

# 嘉实价值优势股票型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

2012 年 6 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

送出日期：2012 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	11
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15

<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>30</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	34
7.6 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 .....	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	35
7.8 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 .....	35
7.9 投资组合报告附注 .....	35
<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	36
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>36</b>
<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>37</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	37
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	37
10.4 基金投资策略的改变 .....	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	37
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	37
10.8 其他重大事件 .....	40
<b>§ 11 备查文件目录</b> .....	<b>40</b>
11.1 备查文件目录 .....	40
11.2 存放地点 .....	41
11.3 查阅方式 .....	41

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实价值优势股票型证券投资基金
基金简称	嘉实价值优势股票
基金主代码	070019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月7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
报告期末基金份额总额	3,934,431,347.31 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	运用价值投资方法，精选在基本上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资，并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度，力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金以价值投资理念为核心，根据中国股票市场的投资特点进行改良应用。首先根据不同的经济周期及市场趋势研判，决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策；其次在个股选择上，通过深入研究寻找优质企业，运用估值方法估算其内在投资价值，并根据国内市场的特殊性及其波动性，综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素，发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数*95% + 上证国债指数*5%
风险收益特征	较高风险、较高预期收益

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594855
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100005	100818
法定代表人		安奎	肖钢

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年6月30日)
本期已实现收益	-277,144,303.87
本期利润	241,525,265.28
加权平均基金份额本期利润	0.0594
本期加权平均净值利润率	6.31%
本期基金份额净值增长率	6.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	-178,812,918.42
期末可供分配基金份额利润	-0.0454
期末基金资产净值	3,755,618,428.89
期末基金份额净值	0.955
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.61%

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-2.75%	0.91%	-6.14%	1.04%	3.39%	-0.13%
过去三个月	4.37%	0.94%	0.32%	1.07%	4.05%	-0.13%

过去六个月	6.58%	1.19%	4.83%	1.26%	1.75%	-0.07%
过去一年	-7.73%	1.15%	-18.02%	1.28%	10.29%	-0.13%
自基金合同生效起至今	-1.61%	1.15%	-9.31%	1.32%	7.70%	-0.17%

注：本基金业绩比较基准为沪深 300 指数 × 95% + 上证国债指数 × 5%。沪深 300 指数是沪深证券交易所联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，具有良好的 A 股市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成，具有良好的债券市场代表性。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Benchmark}(0) = 1000$$

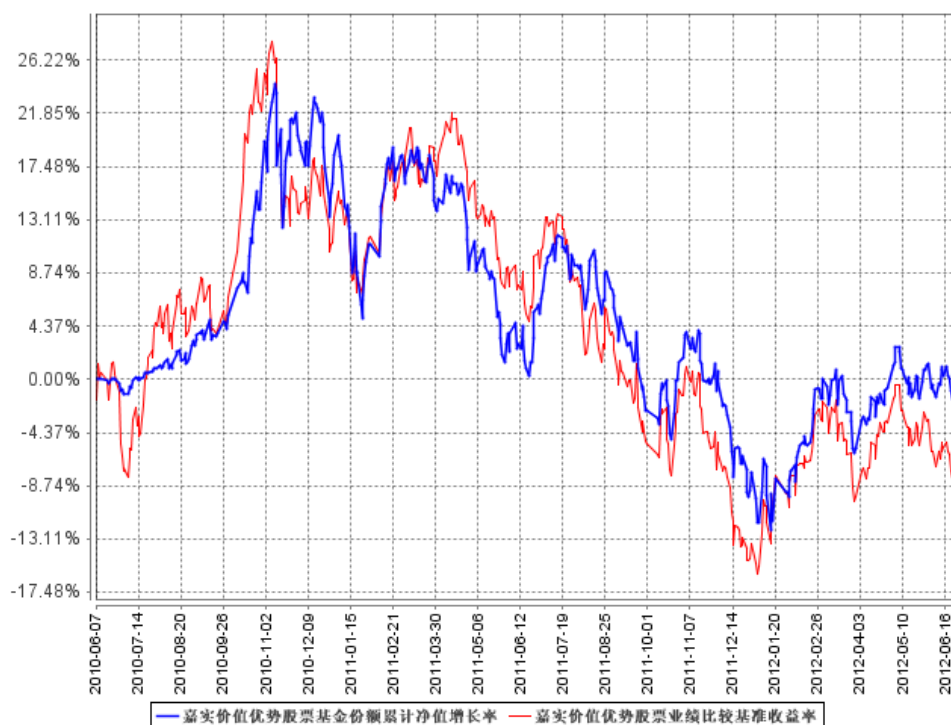
$$\text{Return}(t) = 95\% * (\text{沪深 300 指数}(t) / \text{沪深 300 指数}(t-1) - 1) + 5\% * (\text{上证国债指数}(t) / \text{上证国债指数}(t-1) - 1)$$

