嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011年1月17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2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实沪深300指数(LOF)(深交所上市简称:嘉实300)
交易主代码	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	41,697,096,555.11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	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+银行同业存款收益率×5%
风险收益特征	本基金运用指数复制法进行被动式指数化投资,力争控制本基金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%。
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	-473,283,819.33
2.本期利润	2,118,060,109.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0489
4.期末基金资产净值	33,526,471,620.62
5.期末基金份额净值	0.8040

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	6.01%	1.68%	6.28%	1.68%	-0.27%	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300指数(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2010年12月31日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效起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)原则上将不低于90%的基金资产净值投资于沪深300指数成份股和备选成份股,其中备选成份股投资比例不高于15%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值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	本基金基金经理、公司结构产品投资部总监	2005年8月29日	-	12	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及关回基金管理有限公司投资部总经理,万家(民丰)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 管理人对投资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,本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,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基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 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,本基金日均跟踪误差为0.02%,年度化拟合偏离度为0.31%,符合基金合同中规定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制,报告期内,本基金跟踪误差来源主要有两个:一是成份股调整因素,本基金通过合理的调整策略,把成份股调整带来的跟踪误差控制到较低的水平;二是申购赎回因素,但由于本基金具备大基金的规模效应,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

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0.8040元;本报告期基金份额净值增长率为6.01%,业绩比较基准收益率为6.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

作为指数基金,本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

§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	31,741,080,671.88	94.55
	其中:股票	31,741,080,671.88	94.55
2	固定收益投资	1,107,910,000.00	3.30
	其中:债券	1,107,910,000.00	3.30
	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	660,188,519.37	1.97
6	其他资产	62,584,654.24	0.19
7	合计	33,571,763,845.49	100.00

5.2 报告期按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按股票投资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	106,341,902.31	0.32
B	采掘业	3,884,360,053.91	11.59
C	制造业	11,390,796,312.65	33.98
C0	食品、饮料	1,811,505,649.69	5.40
C1	纺织、服装、皮毛	120,696,554.44	0.36
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	814,435,083.76	2.43
C5	电子	192,863,011.60	0.58
C6	金属、非金属	2,710,708,009.23	8.09
C7	机械、设备、仪表	4,106,534,900.90	12.25
C8	医药、生物制品	1,527,724,817.43	4.56
C99	其他制造业	106,328,285.60	0.32
D	电力、煤气及水的生产和供应业	784,815,426.23	2.34
E	建筑业	928,291,682.52	2.77
F	交通运输、仓储业	1,433,269,549.51	4.28
G	信息技术业	1,103,868,588.26	3.29
H	批发和零售贸易	932,483,601.50	2.78
I	金融、保险业	8,431,044,443.83	25.15
J	房地产业	1,673,108,420.83	4.99
K	社会服务业	291,917,309.44	0.87
L	传播与文化产业	45,588,212.50	0.14
M	综合类	707,580,250.39	2.11
	合计	31,713,465,753.88	94.59

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	29,950.00	0.00
B	采掘业	28,500.00	0.00
C	制造业	132,000.00	0.00
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	24,500.00	0.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	107,500.00	0.00
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	-	-
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	27,424,468.00	0.08
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	27,614,918.00	0.08

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	601318	中国平安	19,206,230	1,078,621,876.80	3.22
2	600036	招商银行	70,887,868	908,073,589.08	2.71
3	601328	交通银行	119,317,922	653,862,212.56	1.95
4	600016	民生银行	129,479,872	649,988,957.44	1.94
5	600000	浦发银行	49,351,484	611,464,886.76	1.82
6	601166	兴业银行	24,045,550	578,295,477.50	1.72
7	601398	工商银行	118,825,432	503,819,831.68	1.50
8	600030	中信证券	39,908,511	502,448,153.49	1.50
9	601088	中国神华	18,906,500	467,179,615.00	1.39
10	000002	万 科A	55,490,620	456,132,896.40	1.36

注:根据本基金基金合同的约定,本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制法,原则上将不低于90%的基金资产净值投资于沪深300指数成份股和备选成份股,其中备选成份股投资比例不高于15%。

