

嘉实超短债债券型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

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。

基金管理人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	嘉实超短债债券
基金代码	070009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26日
报告期末基金份额总额	1,052,759,257.49份

投资目标 本基金管理策略是在货币市场基金投资策略的基础上的增强型投资策略。

投资策略 一方面，将基金的部分资金投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一部分资金投资于收益率较高的固定收益类投资工具，为基金资产提供稳健收益。

业绩比较基准 一年期定期存款利率+0.86%。

4.2 报告期内基金的业绩表现

展望2012年2季度，宏观经济、通胀走势和资金面将是影响债市的主要因素。在货币政策报告中，央行提出的今年主要政策思路是：继续实施适度宽松的货币政策，把握好政策实施的节奏和力度，促进经济平稳较快发展。双升”已成相对一致预期，但是经济区间内政策放松的节奏仍存在一定分歧，月份财政政策在大幅增加的情况下，对市场的资金面存在一定的冲击，同时预期2季度信贷投放量较一季度有所增加，2季度资金面仍将保持常态，不排除资金出现阶段性紧张的情况，而央行进一步下调存款准备金率的节奏和频率将是保持市场合理流动性的关键因素。债券市场将在资金面、宏观数据和政策预期的相互影响下呈现波动态势。鉴于此，本基金将继续控制风险，谨慎操作的原则，密切关注宏观经济及金融市场情况，合理配置资产类型及期限结构，控制信用持仓比例和久期，保持较大的组合弹性来应对未来的流动性风险、利率上升风险等市场风险，在波动的市场中力求为基金份额持有人创造安全稳定的收益。

§ 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 - -

其中:股票 - -

2 固定收益投资 1,168,810,980.40 85.07

其中:债券 1,168,810,980.40 85.07

3 货币支持证券 - -

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 182,682,104.39 13.30

6 其他资产 22,517,375.34 1.64

7 合计 1,374,010,460.13 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金禁止投资于股票。

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

本基金禁止投资于股票。

5.4 报告期末按买入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 行业票据 - -

3 金融债券 222,032,000.00 20.86

其中:政策性金融债券 222,032,000.00 20.86

4 企业债 161,756,980.40 15.20

5 企业短期融资券 736,672,000.00 69.21

6 中期票据 - -

7 可转债 - -

8 其他 - -

9 合计 1,168,810,980.40 109.80

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

报告期末,本基金未持有债券支持证券。

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五名权证投资明细

本基金禁止投资于权证。

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股指期货投资明细

本基金未持有股指期货。

5.8 报告组合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。

5.9 其他资产构成

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 100236 10国开36 1,000,000 100,910,000.00 9.48

2 04151002 11中石油CP002 500,000 50,700,000.00 4.76

3 1181358 11中广核CP003 500,000 50,580,000.00 4.75

4 04151011 11中石油CP003 500,000 50,380,000.00 4.73

5 041253003 12恒CP001 500,000 50,240,000.00 4.72

5.10 按基金合同约定,本基金在2012年4月17日进入封闭期,建仓期结束时本基金管理策略将由货币市场基金调整为债券基金,混合基金,股票基金,混合基金,股票基金。

5.11 本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。

5.12 本报告期内的财务资料未经审计。

5.13 4.1 基金经理或基金经理助理简介

姓名 职务 在任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

魏莉 基金经理/基金经理助理 2009年1月16日 - 9年 曾任就职于国家开发银行国际金融部,中国银行澳门分行货币经济部经理,2008年7月加盟嘉实基金管理有限公司,现就职于公司研究部高级研究员,基金硕士,CFA,CPA,具备从基金从业资格,中国国籍。

注:1)任职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》的规定;

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

报告期内,基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》及其各项配套法规、《嘉实超短债债券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有关规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度执行情况

报告期内,基金管理人公平对待旗下所有基金,不存在不公平对待旗下不同基金的现象。

4.3.1 平等交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格按照《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按照公平交易制度和独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面具有公平的机会;通过完善交易制度、公平对待旗下各投资组合,实现公平交易。

4.3.2 公平交易专用交易系统的说明

报告期内,基金管理人严格按照《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按照公平交易制度和独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面具有公平的机会;通过完善交易制度、公平对待旗下各投资组合,实现公平交易。

4.3.3 公平交易制度执行情况的说明

报告期内,基金管理人严格按照《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按照公平交易制度和独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面具有公平的机会;通过完善交易制度、公平对待旗下各投资组合,实现公平交易。

4.4 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投顾策略

4.4.2 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.3 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.4 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.5 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.6 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.7 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.8 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.9 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.10 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.11 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.12 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.13 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.14 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.15 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.16 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.17 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.18 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.19 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.20 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.21 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.22 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.23 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.24 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.25 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.26 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.27 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.28 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.29 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.30 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.31 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.32 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.33 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.34 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.35 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.36 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.37 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.38 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.39 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.40 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.41 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.42 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.43 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.44 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.45 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.46 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.47 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.48 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.49 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.50 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.51 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.52 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明

4.4.53 报告期内基金的投顾策略和业绩表现的说明