$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) * \text{Benchmark}(t-1)$$

其中  $t=1, 2, 3, \dots$ 。

### 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

嘉实价值优势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



图：嘉实价值优势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

(2010 年 6 月 7 日至 2012 年 6 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）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、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2012 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、33 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 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、嘉实多元债券、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、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利股票等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈勤	本基 基金 经 理, 嘉 实 服 务 增 值 行 业	2010 年 6 月 7 日	-	10 年	曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行 证券分析师, 华夏基金管理有限公司 基金经理助理, 银华基金管理有限公 司投资管理部, 曾任银华优势企业混 合基金经理。2007 年 11 月加盟嘉实



	混合基金 基金经理			基金管理有限公司。工商管理硕士（MBA）、经济学硕士、特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格，国籍加拿大。
--	--------------	--	--	---

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合规守信情况的说明

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、《嘉实价值优势股票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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

在本报告期内，市场主要指数先涨后跌，呈现震荡格局，其中沪深 300 指数，在上半年实现 4.93% 的收益率，其中一季度实现 4.66% 的收益率，二季度实现 0.27% 的收益率。正如我们判断，一季度市场在政策底和估值底的预期下，市场存在超跌反弹的机会，但由于盈利拐点和流动性拐点未现，市场没有趋势性机会，周期股和成长股接替表现，题材股表现较为活跃；二季度由于宏观数据的低于预期，市场对于政策出台的预期不断加强，二季度前半部分市场的收益率较高，但随着经济和企业盈利下滑的速度超过市场预期，同时，市场仍处在存量资金博弈的状态，盈利增长较为确定的成长股成为资金追捧的对象，而和宏观经济紧密相连的周期股和行业不确定性较高的价值板块，尤其是强周期的中游制造业和上游资源品收益巨大。本基金在一季度虽然相对沪

深 300 实现了小幅的负收益，但在二季度由于超配食品饮料等防御类资产，有效规避了强周期类资产，取得了明显的超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金基金份额净值为 0.955 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.58%，同期业绩比较基准收益率为 4.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于下一阶段，我们认为市场将纠结于中周期的悲观与短周期的乐观中。长期经济增长由于存在结构性制约，08 年的 4 万亿投资一方面带来巨大的产能过剩，另一方面也使得政策再次出手的空间大幅减少，导致经济处于底部的时间较长，因此我们判断市场难以出现趋势性上涨；短期看宏观经济数据出现一定程度的改善，而且政府项目的审批和落地加快以及货币政策的进一步放松都是值得期待的，因此我们认为三季度待中报业绩落定和前期强势板块估值调整后，市场仍有取得小幅正收益的机会，结构性分化的趋势进一步加强。

因此在投资策略上，我们认为结构优于仓位，继续强化前期的优质品种，坚持前期的选股框架，执行逢低买入策略，一旦市场出现调整，增加核心品种配置，提高集中度。在行业选择上，我们关注：一是，目前估值合理且受益于政策推动的非银金融，包括保险和一线证券；二是，景气向上趋势明确且估值有吸引力的地产行业；三是，关注处于景气周期拐点的行业，如公用事业等。

