嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实增强收益定期债券
交易代码	070033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月24日
报告期末基金份额总额	3,387,506,188.91份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	在具备足够多预期风险可控、收益率良好的投资标的时,优先考虑短期融资券及非AAA级别的其他信用债券的配置。同时,还可通过其他债券、衍生工具等辅助投资策略,规避风险、增强收益;基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究,运用定性定量模型,采取适度分散的行业配置策略以及自下而上的个债精选策略。
业绩比较基准	中债企业债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、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	招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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	40,126,614.52
2.本期利润	73,066,340.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0216
4.期末基金资产净值	3,460,413,184.33
5.期末基金份额净值	1.022

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	2.17%	0.07%	2.30%	0.05%	-0.13%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

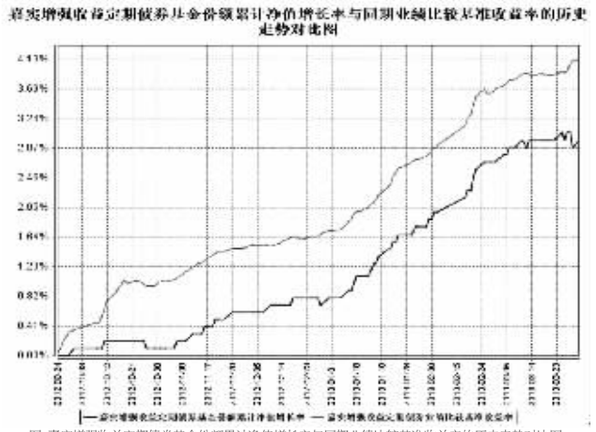

图:嘉实增强收益定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年9月24日至2013年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年9月24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"第十三部分(二)投资范围和(六)投资禁止行为与限制"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、嘉实信用债券基金经理	2012年9月24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、《嘉实增强收益定期开放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,国内经济表现出弱复苏期的增长态势容易反复的特点,月度经济数据再度与市场的乐观预期之间出现一定程度的背离,符合我们在12年末的预期。在经济增长数据方面,领先指标PMI结束了之前连续上行的走势,转入小幅回落并震荡,其同比数据经季节性调整并排除春节假期移位的因素后,显示经济复苏的势头弱于市场预期。相似地,在排除季节性和假期因素后,消费和工业企业投资增速均显示出低于市场预期的特点。尽管房地产投资超出预期,但市场担忧以"新国五条"为代表的房地产调控政策加码将不利于后期的地产投资。出口增速和贸易顺差的超预期也没能把市场从落差心理中重新推回年初的水平上。更重要的是,在3月份出台的房地产调控新政、银监会约束影子银行政策连续出台的情况下,市场对于新一届中央政府的经济增长目标有了新的理解,开始重新下调新政府的经济放缓容忍底线。从国际经济环境的角度看,日本央行的量化宽松加码和塞浦路斯"银行税"案是本季度最具国际影响力的事件,前者刺激了外汇市场变动加剧,而后者引发对欧元区边缘国的避险心理重新升温,均对国际资金的流行产生较大的影响。

在这种国内外环境下,一季度的债券市场呈现先震荡上涨,后下跌调整,在季度末受到政策变化刺激重回上涨通道的大波动特点。虽然我们在年初预计到这种波动性放大,但超出我们预期的是债券的供需两旺情形,这实际上是1-2月中旬市场上涨的根本原因。当时的经济数据受到春节假期移位的影响很难让市场形成确定性预期,而以基金为代表的大资产管理资金的入市迅速推动了信用债的上涨。我们之前的预期是信用债券供给将放量,相比去年同期将有显著增加,因此持中性偏谨慎的态度,但需求的更大程度的增长超出了我们的预计。这一方面是由于一季度货币政策环境整体宽松、外汇占款的超预期增加并没有被央行充分对冲,导致基础货币快速增长;另一方面是中国的利率市场化进程已不可逆转,以理财产品和债券基金为代表的较低风险固定收益类资产管理产品需求依然处于爆发式增长当中。

本基金在一季度坚持高收益+高杠杆的投资策略,积极配置风险收益具有较好价值的中等评级城投债与产业债,取得了较好的投资收益。不足的是,由于对债市需求旺盛程度没有充分预计,在杠杆和久期策略上显得不够激进。