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	600816	安信信托	2,016,505	27,424,468.00	0.08
2	002537	海立美达	1,000	40,000.00	0.00
3	601118	海南橡胶	5,000	29,950.00	0.00
4	300156	天立环保	500	29,000.00	0.00
5	300157	恒泰艾普	500	28,500.00	0.00

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	1,107,910,000.00	3.30
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,107,910,000.00	3.30

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	1001021	10央行票据21	2,800,000	273,868,000.00	0.82
2	1001019	10央行票据19	2,400,000	234,792,000.00	0.70
3	0801047	08央行票据47	1,000,000	100,390,000.00	0.30
4	0801044	08央行票据44	1,000,000	100,360,000.00	0.30
5	0801035	08央行票据35	1,000,000	100,290,000.00	0.30

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	2,013,453.69
2	应收证券清算款	3,321,387.74
3	应收股利	-
4	应收利息	26,893,308.61
5	应收申购款	30,356,504.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,584,654.24

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,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

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	600816	安信信托	27,424,468.00	0.08	重大事项未公告,停牌
2	002537	海立美达	40,000.00	0.00	未上市
3	601118	海南橡胶	29,950.00	0.00	未上市
4	300156	天立环保	29,000.00	0.00	未上市
5	300157	恒泰艾普	28,500.00	0.00	未上市

§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	44,122,167,581.63
本报告期基金总申购份额	5,610,765,157.73
减:本报告期基金总赎回份额	8,035,836,184.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	41,697,096,555.11

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)中国证监会批准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)募集的文件;

②)《嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

③)《嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;

④)《嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)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指数证券投资基金(LOF)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
2011年1月21日

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011年1月17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2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实回报混合
交易主代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月18日
报告期末基金份额总额	2,819,962,302.32份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报
投资策略	自上而下、从大类资产到个券选择的配置策略。大类资产配置:依据自主开发的战术资产配置模型,在遵守有关投资限制规定的前提下,合理分配各类资产投资比例。股票投资策略:优先进行行业配置,在行业内精选个股。债券投资策略:以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	446,850,187.75
2.本期利润	387,061,490.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1225
4.期末基金资产净值	3,204,441,661.14
5.期末基金份额净值	1.136

注: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	10.83%	1.49%	0.62%	0.01%	10.21%	1.48%

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:嘉实回报混合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(2009年8月18日至2010年12月31日)

注:根据本基金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		
赵勇	本基金基金经理	2009年8月18日	-	9	曾任大成基金管理公司基金经理助理,泰康资产管理公司权益投资经理。2008年3月加入嘉实基金管理公司。北京大学光华管理学院工商管理硕士,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 管理人对投资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、《嘉实回报灵活配置混合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,本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,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基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内,本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 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,美国为保持经济复苏进程推出了二次量化宽松,市场对全球流动性宽裕推升资产和商品价格有了新的期待,以银行为代表的权重股和大宗商品类股票在初期出现大幅急升,但国内CPI持续超出市场预期以及房地产价格重新开始上涨使投资者担忧政府可能采取偏紧的货币政策,市场压力加大。市场波动频繁,但结构性机会不断,整个季度来看,医药、电子、农业、食品饮料等行业表现良好。

报告期内,本基金持续超配了医药、电子、食品饮料、机械、农业等板块,这些股票四季度大多表现良好。同时由于对全球流动性和国内的通胀作出了预判,提前大幅提高了有色金属行业的配置,并在通胀高涨时全部减持,获得了良好的收益。

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1.136元;本报告期基金份额净值增长率为10.83%,业绩比较基准收益率为0.62%,本报告期基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率10.21个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

转眼我们已经进入了金融危机后的第四个年头,从历史上看经济危机极少有持续超过四年的,尽管目前欧洲部分国家的债务问题仍然会引发一些担忧,但无法掩盖欧美经济持续缓慢复苏的迹象,这为中国的经济发展提供了比较好的国际环境。