#### 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的约定，日常估值由基金管理人与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、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本报告 3.1.1 “本期利润”为 241,525,265.28 元、3.1.2 “期末可供分配基金份额利润”为 -0.0454 元、3.1.2 “期末基金份额净值”为 0.955 元，以及本基金基金合同十九（三）收益分配原则“3、基金收益分配后，可供分配利润计算截至日的每份基金份额净值扣减每份基金份额所派发的红利后不能低于面值；”，因此本基金报告期内未实施利润分配，符合基金合同的约定。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对嘉实价值优势股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，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地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：嘉实价值优势股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	142,634,888.78	254,860,139.67
结算备付金		14,666,300.27	6,954,974.56
存出保证金		1,497,027.66	2,188,413.04
交易性金融资产	6.4.7.2	3,603,657,355.78	3,615,714,542.36
其中：股票投资		3,409,103,355.78	3,382,093,351.76
基金投资		-	-
债券投资		194,554,000.00	233,621,190.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		3,146,510.47	6,008,181.15
应收利息	6.4.7.5	3,901,935.30	1,385,874.87
应收股利		-	-
应收申购款		434,900.27	945,621.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,769,938,918.53	3,888,057,746.69
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2011 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,346,070.86	5,226,848.30
应付赎回款		1,152,049.15	39,512,778.09
应付管理人报酬		4,673,060.41	5,096,014.26
应付托管费		778,843.41	849,335.71
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,162,710.49	3,600,491.21
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	207,755.32	191,618.59
负债合计		14,320,489.64	54,477,086.16
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	3,934,431,347.31	4,279,163,016.66
未分配利润	6.4.7.10	-178,812,918.42	-445,582,356.13
所有者权益合计		3,755,618,428.89	3,833,580,660.53
负债和所有者权益总计		3,769,938,918.53	3,888,057,746.69

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.955 元，基金份额总额 3,934,431,347.31 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实价值优势股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		289,147,123.42	-371,404,076.72
1.利息收入		5,648,150.84	1,864,073.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	923,312.46	1,863,554.93
债券利息收入		3,577,715.73	518.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,147,122.65	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-235,610,549.76	-58,860,884.19
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-261,983,869.49	-76,977,237.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-848,293.30	250,463.84
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	27,221,613.03	17,865,889.72
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	518,669,569.15	-316,780,678.67
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	439,953.19	2,373,412.55
<b>减：二、费用</b>		47,621,858.14	58,765,621.23
1. 管理人报酬		28,526,474.89	32,651,546.46
2. 托管费		4,754,412.55	5,441,924.38
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	14,105,471.15	20,440,215.83
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	6.4.7.19	235,499.55	231,934.56
<b>三、利润总额</b>		241,525,265.28	-430,169,697.95
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		241,525,265.28	-430,169,697.95

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实价值优势股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,279,163,016.66	-445,582,356.13	3,833,580,660.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	241,525,265.28	241,525,265.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-344,731,669.35	25,244,172.43	-319,487,496.92
其中：1.基金申购款	205,929,578.06	-14,501,289.53	191,428,288.53
2.基金赎回款	-550,661,247.41	39,745,461.96	-510,915,785.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,934,431,347.31	-178,812,918.42	3,755,618,428.89
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,208,250,321.44	591,116,747.08	3,799,367,068.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-430,169,697.95	-430,169,697.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	952,655,017.39	104,488,403.84	1,057,143,421.23
其中：1.基金申购款	2,679,510,515.69	287,092,504.67	2,966,603,020.36
2.基金赎回款	-1,726,855,498.30	-182,604,100.83	-1,909,459,599.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-118,490,166.57	-118,490,166.57
五、期末所有者权益（基金净值）	4,160,905,338.83	146,945,286.40	4,307,850,625.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>赵学军</u>	<u>李松林</u>	<u>王红</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实价值优势股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 482 号《关于核准嘉实价值优势股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实价值优势股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,931,191,777.43 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 146 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实价值优势股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 6 月 7 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,931,737,508.29 份基金份额,其中认购资金利息折合 545,730.86 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实价值优势股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行、上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,具体包括:股票、衍生工具(权证等)、债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等)、债券回购、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金资产配置范围是:股票资产占基金资产的比例为 60%-95%;债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为 0%-40%,其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数 X 95% + 上证国债指数 X 5%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实价值优势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许

的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	142,634,888.78
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-



合计:	142,634,888.78
-----	----------------

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	3,478,165,088.00	3,409,103,355.78	-69,061,732.22	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	194,075,400.00	194,554,000.00	478,600.00
	合计	194,075,400.00	194,554,000.00	478,600.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,672,240,488.00	3,603,657,355.78	-68,583,132.22	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2012年6月30日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末（2012年6月30日），本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2012年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	25,909.61
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	5,939.82
应收债券利息	3,869,950.81
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	135.06
其他	-
合计	3,901,935.30

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末（2012年6月30日），本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,162,310.49
银行间市场应付交易费用	400.00
合计	4,162,710.49