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1.022元;本报告期基金份额净值增长率为2.17%,业绩比较基准收益率为2.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为银监会约束影子银行的8号文与农村金融机构投资风险的71号文是一个信号,即本年的金融工作重点是为防范系统性金融风险发生而进行各项制度和政策上的查缺堵漏,其他金融监管部门的政策或举措也将陆续出台,这意味着从2011年以来愈演愈烈的中国金融体系脱媒化将进入一个暂时降温的阶段。这种降温短期会影响社会融资总量增长的速度与结构,从而对实体经济增长造成压力和短期混乱,但从长远看是有利于保障中国的金融体系安全与经济发展的。由于市场的经济增长预期下移,同时债券作为标准化债权工具是银监会新政下的受支持投资品种,这将推动债市的小牛市行情继续,但需要警惕市场过度反应所带来的反向风险。因此,我们将继续实施符合基金风格定位的高收益债券投资策略,适当提高组合的杠杆与久期比重,灵活调整信用债类属与等级的比重,发掘高收益债券中被错误定位的品种,努力为投资人创造更好的回报。

§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	5,474,493,249.61	97.34
	其中:债券	5,342,518,249.61	95.00
	资产支持证券	131,975,000.00	2.35
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	54,417,980.98	0.97
6	其他资产	94,955,968.47	1.69
	合计	5,623,867,199.06	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,943,518,249.61	85.06
5	企业短期融资券	2,044,685,000.00	59.09
6	中期票据	354,315,000.00	10.24
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	5,342,518,249.61	154.39

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	1380010	13太仓城投债	1,300,000	131,937,000.00	3.81
2	041264027	12邹煤CP001	1,300,000	130,845,000.00	3.78
3	1280323	12会姚水投债	1,200,000	124,644,000.00	3.60
4	122501	12寿财资	1,100,000	106,458,000.00	3.08
5	122996	08常城建	997,530	102,147,072.00	2.95

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	119026	侨城04	300,000	30,000,000.00	0.87
2	119025	侨城03	230,000	23,000,000.00	0.66
3	119024	侨城02	210,000	21,000,000.00	0.61
4	119023	侨城01	190,000	19,000,000.00	0.55
5	061204003	12中银1B	200,000	18,304,000.00	0.53
6	061205001	12上元1A	200,000	10,970,000.00	0.32
7	061205002	12上元1B	100,000	9,701,000.00	0.28

注:报告期末,本基金仅持有上述7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 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。

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	234,137.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	94,721,831.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	94,955,968.47

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,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
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

本报告期期初基金份额总额	3,386,953,841.60
本报告期基金总申购份额	552,347.31
减:本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,387,506,188.91

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

§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增强收益定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实增强收益定期开放债券型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)报告期内嘉实增强收益定期开放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4月19日

嘉实优化红利股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优化红利股票
交易代码	070032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	59,046,433.70份
投资目标	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险管理固化和明晰基金的风格特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、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

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,839,516.99
2.本期利润	226,428.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0027
4.期末基金资产净值	58,859,554.53
5.期末基金份额净值	0.997

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	-1.97%	1.34%	-0.23%	1.69%	-1.74%	-0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:嘉实优化红利股票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6月26日至2013年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年6月26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"第十二部分 二、投资范围和 四、投资限制"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		
郭志喜	本基金基金经理	2012年6月26日	-	5年	曾任加拿大安省教师退休金计划金融分析师、加拿大道明资产管理公司助理基金经理、基金经理。2010年1月加入嘉实基金,曾任机构投资部投资经理、量化投资部投资经理。金融经济硕士,CFA,具有基金从业资格,加拿大国籍。

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、《嘉实优化红利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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年一季度,市场权重指数呈现分化格局,沪深300、上证综指小幅下跌,中证500、中小板指数和创业板指数明显上涨。宏观经济持续复苏,但复苏力度弱于年初预期。严厉的地产调控政策和欧债危机在塞浦路斯的恶化,银监会加强理财产品的监管,流动性投放面临更大的政策风险。国内经济长期面临着潜在经济增速系统性下降和转型的压力。投资者风险偏好大幅下降,估值修复行情暂告一段落。

