嘉实领先成长股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18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1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实领先成长股票
基金主代码	070022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月31日
报告期末基金份额总额	1,525,487,424.37份
投资目标	本基金致力于挖掘中国经济中快速成长的行业,并投资于其中领先成长的企业,在严格控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期、持续的超额收益。
投资策略	在大类资产配置上,首先参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围,在控制风险的前提下优先配置股票资产;在股票选择层面,本基金将在快速成长行业备选库中寻找市场占有率较高、具有较强竞争优势的领先成长公司。在债券投资方面,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,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。
业绩比较基准	沪深300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	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-43,843,561.08
2.本期利润	11,779,032.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0074
4.期末基金资产净值	1,381,036,618.21
5.期末基金份额净值	0.905

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	0.56%	1.22%	4.49%	1.44%	-3.93%	-0.22%

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:嘉实领先成长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(2011年5月31日至2012年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2011年5月31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《十二、基金的投资(二)投资范围和(七)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		
邵秋涛	本基金基金经理	2011年5月31日	-	14	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司高级研究员、投资经理、嘉实策略混合基金经理,金融硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。

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;(3)2012年1月4日,本基金管理人发布《关于嘉实策略混合基金经理变更的公告》,邵秋涛先生不再担任嘉实策略混合基金基金经理。

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、《嘉实领先成长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,本基金日均跟踪误差为0.05%,年度化拟合偏离度为0.85%。符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.2%的限制。

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0.905元;本报告期基金份额净值增长率为0.56%,业绩比较基准收益率为4.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期看,积极因素依然存在。首先是在多轮定量宽松的刺激下,全球经济可能进入了缓慢复苏的轨道。从历史上看,自从中国对外开放之后,全球周期必然会滞后影响到中国周期。其次是中国的政策宽松方向不会改变,只是时点和力度会根据经济数据有较大的不确定性,政策历来是中国经济和股市的先行指标。最后,低估值水平使得A股市场的吸引力也在提升。

展望2012年2季度,市场的纠结程度可能不会减轻。微观数据显示中国经济仍处于下行趋势中,但是中央已经把经济增速目标从8%调低到7.5%,这意味着如果不跌破红线,中央对于目前的经济下行是可以容忍的。因此,市场关于2季度经济见底、政策放松的预期又将受到挑战。

另外,3月份的通胀水平超出多数投资者的预期,提醒市场对于通胀不能过于乐观;而且管理层加快资源品改革导致水、电、气、油、运等社会总体运行成本上升,也会推高通胀水平。通胀将始终是政策放松预期的最大约束,即使经济确认见底,日后的回升力度和幅度可能也比较疲软。

2季度的A股市场,既受制于不太理想的1季报和较大的股票供应量,也有政策预调微调的预期支撑,可能继续维持震荡市的格局。我们将继续以估值合理、成长确定的消费、稳定成长类板块为主要配置,根据经济运行的态势,择机增持一些可能受益于政策放松的低估值蓝筹股,并深度挖掘一些跨周期的优质成长股,力争为持有人获取长期稳定的回报。

§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	1,139,738,099.48	82.23
	其中:股票	1,139,738,099.48	82.23
2	固定收益投资	93,120,259.10	6.72
	其中:债券	93,120,259.10	6.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	64,000,000.00	4.62
	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	80,485,045.65	5.81
6	其他资产	8,688,214.87	0.63
	合计	1,386,031,619.10	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	56,574,204.60	4.10
C	制造业	816,108,857.62	59.09
C0	食品、饮料	305,924,496.12	22.15
C1	纺织、服装、皮毛	40,218,364.28	2.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,777,967.74	1.07
C5	电子	5,187,067.65	0.38
C6	金属、非金属	39,822,190.45	2.88
C7	机械、设备、仪表	247,438,852.79	17.92
C8	医药、生物制品	158,983,789.51	11.51
C99	其他制造业	3,756,129.08	0.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,798,835.00	0.42
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	17,573,242.64	1.27
H	批发和零售贸易	8,988,000.00	0.65
I	金融、保险业	86,661,347.32	6.28
J	房地产业	140,239,612.30	10.15
K	社会服务业	2,274,000.00	0.16
L	传播与文化产业	5,520,000.00	0.40
M	综合类	-	-
	合计	1,139,738,099.48	82.53

