嘉实债券开放式证券投资基金

2011 第四季度 报告

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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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1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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一,嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式,适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	825,417,204.08份
投资目标	以本金安全为前提,追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略,通过对投资组合的相对价值分析,充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会;应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合,实现基金的保值增值。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金,长期平均的风险和预期收益率低于股票基金,高于货币市场基金。
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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	580,264.93
2.本期利润	23,987,212.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0293
4.期末基金资产净值	1,102,737,837.72
5.期末基金份额净值	1.336

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	2.22%	0.15%	4.04%	0.13%	-1.82%	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与同期业绩比较基准收益率变动的比较

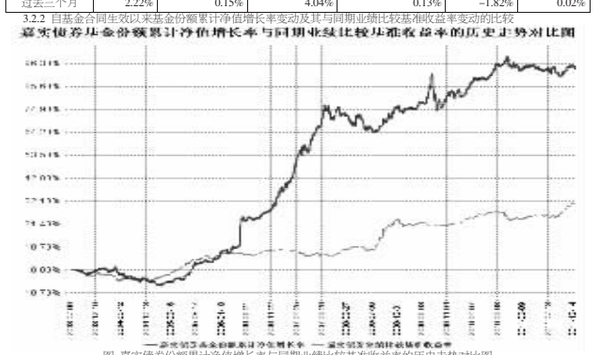

图:嘉实债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年7月9日至2011年12月31日)

注1:按基金合同规定,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三部分《四、(一)投资范围和《四》各基金投资组合比例限制》的规定:①投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%;②投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;③投资于国债及信用等级为BBB级及以上(或者有高信用等级机构或相当优质资产担保)的金融债、企业(公司)债(包括可转债)等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级;④本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月;⑤期股投资比例不超过基金资产总值的20%。

注2:2011年11月18日,本基金管理人发布《关于嘉实债券基金经理变更的公告》,刘熹先生不再担任本基金基金经理,聘请曲扬女士担任本基金基金经理职务。

§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		
刘熹	本基金基金经理	2008年4月11日	2011年11月18日	18	曾任平安证券福田营业部分析师、中国平安保险投资管理中心投资经理,巨田证券公司投资部副经理,招商证券公司债券研究员。2003年2月加盟嘉实基金,曾任嘉实策略混合基金经理、嘉实多元债券基金经理、嘉实稳固收益债券基金经理,公司固定收益部总监。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。
曲扬	本基金基金经理,嘉实稳固收益债券基金经理	2011年11月18日	-	7	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①任职日期、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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金暨嘉实债券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,嘉实债券基金份额净值增长率为2.22%;投资风格相似的嘉实稳固收益债券基金份额净值增长率为2.24%,嘉实多元债券A基金份额净值增长率为3.36%,嘉实多元债券B基金份额净值增长率为3.19%,嘉实多利分级债券基金份额净值增长率为3.01%,嘉实信用债券A3.21%、嘉实信用债券C3.01%,某债券组合份额净值增长率为4.27%。

主要原因:报告期内,债券市场走牛,某组合的久期最长,债券资产杠杆比例较高,这是其净值增长率最高的主要原因;嘉实稳固收益债券和嘉实债券均因久期相对其他组合较短而净值增长落后。在权益资产上,嘉实稳固收益债券和嘉实债券的权益仓位低,少量配置可转债,并谨慎参与新股申购,嘉实稳固收益债券在新股上的获配率高于嘉实债券,打新回报更高;某组合转债仓位保持在上限,受益于大盘转债的止跌回升,该部分资产也有正收益贡献。在此期间,正股市场整体延续跌势,但板块分化明显,以金融为代表的低估值蓝筹板块企稳,而中小板和创业板股票显著下跌,嘉实多元债券和嘉实多利分级债券在行业与板块配置上取得了较好的超额收益。

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

2011年宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年一季度,预计经济继续下行,CPI逐步回落,政策稳健,资金面整体好于2011年,海外市场不确定性因素较多,宏观环境相对利于债市运行。