本基金年初没能及时获利了结去年四季度配置的得益于经济复苏的品种,组合表现不佳,组合超配的医药生物贡献了一定的超额收益,但采掘和零售表现落后。

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0.997元;本报告期基金份额净值增长率为-1.97%,业绩比较基准收益率为-0.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,经济继续弱势复苏,流动性难以明显改善,IPO重启渐行渐近,市场面临较大挑战。但我们也看到市场估值水平处于历史较低区域,现阶段在投资策略上,我们认为结构优于仓位。本基金将优选分红收益高、持续性好和分红收益相对高、增长潜力好的公司,努力为投资者提供长期回报。

§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	52,361,295.79	88.07
	其中:股票	52,361,295.79	88.07
2	固定收益投资	3,046,672.00	5.12
	其中:债券	3,046,672.00	5.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,000,000.00	3.36
	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	326,963.63	0.55
6	其他资产	1,715,895.77	2.89
	合计	59,450,827.19	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	采矿业	5,423,600.00	9.21
C	制造业	20,136,123.96	34.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,203,462.25	3.74
E	建筑业	1,358,000.00	2.31
F	批发和零售业	6,743,134.50	11.46
G	交通运输、仓储和邮政业	1,914,939.40	3.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	9,784,570.00	16.62
K	房地产业	2,663,365.68	4.52
L	租赁和商务服务业	1,545,000.00	2.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	589,100.00	1.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	52,361,295.79	88.96

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	000527	美的电器	500,000	5,105,000.00	8.67
2	600036	招商银行	200,000	2,526,000.00	4.29
3	601607	上海医药	186,650	2,461,913.50	4.18
4	600196	复星医药	200,000	2,420,000.00	4.11
5	002393	力生制药	60,000	2,179,200.00	3.70
6	600761	安徽合力	250,000	2,072,500.00	3.52
7	600859	王府井	90,000	1,802,700.00	3.06
8	600138	中青旅	100,000	1,545,000.00	2.62
9	600028	中国石化	200,000	1,478,000.00	2.51
10	600376	首开股份	150,000	1,429,500.00	2.43

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	3,009,600.00	5.11
2	央行票据	-	-
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	37,072.00	0.06
8	其他	-	-
	合计	3,046,672.00	5.18

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	010308	03国债(8)	30,000	3,009,600.00	5.11
2	110023	民生转债	350	37,072.00	0.06

注:报告期末本基金仅持有上述2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 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。

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	110,509.12
2	应收证券清算款	1,415,613.23
3	应收股利	-
4	应收利息	49,527.73
5	应收申购款	140,245.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,715,895.77

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,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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	5,105,000.00	8.67	重大资产重组停牌

§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	138,541,930.64
本报告期基金总申购份额	5,967,773.81
减:本报告期基金总赎回份额	85,463,270.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	59,046,433.70

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)中国证监会核准嘉实优化红利股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实优化红利股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实优化红利股票型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实优化红利股票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)报告期内嘉实优化红利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4月19日

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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。

根据2012年8月21日中国证监会《关于核准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2012]1146号),变更了投资范围并更名为嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)。

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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实沪深300ETF联接(LOF)(深交所上市简称:嘉实300)
交易代码	160706
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月29日
报告期末基金份额总额	41,375,825,424.80份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,以实现对沪深300指数的有效跟踪,谋求通过中国证券市场来分享中国经济持续、稳定、快速发展的成果。
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,在正常市场情况下,本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%。
业绩比较基准	95%的沪深300指数增长率加5%的银行活期存款税后利率。
风险收益特征	风险中等,获得证券市场平均收益率。
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	嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金
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
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年5月28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	沪深300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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	376,789,457.67
2.本期利润	-228,121,981.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0054
4.期末基金资产净值	27,568,108,458.83
5.期末基金份额净值	0.6663

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	-1.16%	1.47%	-1.01%	1.48%	-0.15%	-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:嘉实沪深300ETF联接(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
(2005年8月29日至2013年3月31日)

注:根据2012年8月21日中国证监会《关于核准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2012]1146号),变更了投资范围并更名为嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)。本基金自2012年8月21日起 3个月内为建仓期(原持有的沪深300指数成份股、备选成份股调整为嘉实沪深300ETF),建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同第十七条((二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制)的规定:(1)基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;(2)本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%(已申购但尚未确认的目标ETF份额可计入在内),持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。(3)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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、嘉实中证500ETF、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期企业债指数(LOF)基金经理、公司指数投资部总监	2005年8月29日	-	15年	曾先后担任平安保险投资管理中心