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,386.52
预提费用	205,368.80
合计	207,755.32

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,279,163,016.66	4,279,163,016.66
本期申购	205,929,578.06	205,929,578.06
本期赎回	-550,661,247.41	-550,661,247.41
本期末	3,934,431,347.31	3,934,431,347.31

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	126,491,436.80	-572,073,792.93	-445,582,356.13
本期利润	-277,144,303.87	518,669,569.15	241,525,265.28
本期基金份额交易产生的变动数	4,523,284.94	20,720,887.49	25,244,172.43
其中：基金申购款	-3,711,609.85	-10,789,679.68	-14,501,289.53
基金赎回款	8,234,894.79	31,510,567.17	39,745,461.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-146,129,582.13	-32,683,336.29	-178,812,918.42

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	809,867.08
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	112,346.13
其他	1,099.25
合计	923,312.46

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	4,695,109,120.81
减：卖出股票成本总额	4,957,092,990.30
买卖股票差价收入	-261,983,869.49

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出债券成交总额	102,667,003.60
减：卖出债券成本总额	102,349,028.38
减：应收利息总额	1,166,268.52
债券投资收益	-848,293.30

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日），本基金无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	27,221,613.03
基金投资产生的股利收益	-
合计	27,221,613.03

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	518,669,569.15
——股票投资	515,218,377.28

——债券投资	3,451,191.87
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	518,669,569.15

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	362,510.44
基金转出费收入	77,442.75
债券认购手续费返还	-
印花税手续费返还	-
其他	-
合计	439,953.19

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	14,105,071.15
银行间市场交易费用	400.00
合计	14,105,471.15

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	56,190.68
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	21,130.75
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	-
合计	235,499.55

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 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。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(中国银行)	基金托管人、基金代销机构

#### 6.4.10 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。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	28,526,474.89	32,651,546.46
其中：支付销售机构的客户维护费	4,030,532.04	4,669,264.95

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 × 1.5% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,754,412.55	5,441,924.38

注：支付基金托管人中国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 × 0.25% / 当年天数。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
中国银行	-	10,132,140.00	-	-	-	-

注：上年度可比期间（2011 年 1 月 1 日至 2011 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(含回购)交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2010 年 6 月 7 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	86,081,702.42	86,081,702.42
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	86,081,702.42	86,081,702.42
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.19%	2.07%

注：2010 年 11 月 10 日，基金管理人持有的嘉实超短债债券 60,000,000 份基金份额转换为嘉实价值优势股票，转换费为 1,000 元；嘉实债券 34,122,230.69 份基金份额转换为嘉实价值优势股票，采用“赎回费 + 申购费率补差”计算转换费，本次无转换费。

#### 6.4.10.4.2 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

本期末（2012 年 6 月 30 日）及上年度末（2011 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

### 6.4.10.5 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

关联方 名称	本期		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国银行	142,634,888.78	809,867.08	748,316,299.84	1,744,039.20
------	----------------	------------	----------------	--------------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2012年1月1日至2012年6月30日）及上年度可比期间（2011年1月1日至2011年6月30日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本期（2012年1月1日至2012年6月30日），本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002241	歌尔声学	2012年4月11日	2013年4月12日	非公开发行流通受限	24.69	27.32	800,000	19,752,000.00	21,856,000.00	-
000970	中科三环	2012年5月15日	2013年5月16日	非公开发行流通受限	24.00	26.09	380,000	9,120,000.00	9,914,200.00	-

##### 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

本期末（2012年6月30日），本基金未持有流通受限的债券。

##### 6.4.12.1.3 受限证券类别：其他

本期末（2012年6月30日），本基金未持有流通受限的其他证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末（2012年6月30日），本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2012年6月30日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2012年6月30日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高预期收益的品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，运用价值投资方法，精选在基本上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资，并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度，力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、督察长以及部门总监组成。负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。



### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2011 年 12 月 31 日：0.8%)。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	142,634,888.78	-	-	-	142,634,888.78
结算备付金	14,666,300.27	-	-	-	14,666,300.27
存出保证金	-	-	-	1,497,027.66	1,497,027.66
交易性金融资产	194,554,000.00	-	-	3,409,103,355.78	3,603,657,355.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	3,146,510.47	3,146,510.47
应收利息	-	-	-	3,901,935.30	3,901,935.30
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	16,556.25	-	-	418,344.02	434,900.27
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	351,871,745.30	-	-	3,418,067,173.23	3,769,938,918.53
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	3,346,070.86	3,346,070.86
应付赎回款	-	-	-	1,152,049.15	1,152,049.15
应付管理人报酬	-	-	-	4,673,060.41	4,673,060.41
应付托管费	-	-	-	778,843.41	778,843.41
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	4,162,710.49	4,162,710.49
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	207,755.32	207,755.32
负债总计	-	-	-	14,320,489.64	14,320,489.64
利率敏感度缺口	351,871,745.30	-	-	3,403,746,683.59	3,755,618,428.89
上年度末 2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	254,860,139.67	-	-	-	254,860,139.67
结算备付金	6,954,974.56	-	-	-	6,954,974.56
存出保证金	-	-	-	2,188,413.04	2,188,413.04
交易性金融资产	202,949,000.00	30,672,190.60	-	3,382,093,351.76	3,615,714,542.36
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	6,008,181.15	6,008,181.15
应收利息	-	-	-	1,385,874.87	1,385,874.87
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	1,985.12	-	-	943,635.92	945,621.04
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	464,766,099.35	30,672,190.60	-	3,392,619,456.74	3,888,057,746.69
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	5,226,848.30	5,226,848.30
应付赎回款	-	-	-	39,512,778.09	39,512,778.09
应付管理人报酬	-	-	-	5,096,014.26	5,096,014.26
应付托管费	-	-	-	849,335.71	849,335.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	3,600,491.21	3,600,491.21
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	-	-	191,618.59	191,618.59
负债总计	-	-	54,477,086.16	54,477,086.16
利率敏感度缺口	464,766,099.35	30,672,190.60	3,338,142,370.58	3,833,580,660.53

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 5.18%(2011 年 12 月 31 日：6.09%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 60%-95%；债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为 0%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,409,103,355.78	90.77	3,382,093,351.76	88.22
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,409,103,355.78	90.77	3,382,093,351.76	88.22

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末( 2012 年 6 月 30 日 )	上年度末( 2011 年 12 月 31 日 )
	业绩比较基准上升 5%	165,904,444.10	163,655,558.40
	业绩比较基准下降 5%	-165,904,444.10	-163,655,558.40

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 3,377,333,155.78 元，属于第二层级的余额为 226,324,200.00 元，无属于第三层级的余额(2011

年 12 月 31 日：第一层级 3,336,318,308.28 元，第二层级 279,396,234.08 元，无第三层级）。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,409,103,355.78	90.43
	其中：股票	3,409,103,355.78	90.43
2	固定收益投资	194,554,000.00	5.16
	其中：债券	194,554,000.00	5.16
	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	157,301,189.05	4.17
6	其他各项资产	8,980,373.70	0.24
	合计	3,769,938,918.53	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	113,012,151.80	3.01
C	制造业	1,868,936,999.76	49.76
C0	食品、饮料	570,000,274.18	15.18
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,046,490.46	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,930,885.61	1.57

C5	电子	112,614,819.26	3.00
C6	金属、非金属	193,414,224.71	5.15
C7	机械、设备、仪表	650,756,092.98	17.33
C8	医药、生物制品	282,174,212.56	7.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	40,473,315.38	1.08
E	建筑业	71,029,324.19	1.89
F	交通运输、仓储业	201,047,771.65	5.35
G	信息技术业	119,775,933.56	3.19
H	批发和零售贸易	94,274,456.78	2.51
I	金融、保险业	421,146,793.07	11.21
J	房地产业	282,476,036.95	7.52
K	社会服务业	109,171,246.04	2.91
L	传播与文化产业	12,088,632.60	0.32
M	综合类	75,670,694.00	2.01
	合计	3,409,103,355.78	90.77

