嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011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
送出日期:2012年3月30日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月22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。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金
基金简称	嘉实量化阿尔法股票
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20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
报告期末基金份额总额	1,042,163,776.85份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产;股票投资以“定量投资”为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以“定性投资”策略;债券投资采取“自上而下”的策略
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	赵会军
	联系电话	010 65215588	010 66105799
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95588
传真		010 65182266	010 66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年	2010年	2009年3月20日(基金合同生效日)-2009年12月31日
本期已实现收益	-158,003,663.74	-47,944,653.25	548,749,478.40
本期利润	-452,449,078.91	-27,561,791.77	674,691,361.68
加权平均基金份额本期利润	-0.4160	-0.0163	0.2740
本期加权平均净值利润率	-38.46%	-1.44%	23.56%
本期基金份额净值增长率	-34.27%	2.41%	29.90%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-186,390,566.49	167,847,064.50	519,017,558.72
期末可供分配基金份额利润	-0.1788	0.1418	0.2220
期末基金资产净值	855,773,210.36	1,477,439,208.40	3,038,416,244.17
期末基金份额净值	0.821	1.249	1.299
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	-12.56%	33.03%	29.90%

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
过去三个月	-11.72%	1.47%	-6.53%	1.05%	-5.19%	0.42%
过去六个月	-23.98%	1.40%	-17.12%	1.02%	-6.86%	0.38%
过去一年	-34.27%	1.35%	-18.30%	0.97%	-15.97%	0.38%
自基金合同生效起至今	-12.56%	1.56%	2.62%	1.21%	-15.18%	0.35%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数×75%+上证国债指数×25%。

采用该业绩比较基准主要基于:①沪深300指数和上证国债指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性;②作为股票型基金,选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

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:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=75%×(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+25%×(上证国债指数(t)/上证国债指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))×Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,…。

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

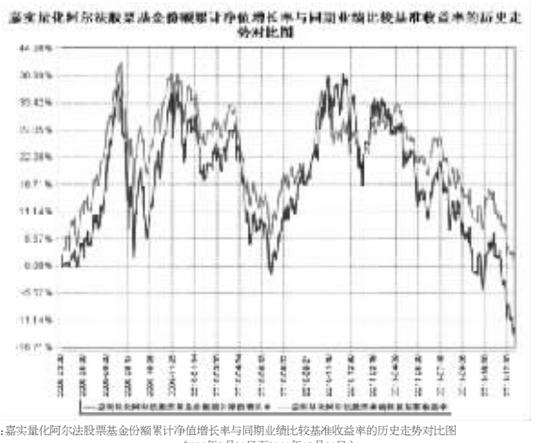
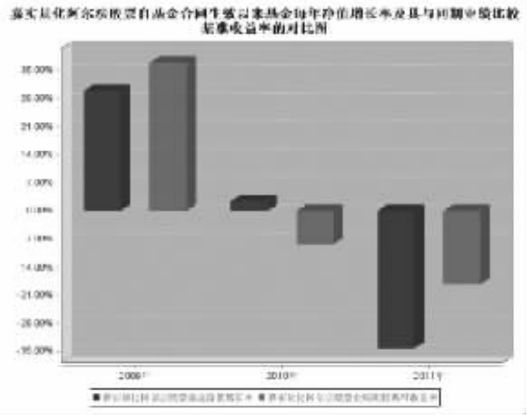


图:嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年3月20日至2011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第十一部分(二、投资范围和五、(二)投资组合限制)的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金基金合同生效日为2009年3月20日,2009年度的相关数据根据当年实际存续期(2009年3月20日至2009年12月31日)计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.8000	82,680,520.91	87,920,037.84	170,600,558.75	2009年度利润分配于2010年实施
2009	-	-	-	-	-
合计	0.8000	82,680,520.91	87,920,037.84	170,600,558.75	

§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。公司注册地在上海,总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。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2011年12月31日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、29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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券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		
陶羽	本基金基金经理	2009年3月20日	-	7年	曾任美国高盛公司定量分析师,美国德意志资产管理公司高级定量分析师、基金经理。2008年8月加盟嘉实基金,任高级定量分析师。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、离任日期是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、《嘉实量化阿尔法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 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,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

2011年中国股市虽然有短暂反弹,但整体大幅下挫。全年沪深300指数下跌25.01%,中证500指数下跌33.83%。本基金全年下跌34.27%,给投资者带来了很大的损失,我们深感自责。

回顾全年操作:年初,我们对宏观的整体判断是认为全年通胀将前高后平,宏观政策紧缩状况将得到缓和。因此,当时我们对市场判断并不悲观,保持了相对较高仓位。而实际情况是,2011年国内通货膨胀屡次超出市场预期,并在7月份达到年内最高点6.5%。国内经济也面临挑战,货币政策趋紧,实体经济增长放缓,资金成本大幅上升。A股市场面临新股发行、再融资、首发股东套现的挑战。投资者对这种重融资、轻回报的做法深感忧虑。同时国际金融市场大幅震荡,欧洲债务危机进一步加剧,美国主权债务信用评级下调,全球经济增速放缓。这些因素叠加,导致市场大幅下跌。本组合整体较高的仓位在这种市场中损失严重。

