嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实对冲套利定期混合
基金主代码	000585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月16日
报告期末基金份额总额	1,831,183,111.10份
投资目标	在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	本基金采用“多空”（long-short）投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。多头股票部分主要采用基本面分析的方式进行筛选，空头部分以被动对冲（passive hedging）方式构建，首要目标为剥离多头股票部分的系统性风险。根据宏观策略部提供的宏观数据预测及相关研究分析建议并结合公司投资决策委员会有关大类资产配置的安排，本基金可以适时主动调整多头股票系统性风险敞口。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	-79,260,528.67
2.本期利润	3,600,961.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019
4.期末基金资产净值	1,845,039,860.13
5.期末基金份额净值	1.008

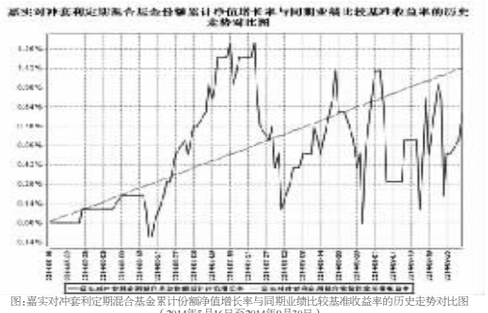
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.20%	0.25%	0.75%	0.01%	-0.55%	0.24%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：嘉实对冲套利定期混合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

（2014年5月16日至2014年9月30日）

注：本基金基金合同生效日2014年5月16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，本报告期处于建仓期内。

§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		
张琦	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实研究阿尔法股票基金经理，公司研究部副总监	2014年5月16日	-	9年	硕士研究生。2005年7月加入嘉实基金，历任行业研究员、金融地产研究组组长，2011年3月至今担任研究部副总监。具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日，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、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式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，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的，合计2次，均为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年三季度，经济走势从二季度以来的企稳回升趋势中显著滑落下来，但在改革预期和并购重组等因素影响下，市场和投资者情绪表现出超预期的狂热。更重要的是，A股市场自2010年以来第一次表现出持续的增量资金入市的迹象，融资买盘和新增开户大幅上升，融资净买入额不断突破历史新高，牛市预期在不断扩大的赚钱效应下形成自我强化的正反馈，过去几年的存量资金环境转变成增量资金环境，市场内部个股的驱动逻辑和模式出现了显著的变化。

本基金采用基本面研究驱动的市场中性对冲投资策略，通过深入的基本面研究分析来挖掘精选股票，在风险预算的框架下构建股票组合，并用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，从而将公司研究团队的研究成果转换成和市场不相关的投资收益。近几个月在改革、并购重组、新增资金大量流入等因素影响下，股票市场的驱动逻辑已并非前两年相对单纯的成长风格投资，选股超越相应的行业基准变得异常困难。另外，在市场环境转换、投资者预期乐观的情况下，本基金在三季度遭遇了一定规模的赎回，冲击和交易成本也显著拖累了基金的收益表现。

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1.008元；本报告期基金份额净值增长率为0.20%，业绩比较基准收益率为0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，目前的工业企业和国企盈利月度数据显示经济下行明显，政府表态对经济增速目标有进一步下调的可能，三季度之后的企业盈利将面临压力，市场的不确定性在增加。另一方面市场对改革预期越发强烈，相比于以房地产为代表的传统投资渠道，股票市场的相对吸引力上升，同时监管政策也为市场活跃创造条件。在这种情况下，预计未来一段时间市场可能处在震荡格局之中，市场将在经济弱改革强的博弈中运行，但由于目前相当一批主题和中小盘个股前期已有巨大的涨幅，未来可能有大的波动，后续需要对有关主题与公司进行仔细甄别与价值评估。

我们将严格采用市场中性及行业中性的对冲组合构建方法，精细控制风格风险和行业风险，以降低最大回撤和净值波动幅度，为投资者提供有吸引力的风险调整后收益。当前的市场情况无论是对基本面研究还是对风险预算和投资交易，都带来了较大的挑战，未来需要更多前瞻性的思考和研究。