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	1,229,712	294,085,624.80	7.83
2	601601	中国太保	8,189,089	181,633,994.02	4.84
3	000651	格力电器	7,206,238	150,250,062.30	4.00
4	600518	康美药业	7,576,200	116,825,004.00	3.11
5	601318	中国平安	2,542,071	116,274,327.54	3.10
6	000002	万科A	12,712,984	113,272,687.44	3.02
7	600887	伊利股份	5,446,899	112,097,181.42	2.98
8	601918	国投新集	9,167,580	111,936,151.80	2.98
9	600325	华发股份	11,242,650	95,787,378.00	2.55
10	600837	海通证券	9,845,477	94,811,943.51	2.52
11	600535	天士力	2,099,048	91,770,378.56	2.44
12	300171	东富龙	2,801,711	79,848,763.50	2.13
13	000858	五粮液	2,414,313	79,092,893.88	2.11
14	600115	东方航空	18,770,233	78,459,573.94	2.09
15	601006	大秦铁路	10,840,572	76,209,221.16	2.03
16	600881	亚泰集团	13,758,308	75,670,694.00	2.01
17	000157	中联重科	7,444,599	74,669,327.97	1.99
18	000069	华侨城A	11,567,644	73,801,568.72	1.97
19	600031	三一重工	5,160,291	71,831,250.72	1.91
20	000538	云南白药	1,179,300	69,908,904.00	1.86

21	600585	海螺水泥	4,687,587	69,470,039.34	1.85
22	002241	歌尔声学	1,926,938	62,977,967.62	1.68
23	600315	上海家化	1,510,661	58,930,885.61	1.57
24	000778	新兴铸管	8,513,252	56,953,655.88	1.52
25	000049	德赛电池	1,609,048	56,799,394.40	1.51
26	600406	国电南瑞	2,531,568	47,315,005.92	1.26
27	601111	中国国航	7,541,297	46,378,976.55	1.23
28	600690	青岛海尔	3,702,184	43,389,596.48	1.16
29	002244	滨江集团	4,697,568	42,606,941.76	1.13
30	600199	金种子酒	1,674,111	41,819,292.78	1.11
31	600970	中材国际	3,531,597	40,754,629.38	1.09
32	000895	双汇发展	644,950	39,909,506.00	1.06
33	002055	得润电子	5,790,474	39,722,651.64	1.06
34	002269	美邦服饰	1,639,065	39,501,466.50	1.05
35	600582	天地科技	2,606,741	37,667,407.45	1.00
36	600570	恒生电子	2,531,564	34,733,058.08	0.92
37	000527	美的电器	3,127,497	34,558,841.85	0.92
38	002595	豪迈科技	1,865,342	34,396,906.48	0.92
39	300159	新研股份	2,814,918	33,750,866.82	0.90
40	000811	烟台冰轮	3,874,703	33,593,675.01	0.89
41	000888	峨眉山A	1,536,264	32,845,324.32	0.87
42	601933	永辉超市	1,208,656	32,754,577.60	0.87
43	000960	锡业股份	1,639,829	32,304,631.30	0.86
44	600231	凌钢股份	6,282,243	29,212,429.95	0.78
45	601800	中国交建	5,749,001	27,652,694.81	0.74
46	600333	长春燃气	3,918,458	27,194,098.52	0.72
47	600697	欧亚集团	962,764	22,018,412.68	0.59
48	300168	万达信息	840,084	20,153,615.16	0.54
49	600030	中信证券	1,525,600	19,268,328.00	0.51
50	002410	广联达	692,910	17,004,011.40	0.45
51	000656	金科股份	1,462,093	15,717,499.75	0.42
52	300291	华录百纳	210,530	12,088,632.60	0.32
53	000970	中科三环	380,000	9,914,200.00	0.26
54	000024	招商地产	337,800	8,286,234.00	0.22
55	600578	京能热电	999,886	8,009,086.86	0.21
56	600383	金地集团	1,050,200	6,805,296.00	0.18
57	601336	新华保险	180,000	6,163,200.00	0.16
58	601636	旗滨集团	699,932	5,473,468.24	0.15
59	600795	国电电力	1,951,900	5,270,130.00	0.14



60	000999	华润三九	167,960	3,669,926.00	0.10
61	000876	新希望	199,985	2,995,775.30	0.08
62	600016	民生银行	500,000	2,995,000.00	0.08
63	601669	中国水电	600,000	2,622,000.00	0.07
64	002400	省广股份	131,820	2,524,353.00	0.07
65	600489	中金黄金	50,000	1,076,000.00	0.03
66	600356	恒丰纸业	149,927	1,046,490.46	0.03
67	002063	远光软件	39,300	570,243.00	0.02