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	5,051,704	102,701,142.32	7.44
2	000858	五粮液	2,261,669	74,273,209.96	5.38
3	600887	伊利股份	3,123,603	68,844,210.12	4.98
4	000423	东阿阿胶	1,400,000	56,448,000.00	4.09
5	600048	保利地产	4,000,000	45,160,000.00	3.27
6	600199	金种子酒	2,000,853	40,137,111.18	2.91
7	600750	江中药业	1,400,000	33,236,000.00	2.41
8	002304	洋河股份	225,698	33,211,460.70	2.40
9	000002	万科A	4,000,000	33,120,000.00	2.40
10	600256	广汇股份	1,354,680	31,916,260.80	2.31

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	87,057,000.00	6.30
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	中期票据	-	-
7	可转债	6,063,259.10	0.44
8	其他	-	-
	合计	93,120,259.10	6.74

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	1101088	11央行票据88	900,000	87,057,000.00	6.30
2	110017	中海转债	64,730	6,063,259.10	0.44

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 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1)2011年5月27日,宜宾五粮液股份有限公司发布了《关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,中国证监会决定对五粮液给予警告,并处以60万元罚款。

本基金投资于"五粮液(000858)"的决策程序说明:基于五粮液基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"五粮液"股票,其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中其他九名证券发行主体无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中其他九名证券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	60,909.10
2	应收证券清算款	7,407,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,186,595.83
5	应收申购款	33,709.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	8,688,214.87

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	110017	中海转债	6,063,259.10	0.44

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	1,654,603,692.72
本报告期基金总申购份额	17,235,325.60
减:本报告期基金总赎回份额	146,351,593.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,525,487,424.37

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)中国证监会批准嘉实领先成长股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实领先成长股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实领先成长股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实领先成长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)报告期内嘉实领先成长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4月23日

嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

2012 第一季度 报告

2012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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实基本面50指数(LOF)(深交所上市简称:嘉实50)
基金主代码	160716
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	3,241,891,318.41份
投资目标	采用指数化投资策略,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪。
投资策略	采取完全指数复制法,按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中证锐联基本面50指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%
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	中国工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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-51,792,287.66
2.本期利润	44,390,442.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0131
4.期末基金资产净值	2,084,397,796.70
5.期末基金份额净值	0.6430

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	1.85%	1.14%	2.20%	1.14%	-0.35%	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

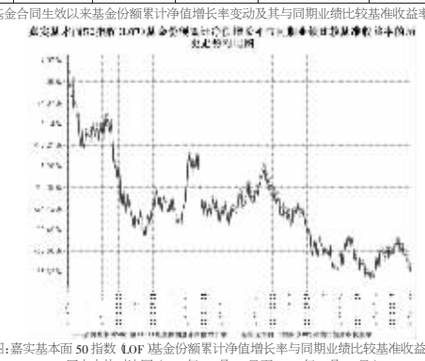

图:嘉实基本面50指数(LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2009年12月30日至2012年3月31日)

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《十一、(二)投资范围和(七)(2)、基金投资组合限制》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		
杨阳	本基金、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2009年12月30日	-	12年	曾任贝尔斯登高级工程师、HBK投资公司高级工程师交易操盘手,Citadel投资集团高级数量分析师,高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金任高级数量分析师。瓷夕法尼亚州立大学硕士,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、《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)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,本基金日均跟踪误差为0.02%,年度化拟合偏离度为0.35%,符合本基金基金合同中约定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。本基金跟踪误差来源主要是由于本基金的限制投资股票的替代选择所带来的。

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0.6430元;本报告期内基金份额净值增长率为1.85%,业绩比较基准收益率为2.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面50指数为首只内地基本面指数,以4个基本面指标(营业收入、现金流、净资产、分红)来衡量的经济规模最大的50家A股上市公司为样本。