§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	1,396,742,552.11	71.89
	其中：股票	1,396,742,552.11	71.89
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,000,000.00	5.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	307,047,228.61	15.80
7	其他资产	139,180,345.91	7.16
	合计	1,942,970,126.63	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	15,480,420.00	0.84
B	采矿业	36,987,751.20	2.00
C	制造业	570,072,985.70	30.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,115,427.86	1.69
E	建筑业	31,054,606.00	1.68
F	批发和零售业	43,963,232.16	2.38
G	交通运输、仓储和邮政业	46,023,659.24	2.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,002,516.28	3.20
J	金融业	436,730,801.03	23.67
K	房地产业	87,404,537.16	4.74
L	租赁和商务服务业	14,551,263.48	0.79
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	22,987,725.00	1.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,367,627.00	0.07
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,396,742,552.11	75.70

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	000001	平安银行	5,420,980	54,968,737.20	2.98
2	601166	兴业银行	5,234,728	53,498,920.16	2.90
3	601288	农业银行	20,993,593	52,274,046.57	2.83
4	600030	中信证券	3,826,066	50,963,199.12	2.76
5	601318	中国平安	1,190,696	49,223,372.64	2.67
6	601328	交通银行	10,545,726	45,241,164.54	2.45
7	000333	美的集团	1,886,790	37,528,253.10	2.03
8	601998	中信银行	6,390,137	29,011,221.98	1.57
9	601601	中国太保	1,492,065	28,960,981.65	1.57
10	000625	长安汽车	1,945,199	26,649,226.30	1.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1410	沪深300股指期货IF1410合约	-1,728	-1,272,257,280.00	-9,963,297.82	-
IF1412	沪深300股指期货IF1412合约	-160	-118,425,600.00	-12,916,464.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-22,879,761.82
股指期货投资本期收益（元）					-124,444,220.18
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-24,453,939.82

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要利用股指期货的套期保值功能来剥离多头股票部分的系统性风险，同时采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系进行套利，以获取绝对收益。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	139,068,288.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	112,057.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	139,180,345.91

5.11.4 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。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	1,953,888,075.52
报告期期间基金总申购份额	38,990,064.45
减:报告期期间基金总赎回份额	161,695,028.87
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,831,183,111.10

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	0.55	10,000,900.09	0.55	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	0.55	10,000,900.09	0.55	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会核准嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；

（2）《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

（4）《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式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）报告期内嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

9.3 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400-600-88800，或发电子邮件，E-mail: service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2014年10月24日

嘉实泰和混合

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2014年10月24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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实泰和混合
基金主代码	000595
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月4日
报告期末基金份额总额	2,763,780,836.98份
投资目标	分享中国改革与发展成果，密切跟踪中国经济发展背景下产业转移、格局变迁、主题带动和企业成长的投资机会，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要参考公司股票投决策委员会形成的大类资产配置建议，综合考虑宏观经济因素、资本市场因素、主要大类资产的相对估值等因素，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	76,132,318.02
2.本期利润	344,396,405.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1363
4.期末基金资产净值	3,282,109,445.81
5.期末基金份额净值	1.188

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	12.82%	0.82%	9.49%	0.63%	3.33%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：嘉实泰和混合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

（2014年4月4日至2014年9月30日）

注1：本基金转型日期为2014年4月4日，本基金基金合同生效日2014年4月4日至报告期末未满1年。

注2：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，本报告期处于建仓期内。

§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		
张弢	本基金、嘉实研究精选股票基金经理	2014年4月4日	-	12年	曾任兴安证券有限责任公司行业分析师、投资经理，2005年9月加盟嘉实基金管理有限公司任行业分析师，曾任社保组合基金经理，经济学硕士，CFA，具有基金从业资格。

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、《嘉实泰和混合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，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的，合计2次，均为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度经济下滑的迹象日益明显，投资数据较差；在众多因素的作用下，消费数据也经常低于预期。在这样的背景下，虽然政府依然不断推出改革措施，但是政府托经济的动作也日益明显，地产政策的放松成为政府重要的手段。

市场上，沪港通成为3季度一个重要的投资线索和主题，在此线索带引下，蓝筹股有了一波较好表现。但和以往市场风格表现类似，小盘股在大盘股表现较好后，总以改革、新经济等各种理由迎来更大的涨幅，最终加剧了大小盘的估值分化。