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

金额单位：人民币元

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(%)
1	601601	中国太保	191,605,356.27	5.00
2	600881	亚泰集团	152,923,524.45	3.99
3	600016	民生银行	136,654,793.18	3.56
4	601918	国投新集	130,143,957.95	3.39
5	600519	贵州茅台	119,841,909.98	3.13
6	000002	万科A	114,326,933.15	2.98
7	600325	华发股份	114,288,313.29	2.98
8	601318	中国平安	112,487,630.65	2.93
9	600887	伊利股份	111,873,732.47	2.92
10	600111	包钢稀土	107,810,417.57	2.81
11	000858	五粮液	103,457,835.58	2.70
12	600837	海通证券	100,077,420.48	2.61
13	601111	中国国航	89,549,476.78	2.34
14	300171	东富龙	84,575,171.62	2.21
15	000157	中联重科	82,023,178.31	2.14
16	601006	大秦铁路	81,314,219.24	2.12
17	000970	中科三环	79,783,909.88	2.08
18	600115	东方航空	79,110,991.95	2.06
19	000778	新兴铸管	78,034,693.96	2.04
20	600031	三一重工	76,601,997.53	2.00

### 7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

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 (%)
1	600383	金地集团	266,486,100.14	6.95
2	600000	浦发银行	162,652,940.42	4.24
3	600111	包钢稀土	144,600,131.43	3.77
4	000937	冀中能源	130,003,623.93	3.39
5	600016	民生银行	127,818,699.67	3.33
6	002304	洋河股份	127,215,464.93	3.32
7	000423	东阿阿胶	125,613,065.85	3.28
8	600376	首开股份	92,080,075.58	2.40
9	000970	中科三环	87,503,484.94	2.28
10	000568	泸州老窖	86,540,028.38	2.26
11	000877	天山股份	85,791,664.65	2.24
12	601668	中国建筑	84,178,129.43	2.20
13	000858	五粮液	82,301,442.17	2.15
14	600881	亚泰集团	81,428,160.02	2.12
15	002475	立讯精密	76,582,719.92	2.00
16	000895	双汇发展	75,122,114.03	1.96
17	000783	长江证券	69,724,741.86	1.82
18	600547	山东黄金	64,005,352.84	1.67
19	600517	置信电气	61,597,298.42	1.61
20	600519	贵州茅台	61,173,579.67	1.60

### 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

买入股票成本（成交）总额	4,468,884,617.04
卖出股票收入（成交）总额	4,695,109,120.81

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（成交单价乘以成交数量）填列，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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	174,420,000.00	4.64
3	金融债券	20,134,000.00	0.54
	其中：政策性金融债	20,134,000.00	0.54
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	194,554,000.00	5.18

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101086	11 央行票据 86	1,000,000	96,850,000.00	2.58
2	1101096	11 央行票据 96	600,000	58,188,000.00	1.55
3	110408	11 农发 08	200,000	20,134,000.00	0.54
4	1101088	11 央行票据 88	200,000	19,382,000.00	0.52

注：报告期末本基金仅持有上述 4 只债券。

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

## 7.8 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。

## 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 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。

**7.9.2** 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,497,027.66
2	应收证券清算款	3,146,510.47
3	应收股利	-
4	应收利息	3,901,935.30
5	应收申购款	434,900.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	8,980,373.70

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
59,166	66,498.18	1,524,272,386.85	38.74%	2,410,158,960.46	61.26%

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

##### 8.2.1 本公司基金从业人员持有本基金情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	6,726,194.73	0.17%

##### 8.2.2 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、基金经理持有本基金情况

项目	持有基金份额总量的数量区间
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金	100 万份以上
本基金基金经理持有本基金	-

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年6月7日）基金份额总额	3,931,737,508.29
本报告期期初基金份额总额	4,279,163,016.66
本报告期基金总申购份额	205,929,578.06
减：本报告期基金总赎回份额	550,661,247.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,934,431,347.31

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2012 年 4 月 11 日，本基金管理人发布《关于基金行业高级管理人员变更的公告》，李道滨先生不再担任本公司副总经理。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国证券股份有限公司	2	932,578,755.17	10.22%	784,917.38	10.24%	-
兴业证券股份有限公司	1	902,687,993.56	9.89%	767,285.89	10.01%	-
平安证券有限责任公司	2	776,398,929.47	8.51%	631,213.94	8.24%	-
中国国际金融有限公司	2	637,215,362.35	6.98%	542,296.79	7.08%	-
广发证券股份有限公司	2	544,184,396.63	5.96%	463,900.57	6.05%	-
国金证券股份有限公司	2	524,225,223.16	5.75%	445,591.16	5.81%	-
中国银河证券股份有限公司	2	501,063,901.66	5.49%	428,623.99	5.59%	-

