

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

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。

本报告期内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	660716
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	3,241,894,318.41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(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.期末基金资产总值	2,084,397,796.70	
4.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非关联交易后的余额，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申购基金份额的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

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(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①~③ ②~④

过去三个月 1.85% 1.14% 2.30% 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

阶段 净值增长(%) 净值增长率差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准差(%) ①~③ ②~④

过去三个月 1.85% 1.14% 2.30% 1.14% -0.35% 0.00%

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占比不低于基金资产的90%。

3.3.2 报告期期末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

3.4.1 本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 信用票据	48,394,000.00	2.32
3 金融债券	-	-
4 其中:政策性金融债	-	-
5 企业债券	-	-
6 企业短期融资券	-	-
7 中期票据	-	-
8 同业存单	-	-
9 其他	-	-
合计	48,394,000.00	2.32

注:本基金本期仅持有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,本基金未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券。

5.7 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业	175,298,897.56	8.41
B 采掘业	267,812,411.62	12.85
C 制造业	18,638,324.80	0.89
D 建筑业	-	-
E 食品、饮料	-	-
F 纺织、服装、皮革	-	-
G 木材、家具	-	-
H 纸类、印刷	-	-
I 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
J 电子	-	-
K 金属、非金属	216,616,884.59	10.39
L 机械、设备、仪器	32,557,202.23	1.56
M 药物、生物制品	-	-
N 其他制造业	-	-
O 动力、煤气及水的生产和供应业	93,979,437.34	4.51
P 建筑业	142,450,816.54	6.83
Q 交通运输、仓储业	77,351,857.40	3.71
R 信息技术业	81,780,201.63	3.92
S 批发和零售贸易	37,028,901.33	1.78
T 金融业	1,036,921,839.37	49.75
U 房地产业	65,179,895.04	3.13
V 科技服务	-	-
W 娱乐、休闲、体育	-	-
X 传播与文化产业	-	-
Y 综合类	-	-
合计	1,977,804,257.83	94.89

注:本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组合的名称、数量(股)、公允价值(元)、占基金资产净值比例(%)

5.3.2 报告期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

报告期末,本基金未持有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

5.4.1 本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	28,099,514	132,348,710.94
2 商业票据	9,782,777	116,415,046.30
3 金融债券	17,045,780	106,877,040.60
4 企业债券	39,854,036	106,808,816.48
5 金融衍生工具	19,333,381	81,780,201.63
6 沪深300	8,366,745	74,715,032.85
7 中信证券	6,327,507	73,335,806.13
8 中国平安	1,975,643	72,269,020.94
9 宝盈基金	14,482,259	69,080,375.43
10 中国建筑	21,465,380	65,469,287.00
合计	48,394,000.00	2.32

注:本报告期末按公允价值占基金资产的90%。

5.3.2.2 报告期期末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

5.4.2 本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业	155,997.55	
B 采掘业	-	-
C 制造业	-	-
D 建筑业	-	-
E 食品、饮料	-	-
F 纺织、服装、皮革	-	-
G 木材、家具	-	-
H 纸类、印刷	-	-
I 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
J 电子	-	-
K 金属、非金属	-	-
L 机械、设备、仪器	-	-
M 药物、生物制品	-	-
N 其他制造业	-	-
O 动力、煤气及水的生产和供应业	-	-
P 建筑业	-	-
Q 交通运输、仓储业	-	-
R 信息技术业	-	-
S 批发和零售贸易	-	-
T 金融业	-	-
U 房地产业	-	-
V 科技服务	-	-
W 娱乐、休闲、体育	-	-
X 传播与文化产业	-	-
Y 综合类	-	-
合计	1,566,479.69	0.08

注:本基金平均跟踪误差为0.02%,年度化波动率为0.35%。符合本基金基金合同约定的跟踪误差不超过0.35%的限制。本基金跟踪误差主要是由于本基金的限制对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

报告期内,本基金平均跟踪误差为0.8430%;本报告期基金份额净值增长率为1.85%,业绩比较基准收益率为2.0%。

4.5 管理费从宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面分析显示,宏观经济形势整体向好,通胀压力有所缓解,货币政策稳健,流动性宽松,资金面较为宽裕,有利于权益类资产的表现。

4.6 管理费从政策法规、行业政策、市场环境的简要展望

政策方面,宏观政策基调延续,继续实施积极的财政政策,加大对基础设施建设的扶持力度,同时继续推进利率市场化改革,降低融资成本,支持实体经济发展。

4.7 管理费从估值指标的简要展望

估值方面,市场整体估值水平相对合理,部分行业估值有所提升,但整体估值水平仍处于历史高位,结构性分化明显,部分行业估值偏高,部分行业估值偏低,整体估值水平较为合理。

4.8 管理费从资金面的简要展望

资金面方面,市场资金面整体较为充裕,流动性较为充足,资金利率低位运行,资金面较为宽松,有利于权益类资产的表现。

4.9 管理费从海外市场及汇率的简要展望

海外市场方面,全球经济复苏迹象明显,美元指数走强,人民币贬值,人民币国际化进程加快,人民币升值预期增强,人民币汇率波动加大,人民币国际化进程加快,人民币升值预期增强,人民币汇率波动加大。

4.10 管理费从政策预期的简要展望

政策方面,宏观政策基调延续,继续实施积极的财政政策,加大对基础设施建设的扶持力度,同时继续推进利率市场化改革,降低融资成本,支持实体经济发展。

4.11 管理费从估值指标的简要展望

估值方面,市场整体估值水平相对合理,部分行业估值有所提升,但整体估值水平仍处于历史高位,结构性分化明显,部分行业估值偏高,部分行业估值偏低,整体估值水平较为合理。

4.12 管理费从资金