3季度本基金减化仓位选择，维持中等偏高的仓位，以经消费为主题配置，并投资了农业、军工、移动互联网等板块。3季度由于重仓股相对表现乏力，因此取得了一般的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末基金份额净值为1.188元，本报告期基金份额净值增长率为12.82%，业绩比较基准收益率为9.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望14年4季度，经济体的资金成本可能仍将维持高位，即使下降也将是缓慢的趋势，经济复苏的迹象不会清晰，政策的着力点判断依然在改革和转型方面，传统投资链条的机会不大。

当然，由于市场上已经有了明显的政府稳经济的声音，因此，4季度的股票市场的机会可能较为多元，除了代表未来方向的新经济依然会有所表现外，传统投资链条的机会也将迎来阶段性行情。

基于对经济和市场的判断，本基金将淡化大盘选择，以股票中等偏高仓位作为资产配置的选择方向。板块上，以大消费作为基金主力配置品种。同时，基金将重点关注农业、移动互联网、医药、消费、交运等的投资机会。

§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	2,949,283,452.44	88.33
	其中：股票	2,949,283,452.44	88.33
2	固定收益投资	160,769,727.31	4.81
	其中：债券	160,769,727.31	4.81
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	217,634,709.46	6.52
7	其他资产	11,309,851.61	0.34
	合计	3,338,997,740.82	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	376,670,292.91	11.48
B	采矿业	32,513,394.72	0.99
C	制造业	1,328,072,951.28	40.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	76,630,417.20	2.33
E	建筑业	29,251,925.91	0.89
F	批发和零售业	518,086,669.64	15.79
G	交通运输、仓储和邮政业	188,006,949.17	5.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	247,295,186.94	7.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	87,758,210.91	2.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	32,153,807.96	0.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	32,843,645.80	1.00
S	综合	-	-
	合计	2,949,283,452.44	89.86

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	601933	永辉超市	34,645,039	272,656,456.93	8.31
2	000998	隆平高科	10,672,764	188,907,922.80	5.76
3	000963	华东医药	2,682,342	160,672,285.80	4.90
4	002299	圣农发展	10,178,547	149,421,069.96	4.55
5	000625	长安汽车	8,569,089	117,396,519.30	3.58
6	000876	新希望	8,042,129	115,002,444.70	3.50
7	600050	中国联通	31,676,277	113,401,071.66	3.46
8	300017	网宿科技	1,684,429	94,193,269.68	2.87
9	600079	人福医药	3,205,202	88,527,679.24	2.70
10	600557	康缘药业	3,187,509	87,369,621.69	2.66

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	40,012,000.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,134,000.00	3.66
	其中：政策性金融债	120,134,000.00	3.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	623,727.31	0.02
8	其他	-	-
	合计	160,769,727.31	4.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140410	14农发10	500,000	50,080,000.00	1.53
2	130243	13国开43	400,000	40,020,000.00	1.22
3	130022	13附息国债22	400,000	40,012,000.00	1.22
4	140207	14国开07	100,000	10,023,000.00	0.31
5	140436	14农发36	100,000	10,009,000.00	0.30

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	710,712.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,042,663.73
5	应收申购款	5,068,121.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	488,353.89
8	其他	-
	合计	11,309,851.61

5.11.4 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	128003	华天转债	623,727.31	0.02

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	2,668,106,376.27
报告期期间基金总申购份额	1,432,834,326.84
减:报告期期间基金总赎回份额	1,337,159,866.13
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,763,780,836.98

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	16,770,962.46
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	16,770,962.46
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

注：2014年7月15日赎回份额16,770,962.46份，赎回费90,395.84元。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2014年7月15日	-16,770,962.46	-17,988,702.05	0.50%
合计			-16,770,962.46	-17,988,702.05	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（1）中国证监会核准泰和证券投资基金转型的文件；

（2）《嘉实泰和混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实泰和混合型证券投资基金招募说明书》；

（4）《嘉实泰和混合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）报告期内嘉实泰和混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

8.3 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400-600-88800，或发电子邮件，E-mail: service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2014年10月24日

嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30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：2014年10月24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2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	嘉实海外中国股票(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	13,285,090,311.97份
投资目标	分散投资风险，获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测，决定基金在股票和现金之间的配置比例，进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、高收益
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
境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称：中国银行（香港）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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	412,861,751.63
2.本期利润	276,715,819.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0202
4.期末基金资产净值	8,706,749,953.49
5.期末基金份额净值	0.655

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