安信证券股份有限公司	3	501,043,867.84	5.49%	429,295.93	5.60%	-
长江证券股份有限公司	1	483,154,576.36	5.30%	392,566.21	5.12%	-
中信证券股份有限公司	3	444,060,886.76	4.87%	364,463.65	4.76%	-
瑞银证券有限责任公司	1	443,219,119.42	4.86%	376,732.87	4.92%	-
海通证券股份有限公司	2	394,653,143.25	4.33%	331,452.42	4.32%	-
国信证券股份有限公司	1	380,856,794.01	4.17%	330,408.64	4.31%	-
东方证券股份有限公司	2	351,273,216.41	3.85%	287,430.87	3.75%	-
长城证券有限责任公司	2	332,883,839.07	3.65%	270,470.25	3.53%	-
国泰君安证券股份有限公司	4	324,378,652.92	3.56%	266,107.80	3.47%	-
华泰证券股份有限公司	4	251,416,828.37	2.76%	213,705.01	2.79%	-
信达证券股份有限公司	1	172,956,803.76	1.90%	147,013.70	1.92%	-
中国中投证券有限责任公司	2	117,678,726.01	1.29%	99,413.47	1.30%	-
东兴证券股份有限公司	1	56,709,358.70	0.62%	48,203.03	0.63%	-
齐鲁证券有限公司	1	51,320,831.01	0.56%	43,494.53	0.57%	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
财富证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
大通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东吴证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
宏源证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券经纪有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华西证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
天源证券经纪有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
浙商证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	1	-	-	-	-	-

中信建投证券股份有限公司	2	-	-	-	-
中信金通证券有限责任公司	1	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	2	-	-	-	-

注 1: 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2: 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;
- (3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;
- (4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;
- (5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

注 3: 华泰联合证券有限责任公司交易单元并入华泰证券股份有限公司。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券股份有限公司	-	-	1,020,000,000.00	11.74%	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	830,000,000.00	9.55%	-	-
国金证券股份有限公司	1,389,972.50	1.51%	1,406,000,000.00	16.18%	-	-
中国银河证券股份有限公司	21,097,298.00	22.85%	230,000,000.00	2.65%	-	-
安信证券股份有限公司	22,891,553.30	24.80%	1,039,000,000.00	11.95%	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	180,000,000.00	2.07%	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	944,400,000.00	10.87%	-	-
海通证券股份有限公司	39,643,310.30	42.94%	-	-	-	-

国信证券股份有 限公司	-	-	300,000,000.00	3.45%	-	-
东方证券股份有 限公司	-	-	210,000,000.00	2.42%	-	-
华泰证券股份有 限公司	7,292,512.50	7.90%	1,127,000,000.00	12.97%	-	-
信达证券股份有 限公司	-	-	1,235,000,000.00	14.21%	-	-
中国中投证券有 限责任公司	-	-	170,000,000.00	1.96%	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加财富里昂证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年1月 7日
2	关于嘉实直销网上交易有关建行卡功能升级和申购费率优惠调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年1月 12日
3	关于对中国工商银行借记卡持卡人通过嘉实直销网上交易的在线支付方式申购费率优惠促销的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年1月 12日
4	嘉实基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年1月 12日
5	关于嘉实旗下开放式基金通过华夏银行开办定投业务及其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年2月 21日
6	关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年4月 11日
7	关于旗下基金投资歌尔声学非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年4月 12日
8	关于旗下基金投资中科三环非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年5月 16日
9	关于旗下开放式基金通过渤海证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年6月 8日
10	关于对中国银行长城借记卡持卡人开通嘉实直销网上交易在线支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2012年6月 11日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实价值优势股票型证券投资基金募集的文件；



- (2) 《嘉实价值优势股票型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《嘉实价值优势股票型证券投资基金招募说明书》;
- (4) 《嘉实价值优势股票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) 报告期内嘉实价值优势股票型证券投资基金公告的各项原稿。

## 11.2 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

## 11.3 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 8 月 28 日**