本基金将采取灵活的久期策略,有选择性地进行新股申购,遵循"不追求过高风险回报"的投资理念,密切跟踪国内外经济形势变化,充分考虑国内资本市场的风险和机会,在严格控制基金净值波动的基础上,寻求基金净值的稳定增长。

§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	3,078,432.63	0.24
	其中:股票	3,078,432.63	0.24
2	固定收益投资	1,251,741,312.20	96.87
	其中:债券	1,251,741,312.20	96.87
	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	21,721,109.96	1.68
6	其他资产	15,701,953.67	1.22
7	合计	1,292,242,808.46	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	-	-
C	制造业	3,078,432.63	0.28
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	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,078,432.63	0.28
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	-	-
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	3,078,432.63	0.28

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	601633	长城汽车	257,179	3,078,432.63	0.28

注:报告期末,本基金仅持有上述1只股票。

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	200,636,575.00	18.19
2	央行票据	512,007,000.00	46.43
3	金融债券	81,072,000.00	7.35
	其中:政策性金融债	81,072,000.00	7.35
4	企业债券	297,073,887.20	26.94
5	企业短期融资券	50,250,000.00	4.56
6	中期票据	91,691,000.00	8.31
7	可转债	19,010,850.00	1.72
8	其他	-	-
9	合计	1,251,741,312.20	113.51

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	1001032	10央行票据32	1,400,000	138,684,000.00	12.58
2	1101088	11央行票据88	1,400,000	135,282,000.00	12.27
3	1101094	11央行票据94	1,000,000	96,640,000.00	8.76
4	122964	09龙湖债	878,460	85,210,620.00	7.73
5	122043	09紫江债	855,580	83,273,601.40	7.55

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	307,944.22
2	应收证券清算款	3,949,277.82
3	应收股利	-
4	应收利息	10,619,317.47
5	应收申购款	825,414.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,701,953.67

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	110015	石化转债	11,558,650.00	1.05
2	113002	工行转债	7,452,200.00	0.68

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	811,245,557.86
本报告期基金总申购份额	91,399,339.48
减:本报告期基金总赎回份额	77,227,693.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	825,417,204.08

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理财通系列开放式证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实债券开放式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1月20日

嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

2011 第四季度 报告

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
报告送出日期:2012年1月20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1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2011年10月1日起至2011年12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	3,328,252,049.78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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-25,483,727.28
2.本期利润	-38,248,470.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125
4.期末基金资产净值	2,100,969,877.74
5.期末基金份额净值	0.6313

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%	1.15%	-1.54%	1.15%	-0.31%	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

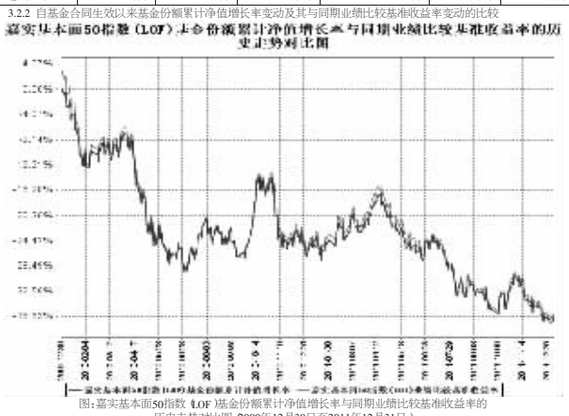

图:嘉实基本面50指数(LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2009年12月30日至2011年12月31日)

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120联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2009年12月30日	-	11	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,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0.03%,年度化拟合偏离度为0.43%,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0.6313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-1.54%。

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	1,990,305,573.07	94.21
	其中:股票	1,990,305,573.07	94.21
2	固定收益投资	48,349,000.00	2.29
	其中:债券	48,349,000.00	2.29
	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	72,637,818.08	3.44
6	其他资产	1,302,685.10	0.06
7	合计	2,112,595,076.25	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	180,379,859.07	8.59
C	制造业	273,822,098.23	13.03
C0	食品、饮料	18,871,879.00	0.90
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	226,885,557.97	10.80
C7	机械、设备、仪表	28,064,661.26	1.34
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	99,547,319.97	4.74
E	建筑业	143,931,902.26	6.85
F	交通运输、仓储业	78,971,469.20	3.76
G	信息技术业	104,569,340.44	4.98
H	批发和零售贸易	32,917,335.23	1.57
I	金融、保险业	1,015,469,002.71	48.33
J	房地产业	60,697,245.96	2.89
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,990,305,573.07	94.73