在结构上,我们认为符合经济转型方向的公司将有较好的成长前景,在组合中配置了较多的中小盘股票。但全年来看,很多中小盘股票由于业绩不达预期、估值过高,下跌幅度很大,给组合造成了很大损失。

在下半年的投资中,我们吸取了上半年投资失误的教训,增加了业绩稳定性强、估值合理的股票配置权重,取得了一定超额收益。

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0.821元;本报告期基金份额净值增长率为-34.27%,业绩比较基准收益率为-18.30%。

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2012年,国际经济仍面临挑战,欧债危机充满变数,但我们认为,从宏观层面来看,紧缩的货币政策有望在局部进行微调,资金趋紧的状态将逐步改善,资金面的逐步松动毫无疑问给资本市场注入了上涨的隐形动力。2011年12月央行下调存款准备金率0.5%,给市场发出货币政策逐步放松的政策性信号,其政策性意义远大于市场性投资意义。从市场层面来看,经历了2011年的资本市场单边大幅下跌,资本市场的股票普遍处于低估状态,其长期投资价值将逐步显现。

基于上面的分析,我们预期2012上半年为震荡上涨行情。我们将根据量化模型,重点配置业绩稳定、成长性好、估值合理的股票,努力以良好的业绩回馈投资者。

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历。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-452,449,078.91元、3.1.2“期末可供分配利润”为-186,390,566.49元,以及本基金基金合同第十五部分三、收益分配原则“3、基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配”,因此本基金未实施2011年度分配利润,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

2011年,本基金托管人在对嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011年,嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金2011年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计、注册会计师汪棣、吴海霞签字出具了“无保留意见的审计报告”(普华永道中天审字(2012)第20451号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	47,314,766.10	16,781,797.32
结算备付金		2,883,131.77	4,926,848.72
存出保证金		1,464,857.87	1,624,382.23
交易性金融资产	7.4.7.2	810,305,798.25	1,457,159,118.59
其中:股票投资		778,251,852.77	1,395,779,321.68
基金投资		-	-
债券投资		32,053,945.48	61,379,796.91
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		10,194,272.21	11,586.22
应收利息	7.4.7.5	381,185.00	2,304,411.68
应收股利		-	-
应收申购款		181,638.33	1,136,911.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		872,725,649.53	1,483,945,056.67
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		14,139,466.32	-
应付赎回款		251,689.35	1,647,876.74
应付管理人报酬		1,164,085.26	1,911,365.97
应付托管费		194,014.22	318,561.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,112,798.92	2,533,594.77
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	90,385.10	94,449.78
负债合计		16,952,439.17	6,505,848.27
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,042,163,776.85	1,183,275,158.28
未分配利润	7.4.7.10	-186,390,566.49	294,164,050.12
所有者权益合计		855,773,210.36	1,477,439,208.40
负债和所有者权益总计		872,725,649.53	1,483,945,056.67

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.821元,基金份额总额1,042,163,776.85份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-420,593,935.70	27,345,925.53
1.利息收入		2,225,604.74	2,639,899.77
其中:存款利息收入	7.4.7.11	473,280.66	1,810,804.06
债券利息收入		1,543,420.12	829,095.71
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		208,903.96	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-128,743,382.40	2,184,996.30
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-134,468,131.21	-8,592,133.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-989,265.10	-36,953.33
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	6,714,013.91	10,814,083.56
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-294,445,415.17	20,382,861.48
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	369,257.13	2,138,167.98
减:二、费用		31,855,143.21	54,907,717.30
1.管理人报酬		17,713,023.86	28,744,250.25
2.托管费		2,952,170.64	4,790,708.33
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	10,749,431.47	20,841,860.59
5.利息支出		21,084.59	108,766.84
其中:卖出回购金融资产支出		21,084.59	108,766.84
6.其他费用	7.4.7.19	419,432.65	422,131.29
三、利润总额		-452,449,078.91	-27,561,791.77
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-452,449,078.91	-27,561,791.77

注:报告期本基金未实施利润分配。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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)	1,183,275,158.28	294,164,050.12	1,477,439,208.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-452,449,078.91	-452,449,078.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-141,111,381.43	-28,105,537.70	-169,216,919.13
其中:1.基金申购款	254,404,502.76	30,956,286.79	285,360,789.55
2.基金赎回款	-395,515,884.19	-59,061,824.49	-454,577,708.68
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)	1,042,163,776.85	-186,390,566.49	855,773,210.36
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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)	2,338,261,385.38	700,154,858.79	3,038,416,244.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-27,561,791.77	-27,561,791.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,154,986,227.10	-207,828,458.15	-1,362,814,685.25
其中:1.基金申购款	599,073,975.71	107,367,388.77	706,441,364.48
2.基金赎回款	-1,754,060,202.81	-315,195,846.92	-2,069,256,049.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-170,600,558.75	-170,600,558.75
五、期末所有者权益(基金净值)	1,183,275,158.28	294,164,050.12	1,477,439,208.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____赵学军_____ _____李松林_____ _____王红____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 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一致。

