

嘉实优质企业股票型证券投资基金
2012年第三季度报告

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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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 | 嘉实优质企业股票 |
| 基金主代码 | 070099 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 12 月 8 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 9,413,866,720.53 份 |
| 投资目标 | 力争为基金份额持有人创造长期超额收益 |
| 投资策略 | 在具备足够多、预期收益率良好的投资标的时优先考虑股票类资产配置，剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主，结合行业配置适度均衡策略，构造和优化组合；通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略，规避风险、增强收益。 |
| 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，较高收益。 |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§ 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 | -60,927,311.59 |
| 2. 本期利润 | -220,609,380.32 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0237 |
| 4. 期末基金资产净值 | 8,174,387,725.80 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.868 |

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。

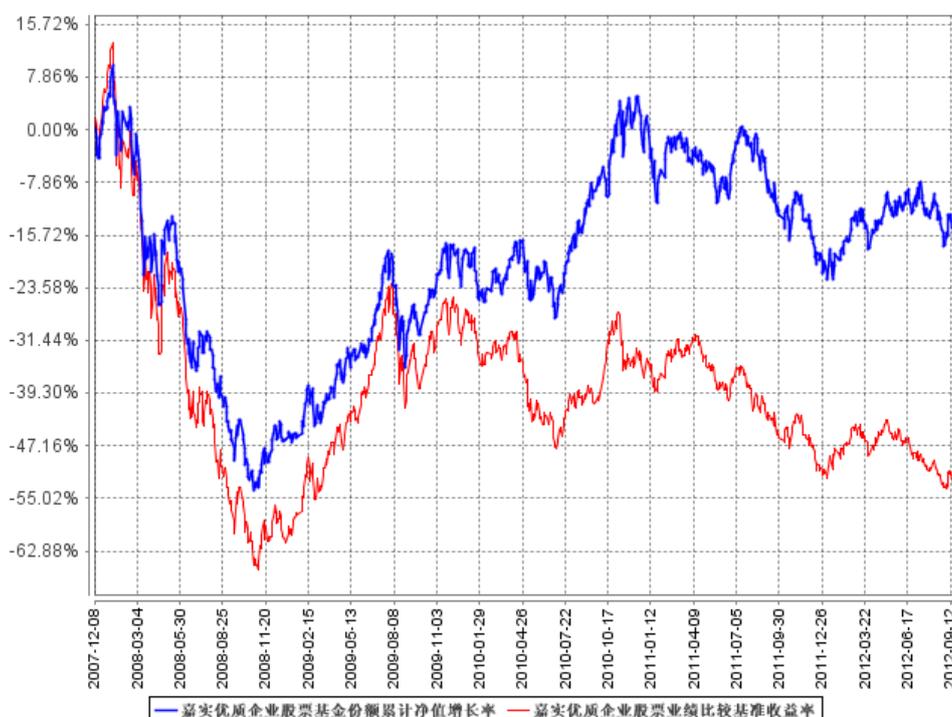
3.2 基金净值表现

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 | -2.69% | 1.11% | -6.46% | 1.13% | 3.77% | -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

嘉实优质企业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：嘉实优质企业股票累计份额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12月8日至2012年9月30日）

注1：本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成，自2007年12月8日（含当日）

起，本基金基金合同生效，嘉实浦安保本基金基金合同失效。

注 2：按基金合同约定，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十八条（（二）投资范围和（八）投资组合比例限制）的规定：（1）本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%；（2）本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%；（3）基金财产参与股票发行申购，本基金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；（4）《基金法》及其他有关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 | | |
| 刘天君 | 本基金基金经理，嘉实成长收益混合基金经理，公司股票投资部总监 | 2007 年 12 月 8 日 | - | 11 年 | 曾任招商证券有限公司研发中心行业研究员，2003 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任行业研究员、研究部副总监、嘉实泰和封闭、嘉实成长收益混合基金经理。北京大学光华管理学院经济学硕士，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，离任日期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 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、《嘉实优质企业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

报告期内，国内经济增速进一步放缓，通胀水平也进一步降低，但货币政策并未如预期继续放松，国内股票市场表现低迷。在中国经济进入减速增长的环境下，很多企业并未做好充足应对措施，仍然沿袭传统的“野蛮扩张”模式，经营状况日益严峻，但仍有少数企业保持了较好的经营态势。