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	29,004,514	129,940,222.72	6.18
2	600036	招商银行	10,097,877	119,861,799.99	5.71
3	601288	农业银行	40,829,036	106,972,074.32	5.09
4	600050	中国联通	19,955,981	104,569,340.44	4.98
5	600016	民生银行	17,594,780	103,633,254.20	4.93
6	600000	浦发银行	8,636,245	73,321,720.05	3.49
7	600019	宝钢股份	14,948,759	72,501,481.15	3.45
8	601318	中国平安	2,039,243	70,231,528.92	3.34
9	601668	中国建筑	22,156,740	64,476,113.40	3.07
10	600030	中信证券	6,531,307	63,418,990.97	3.02

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	48,349,000.00	2.30
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	48,349,000.00	2.30

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	1101024	11央行票据24	200,000	19,348,000.00	0.92
2	1101094	11央行票据94	200,000	19,328,000.00	0.92
3	1101030	11央行票据30	100,000	9,673,000.00	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	125,000.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	711,273.87
5	应收申购款	466,411.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,302,685.10

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	2,787,866,480.40
本报告期基金总申购份额	674,879,273.70
减:本报告期基金总赎回份额	134,493,704.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,328,252,049.78

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1月20日

嘉实多元收益债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

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
报告送出日期:2012年1月20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1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2011年10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实多元债券
基金主代码	070015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月10日
报告期末基金份额总额	1,203,867,881.90份
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过谋求较高的当期收益,力争资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等动态分析,决定债券类、权益类资产配置比例。债券类投资采取积极主动的投资策略包括确定债券组合久期、债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择,权益类投资作为辅助和补充,其最重要因素是本金安全。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属两级基金简称	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
下属两级交易代码	070015	070016
下属两级基金报告期末份额总额	663,921,030.13份	539,946,851.77份

§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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
1.本期已实现收益	-20,240,631.27	-15,114,593.12
2.本期利润	29,265,616.41	19,594,966.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0372	0.0336
4.期末基金资产净值	714,729,846.58	575,397,249.64
5.期末基金份额净值	1.077	1.066

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嘉实多元债券A收取认(申)购费和赎回费,嘉实多元债券B不收取认(申)购费和赎回费但计提销售服务费。③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。

3.2 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

嘉实多元债券A

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	3.36%	0.27%	4.04%	0.13%	-0.68%	0.14%

嘉实多元债券B

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	3.19%	0.27%	4.04%	0.13%	-0.85%	0.14%

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1:嘉实多元债券A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
(2008年9月10日至2011年12月31日)

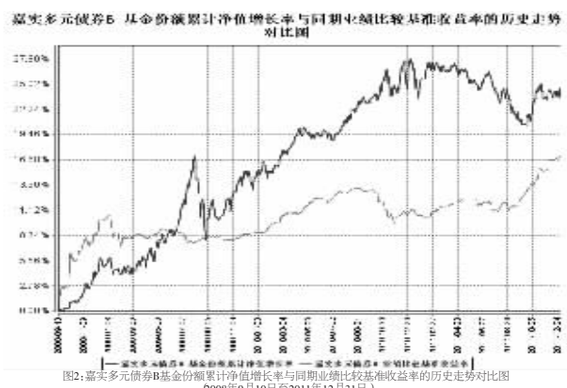

图2:嘉实多元债券B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年9月10日至2011年12月31日)

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投资组合比例符合基金合同《第十一部分基金的投资二、投资范围五《二》投资组合限制》的约定。

§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		
王茜	本基金基金经理,嘉实多利分级债券基金经理