对于国内的投资者来说,新的一年将是复杂的一年,经济继续保持平稳增长看来悬念不大,但在经济并未过热的情况下CPI已经在2010年11月份超过了5%,似乎与历史上的情况有所不同,值得我们去思考其中深层次的原因,我们也已经看到货币政策开始做出相应调整。未来一年,经济增长、CPI和随之而动的政策可能将轮流主宰市场,市场继续频繁波动可能难以避免,投资者需要为获得收益付出更多的耐心。另一方面是我国经济必须走向转型的主线却不可动摇,转型带来的结构性机会仍然是2011年我们要去寻找的投资目标。

总体来看,低估值的权重股会有一些估值修复的机会,中小盘股经过长时间的上涨,对未来的预期比较充分,时间将检验这些预期是否能够达到,无法达到预期将带来比较大的风险,同时相信会有一些优秀的公司不仅可以达到市场预期,可能还会表现出更持续的长期成长能力,从而带来很好的投资机会,所以新的一年精选个股更加重要。

§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	2,518,598,833.57	77.74
	其中:股票	2,518,598,833.57	77.74
2	固定收益投资	316,083,825.34	9.76
	其中:债券	316,083,825.34	9.76
	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	395,789,585.69	12.22
6	其他资产	9,489,205.46	0.29
7	合计	3,239,961,450.06	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	127,331,516.95	3.97
B	采掘业	230,780,798.81	7.20
C	制造业	1,549,004,075.47	48.34
C0	食品、饮料	248,377,291.41	7.75
C1	纺织、服装、皮毛	1,067,831.10	0.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	288,941,257.40	9.02
C5	电子	192,126,799.89	6.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	450,682,958.36	14.06
C8	医药、生物制品	367,807,937.31	11.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	78,140,788.59	2.44
E	建筑业	94,024,499.03	2.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	346,936,364.90	10.83
H	批发和零售贸易	67,417,688.42	2.10
I	金融、保险业	24,963,101.40	0.78
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,518,598,833.57	78.60

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	000581	威孚高科	4,478,314	166,369,365.10	5.19
2	002152	广电运通	2,929,928	159,329,484.64	4.97
3	000858	五粮液	3,746,821	129,752,411.23	4.05
4	002106	莱宝高科	1,825,899	120,965,808.75	3.77
5	600498	烽火通信	2,545,288	105,273,111.68	3.29
6	002099	海翔药业	4,258,095	101,342,661.00	3.16
7	000423	东阿阿胶	1,891,493	96,655,292.30	3.02
8	000792	盐湖钾肥	1,412,908	93,591,025.92	2.92
9	600139	西部资源	2,581,728	92,813,121.60	2.90
10	002161	远望谷	2,653,660	92,639,270.60	2.89

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	293,640,000.00	9.16
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,760,283.34	0.30
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	12,683,542.00	0.40
7	其他	-	-
8	合计	316,083,825.34	9.86

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	1001015	10央行票据15	3,000,000	293,640,000.00	9.16
2	113002	工行转债	82,310	9,724,103.40	0.30
3	126015	08康美债	58,880	5,038,361.60	0.16
4	126018	08江铜债	50,000	3,884,500.00	0.12
5	128233	塔牌转债	13,950	2,103,381.00	0.07

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	2,752,697.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,866,138.15
5	应收申购款	1,870,369.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,489,205.46

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	110007	博汇转债	856,057.60	0.03

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,本基金持有的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	4,071,116,671.25
本报告期基金总申购份额	206,123,864.04
减:本报告期基金总赎回份额	1,457,278,232.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,819,962,302.32

注:报告期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回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

②)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

③)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

④)《嘉实回报灵活配置混合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)报告期内嘉实回报灵活配置混合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
2011年1月21日

嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)

2010 第四季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月17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2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实H股指数(QDII-LOF)(深交所上市简称:恒生H股)
交易主代码	160717
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月30日
报告期末基金份额总额	345,936,733.94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比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,年跟踪误差不超过4%,以实现对恒生中国企业指数的有效跟踪,给投资者提供一个投资恒生中国企业指数的有效投资工具。
投资策略	本基金为被动式指数基金,按照成份股在恒生中国企业指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	人民币港币汇率×恒生中国企业指数
风险收益特征	本基金属于采用被动指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company 中文名称:美国道富银行

§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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,707,927.98
2.本期利润	-41,187,163.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0711
4.期末基金资产净值	311,475,118.70
5.期末基金份额净值	0.9004

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