

## DISCLOSURE 信息披露

## 嘉实超短债券投资基金

## [2008] 第一季度报告

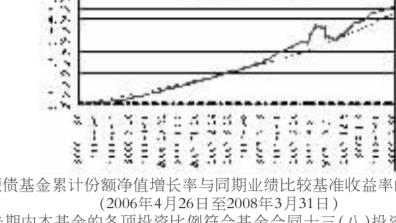


图1:嘉实超短债基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

报告期内,因新股发行期间逆回购操作获取高收益的机会减少,本基金逐步增加了发行票据和浮息债等债券资产的配置,提高了组合久期和杠杠比例。本基金规模因避险资金的流入而持续稳定增长,为本基金的资产配置和投资操作提供了较好的环境。

4.3.2 本基金管理人对本期报告内提及的嘉实超短债基金的评价

本基金将维持当前的债券资产配置比例,以富有的资金及正回购杠杆适当参与交易所逆回购。此外,本基金将维持组合中浮息债种的配置比例,继续提高组合久期,并在个券方面持续进行调整优化,在有效控制组合风险的前提下力争提高组合收益。

4.3.3 其他资产的构成

| 序号 | 项目      | 期末金额(元)        |
|----|---------|----------------|
| 1  | 存出保证金   |                |
| 2  | 应收证券清算款 |                |
| 3  | 应收利息    | 6,886,047.88   |
| 4  | 应收申购款   | 95,422,841.62  |
| 5  | 其他应收款   |                |
| 6  | 待摊费用    |                |
| 7  | 其他      |                |
|    | 合计      | 102,308,889.50 |

(2)本基金估值采用:在证券交易所市场,实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值;未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息所得的净价进行估值;在银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值;同一债券同时在两个或以上市场交易的,按债券所处的市场部分估价;其他资产按照国家有关规定进行估值。

4.3.4 本报告期内对宏观经济情况的分析及预测

展望今年第二季度,尽管有新股发行,但预期逆回购收益较此前将有明显回落。因此,本基金将维持当前的债券资产配置比例,以富有的资金及正回购杠杆适当参与交易所逆回购。此外,本基金将维持组合中浮息债种的配置比例,继续提高组合久期,并在个券方面持续进行调整优化,在有效控制组合风险的前提下力争提高组合收益。

4.3.5 其他资产的构成

5.1 报告期内本基金资产组合情况

| 资产组合            | 金额(元)            | 占基金总资产的比例 |
|-----------------|------------------|-----------|
| 债券投资            | 1,118,207,000.00 | 86.21%    |
| 买入返售证券          | 70,000,225.00    | 5.40%     |
| 其中:买断式回购的买入返售证券 | 6,507,706.80     | 0.50%     |
| 银行存款和清算备付金合计    | 102,308,889.50   | 7.89%     |
| 其他资产            | 1,297,023,821.30 | 100%      |
| 合计              | 1,297,023,821.30 |           |

5.2 报告期末债券投资组合

| 序号 | 债券品种   | 市值(元)            | 占基金资产净值的比例 |
|----|--------|------------------|------------|
| 1  | 国家债券   | 412,179,000.00   | 33.03%     |
| 2  | 金融债券   | 576,542,000.00   | 46.21%     |
| 3  | 央行票据   | 129,486,000.00   | 10.38%     |
| 4  | 企业债券   |                  |            |
| 5  | 资产支持证券 | 1,118,207,000.00 | 89.62%     |
|    | 合计     |                  |            |

5.3 报告期末前五名债券明细

| 序号 | 债券代码    | 债券名称     | 市值(元)          | 市值占基金资产净值的比例 |
|----|---------|----------|----------------|--------------|
| 1  | 0801034 | 08央行票据34 | 288,270,000.00 | 23.10%       |
| 2  | 080403  | 08农发03   | 190,798,000.00 | 15.29%       |
| 3  | 080404  | 08农发04   | 100,220,000.00 | 8.03%        |
| 4  | 0801028 | 08央行票据28 | 96,090,000.00  | 7.70%        |
| 5  | 0801031 | 08央行票据31 | 96,090,000.00  | 7.70%        |

5.4 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细:无

5.5 报告期内债券投资情况说明

在报告期内,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、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.4 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.5 管理人报告

吴洪坚先生,清华大学工学硕士,6年固定收益证券投资经验。曾任职于中国银行交易中心(上海),从事人民币固定收益投资及交易等工作。2006年加入嘉实基金管理有限公司固定收益部工作,任嘉实货币市场基金经理助理职务,2006年10月至至今任本基金基金经理。

4.6 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

在报告期内,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、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.7 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.8 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.9 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.10 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.11 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.12 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.13 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.14 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.15 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.16 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.17 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.18 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.19 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.20 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.21 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.22 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.23 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.24 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.25 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.26 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.27 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.28 报告期内基金的资本运作和分红情况说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券投资基金基金合同》及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并运用本基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益。本基金将综合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。

4.29 报告期内基金的资本运作和