作为被动管理的指数基金,本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将继续秉承指数化投资管理策略,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	1,977,804,257.83	94.70
	其中:股票	1,977,804,257.83	94.70
2	固定收益投资	48,394,000.00	2.32
	其中:债券	48,394,000.00	2.32
	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	60,656,392.15	2.90
6	其他资产	1,566,479.69	0.08
	合计	2,088,421,129.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数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	-	-
B	采掘业	175,298,897.56	8.41
C	制造业	267,812,411.62	12.85
C0	食品、饮料	18,638,324.80	0.89
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	-	-
C6	金属、非金属	216,616,884.59	10.39
C7	机械、设备、仪表	32,557,202.23	1.56
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	93,979,437.34	4.51
E	建筑业	142,450,816.54	6.83
F	交通运输、仓储业	77,351,857.40	3.71
G	信息技术业	81,780,201.63	3.92
H	批发和零售贸易	37,028,901.33	1.78
I	金融、保险业	1,036,921,839.37	49.75
J	房地产业	65,179,895.04	3.13
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,977,804,257.83	94.89

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

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	601328	交通银行	28,099,514	132,348,710.94	6.35
2	600036	招商银行	9,782,777	116,415,046.30	5.59
3	600016	民生银行	17,045,780	106,877,040.60	5.13
4	601288	农业银行	39,854,036	106,808,816.48	5.12
5	600050	中国联通	19,333,381	81,780,201.63	3.92
6	600000	浦发银行	8,366,745	74,715,032.85	3.58
7	600030	中信证券	6,327,507	73,335,806.13	3.52
8	601318	中国平安	1,975,643	72,269,020.94	3.47
9	600019	宝钢股份	14,482,259	69,080,375.43	3.31
10	601668	中国建筑	21,465,340	65,469,287.00	3.14

注:本基金投资于标的指数成份股、备选股以及依法发行或上市的其他股票等,成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。

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

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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	48,394,000.00	2.32
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	-	-
8	其他	-	-
	合计	48,394,000.00	2.32

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	1101024	11央行票据24	200,000	19,364,000.00	0.93
2	1101094	11央行票据94	200,000	19,348,000.00	0.93
3	1101030	11央行票据30	100,000	9,682,000.00	0.46

注:报告期末本基金仅持有上述3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 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	155,997.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,119,118.07
5	应收申购款	291,364.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,566,479.69

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,本基金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

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§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	3,328,252,049.78
本报告期基金总申购份额	258,479,732.27
减:本报告期基金总赎回份额	344,840,463.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,241,891,318.41

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中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)募集的文件;

(2)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

(3)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;

(4)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实中证锐联基本面50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
2012年4月23日

深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月23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2012年4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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实深证基本面120ETF(场内简称:深F120)
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
报告期末基金份额总额	510,906,143.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化
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。
业绩比较基准	深证基本面120指数
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。
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-17,405,224.30
2.本期利润	20,235,241.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0383
4.期末基金资产净值	430,063,204.29
5.期末基金份额净值	0.8418

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	4.23%	1.61%	4.64%	1.65%	-0.41%	-0.04%

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

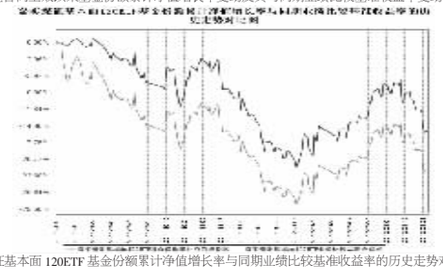

图:嘉实深证基本面120ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年8月1日至2012年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2011年8月1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《十五、基金的投资(二)投资范围和(八)(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		
杨阳	本基金、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2011年8月1日	-	12年	曾任贝尔斯登高级工程师、HBK投资公司高级工程师交易操盘手,Citadel投资集团高级数量分析师,高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金任高级数量分析师。瓷夕法尼亚州立大学硕士,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、《深证基本面120交易型开放式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,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