报告期内，市场继续追捧业绩稳定的优质企业，抛弃经营状况不佳的企业。本基金在报告期内保持了对食品饮料、医药、家电等稳定成长性行业的超配，逢低增持地产板块以替代面临产能过剩压力的机械板块，整体而言取得了较好的效果。

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 0.868 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.69%，业绩比较基准收益率为-6.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，中国经济仍将维持弱复苏态势，政府有望加快推进经济转型，面临产能过剩和需求不足的行业短期内难以扭转经营态势，有些行业则面临良好的发展机遇和经营环境。本基金认为随着市场的持续下跌，部分板块和行业已经具备较好的投资价值，因此将继续淡化仓位策略，积极选择优势行业，重点投资其中的优质企业，成长与价值并重，力争为持有人取得较好的长期回报。

§ 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 | 6,865,054,061.51 | 83.79 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 其中：股票 | 6,865,054,061.51 | 83.79 |
| 2 | 固定收益投资 | 536,558,280.00 | 6.55 |
| | 其中：债券 | 536,558,280.00 | 6.55 |
| | 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 | 775,854,804.59 | 9.47 |
| 6 | 其他资产 | 15,466,085.04 | 0.19 |
| | 合计 | 8,192,933,231.14 | 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 | 100,256,000.00 | 1.23 |
| C | 制造业 | 5,903,051,950.78 | 72.21 |
| C0 | 食品、饮料 | 2,085,891,946.00 | 25.52 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 215,532,966.77 | 2.64 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 64,107,354.44 | 0.78 |
| C5 | 电子 | 753,699,092.99 | 9.22 |
| C6 | 金属、非金属 | 211,431,874.55 | 2.59 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,630,887,789.29 | 19.95 |
| C8 | 医药、生物制品 | 941,500,926.74 | 11.52 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 35,994,632.50 | 0.44 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 12,850,000.00 | 0.16 |
| H | 批发和零售贸易 | 123,501,753.24 | 1.51 |
| I | 金融、保险业 | 246,539,280.99 | 3.02 |
| J | 房地产业 | 346,335,473.60 | 4.24 |
| K | 社会服务业 | 56,146,064.80 | 0.69 |
| L | 传播与文化产业 | 40,378,905.60 | 0.49 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 6,865,054,061.51 | 83.98 |

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 | 000651 | 格力电器 | 32,530,743 | 695,507,285.34 | 8.51 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 15,034,019 | 578,809,731.50 | 7.08 |
| 3 | 002241 | 歌尔声学 | 11,857,127 | 442,152,265.83 | 5.41 |
| 4 | 000858 | 五粮液 | 12,719,196 | 431,180,744.40 | 5.27 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 1,600,000 | 393,280,000.00 | 4.81 |
| 6 | 600518 | 康美药业 | 20,000,000 | 316,400,000.00 | 3.87 |
| 7 | 601633 | 长城汽车 | 18,000,000 | 315,540,000.00 | 3.86 |
| 8 | 600048 | 保利地产 | 28,505,530 | 306,719,502.80 | 3.75 |
| 9 | 000538 | 云南白药 | 4,859,080 | 302,234,776.00 | 3.70 |
| 10 | 600887 | 伊利股份 | 13,902,927 | 296,132,345.10 | 3.62 |

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 | 405,933,000.00 | 4.97 |
| 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 | 130,625,280.00 | 1.60 |
| 8 | 其他 | - | - |
| | 合计 | 536,558,280.00 | 6.56 |

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 | 2,500,000 | 241,750,000.00 | 2.96 |
| 2 | 1101086 | 11 央行票据 86 | 1,400,000 | 135,212,000.00 | 1.65 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 817,280 | 82,545,280.00 | 1.01 |
| 4 | 113001 | 中行转债 | 500,000 | 48,080,000.00 | 0.59 |
| 5 | 1101079 | 11 央行票据 79 | 300,000 | 28,971,000.00 | 0.35 |

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 | 1,000,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,589,389.79 |
| 5 | 应收申购款 | 1,876,695.25 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| | 合计 | 15,466,085.04 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1 | 113002 | 工行转债 | 82,545,280.00 | 1.01 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 48,080,000.00 | 0.59 |

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 | 9,102,090,819.14 |
| 本报告期基金总申购份额 | 585,299,927.45 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 273,524,026.06 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 9,413,866,720.53 |

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；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《关于核准嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》（证监基金字[2007]320 号）；
- (2) 《嘉实优质企业股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实优质企业股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实优质企业股票型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》；
- (6) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (7) 报告期内嘉实优质企业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
2012 年 10 月 26 日