7.4.2 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。

7.4.3 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
国都证券有限责任公司	与基金管理人同受重大影响的公司、基金代销机构

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券有限责任公司	-	-	1,574,129,241.90	11.92%

注:本期(2011年1月1日至2011年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2 债券交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.4.1.3 债券回购交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.4.1.4 权证交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券有限责任公司	1,338,008.73	12.12%	-	-

注1:本期(2011年1月1日至2011年12月31日),本基金无应支付关联方的佣金。

注2:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费后的净额列示。债券交易不计佣金。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	17,713,023.86	28,744,250.25
其中:支付销售机构的客户维护费	3,081,992.87	4,398,245.84

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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,952,170.64	4,790,708.33

注:支付基金托管人中国工商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。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31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。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金合同生效日(2009年3月20日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	88,407,344.51	-
期间申购/买入总份额	-	88,407,344.51
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	88,407,344.51	88,407,344.51
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.48%	7.47%

注:2010年11月12日,基金管理人持有的嘉实超短债债券109,105,450.70份基金份额转换为嘉实量化阿尔法股票,转换费为1,000元。

7.4.4.4.2 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(2011年12月31日)及上年度末(2010年12月31日),其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	47,314,766.10	425,509.14	16,781,797.32	1,743,074.42

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2011年12月31日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000005	世纪星源	2011.5.3	债务重组停牌	2.87	未知	未知	2,490,064	10,398,985.51	7,146,483.68	-
000655	金岭矿业	2011.12.12	重大事项停牌	14.80	2012.2.7	16.28	207,700	3,477,312.59	3,073,960.00	-
002051	中工国际	2011.12.7	重大事项停牌	27.97	2012.3.19	30.00	195,566	5,330,019.21	5,469,981.02	-
600056	中国医药	2011.11.16	重大事项停牌	20.24	未知	未知	252,648	6,397,342.40	5,113,595.52	-
600121	郑州煤电	2011.10.10	重大事项停牌	10.43	2012.1.13	11.47	560,000	6,081,105.73	5,840,800.00	-
600315	上海家化	2011.12.30	重大事项停牌	34.09	2012.1.4	34.75	428,863	15,362,810.40	14,619,939.67	-
600991	广汽长丰	2011.12.28	重大事项停牌	14.72	2012.1.4	15.11	346,801	5,747,848.77	5,104,910.72	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无证券交易所债券正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 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	778,251,852.77	89.17
	其中:股票	778,251,852.77	89.17
2	固定收益投资	32,053,945.48	3.67
	其中:债券	32,053,945.48	3.67
	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	50,197,897.87	5.75
6	其他各项资产	12,221,953.41	1.40
	合计	872,725,649.53	100.00

8.2 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	14,572,307.91	1.70
B	采掘业	20,314,788.13	2.37
C	制造业	474,920,906.88	55.50
C0	食品、饮料	47,065,875.91	5.50
C1	纺织、服装、皮毛	11,006,590.60	1.29
C2	木材、家具	4,930,322.54	0.58
C3	造纸、印刷	7,252,057.54	0.85
C4	石油、化学、塑胶、塑料	91,911,508.51	10.74
C5	电子	62,049,828.56	7.25
C6	金属、非金属	43,607,812.89	5.10
C7	机械、设备、仪表	117,348,308.72	13.71
C8	医药、生物制品	81,141,090.81	9.48
C99	其他制造业	8,607,510.80	1.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	31,168,748.81	3.64
E	建筑业	19,910,642.20	2.33
F	交通运输、仓储业	29,951,030.07	3.50
G	信息技术业	50,652,697.66	5.92
H	批发和零售贸易	36,745,678.15	4.29
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	26,024,622.03	3.04
K	社会服务业	27,095,610.98	3.17
L	传播与文化产业	28,880,342.53	3.37
M	综合类	18,014,477.42	2.11
	合计	778,251,852.77	90.94

8.3 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

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	600315	上海家化	428,863	14,619,939.67	1.71
2	600594	益佰制药	528,115	8,861,769.70	1.04
3	300251	光线传媒	145,440	8,831,116.80	1.03
4	000925	众合机电	776,251	7,824,610.08	0.91
5	000417	合肥百货	532,275	7,521,045.75	0.88
6	002475	立讯精密	215,006	7,503,709.40	0.88
7	000917	电广传媒	293,630	7,455,265.70	0.87
8	002440	闰土股份	460,151	7,449,844.69	0.87
9	600360	华微电子	1,838,171	7,426,210.84	0.87
10	002038	双鹭药业	222,620	7,313,067.00	0.85

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http:/www.jsfund.cn)的年度报告正文

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额前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	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600563	法拉电子	25,677,854.57	1.74
2	000417	合肥百货	24,004,223.14	1.62
3	600360	华微电子	23,