操作策略,平衡信用风险与收益关系,努力为基金投资人取得良好的投资回报。

§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	2,238,727,100.14	96.24
	其中:债券	2,198,727,100.14	94.52
	资产支持证券	40,000,000.00	1.72
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	34,917,207.39	1.50
6	其他资产	52,612,062.75	2.26
	合计	2,326,256,370.28	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	229,678,000.00	14.41
	其中:政策性金融债	229,678,000.00	14.41
4	企业债券	1,060,037,100.14	66.51
5	企业短期融资券	402,029,000.00	25.23
6	中期票据	506,983,000.00	31.81
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	2,198,727,100.14	137.96

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	110,044,000.00	6.90
2	1182218	11伊泰MTN1	700,000	72,695,000.00	4.56
3	122068	11海螺01	661,900	66,520,950.00	4.17
4	122996	08常城建	631,410	64,403,820.00	4.04
5	1282048	12魏桥MTN1	600,000	61,602,000.00	3.87

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119027	侨城05	400,000	40,000,000.00	2.51

注:报告期末,本基金仅持有以上1只资产支持证券。

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	146,443.13
2	应收证券清算款	1,717,266.35
3	应收股利	-
4	应收利息	49,530,925.71
5	应收申购款	1,217,427.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	52,612,062.75

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	1,108,602,771.73	362,791,157.34
本报告期基金总申购份额	595,450,309.21	149,126,233.32
减:本报告期基金总赎回份额	473,306,868.86	175,091,447.91
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,230,746,212.08	336,825,942.75

注:报告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
2013年1月21日

嘉实黄金证券投资基金(LOF)

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实黄金(QDII-FDF-LOF)(深交所上市简称:嘉实黄金)
基金主代码	160719
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月4日
报告期末基金份额总额	272,614,557.65份
投资目标	本基金主要投资于境外市场以实物黄金为支持的交易所交易基金等金融工具,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争实现对国际市场黄金价格走势的有效跟踪。
投资策略	本基金主要通过投资于海外市场跟踪黄金价格的交易所交易基金(ETF)以实现对黄金价格的有效跟踪,所投资的海外市场黄金ETF将以有实物黄金支持的金融工具为主。具体包括(1)ETF组合管理策略;本基金遴选出在全球发达市场上市的有实物黄金支持的优质黄金ETF,基本上采取买入持有的投资策略;(2)现金管理策略;(3)衍生品投资策略。
业绩比较基准	经汇率调整后的伦敦金价格
风险收益特征	本基金属于基金中基金.本基金的表现与黄金价格走势直接相关,预期收益可能长期超过或低于股票、债券等传统金融资产。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation 中文名称:纽约梅隆银行股份有限公司

§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	-1,582,280.98
2.本期利润	-20,149,314.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0720
4.期末基金资产净值	255,034,923.16
5.期末基金份额净值	0.936

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	-7.05%	0.64%	-7.49%	0.71%	0.44%	-0.07%

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

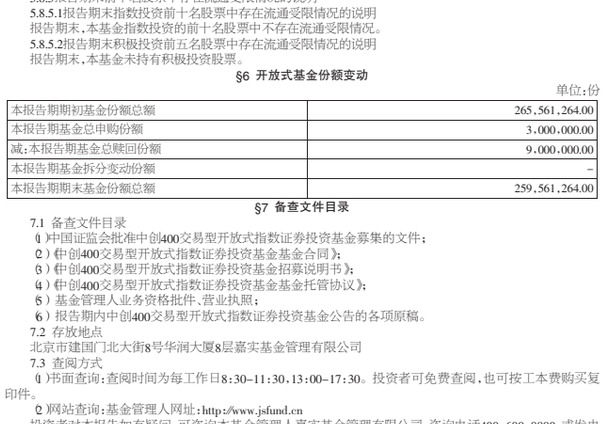

图:嘉实黄金(QDII-FDF-LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月4日至2012年12月31日)

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(十二、(二)投资范围和(六)投资限制(二)投资组合限制)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、嘉实深证基本面120ETF联接基金经理	2011年8月4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 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、《嘉实黄金证券投资基金(LOF)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

在2012年的第四季度,国际市场黄金价格经历大幅的震荡,10月5日攀升到年内最高的1796美元每盎司,直逼1800美元的关口,而随后受获利回吐的卖出的影响,随后又一路下跌到1680美元附近,但是IMF公布巴西央行在10月份增加了49%的黄金储备,显示出各国央行特别是新兴市场国家央行对于增加黄金储备的热情,黄金价格又再次攀上到1750附近。在12年最后一个月,国际市场的黄金价格以下跌收盘,出乎了很多投资的意料,首先以巴西,俄罗斯等新兴市场国家央行不断大幅增加黄金储备,给黄金价格以有力的支持,而另一方面,以美国为首的发达国家央行不停的增大量化宽松的政策,我们认为这两点都支持黄金价格的进一步表现,而12年最后一个月黄金价格的下跌更多是获利回吐卖家的影响,特别是美国有可能增加资本利得税的消息让很多获利的投资者选择抛