嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

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

基金简称	嘉实回报混合
基金主代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月18日
报告期末基金份额总额	1,255,344,013.88份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报
投资策略	自上而下、从大类资产到个券选择的配置策略。大类资产配置:依据自主开发的战术资产配置模型,在遵守有关投资限制规定的前提下,合理分配各类资产投资比例。股票投资策略:优先进行行业配置,在行业内精选个股。债券投资策略:以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率（税前）
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金及货币市场基金。
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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	46,751,129.98
2.本期利润	139,574,099.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.1047
4.期末基金资产净值	1,229,510,494.92
5.期末基金份额净值	0.979

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	12.01%	0.56%	0.76%	0.01%	11.25%	0.55%

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

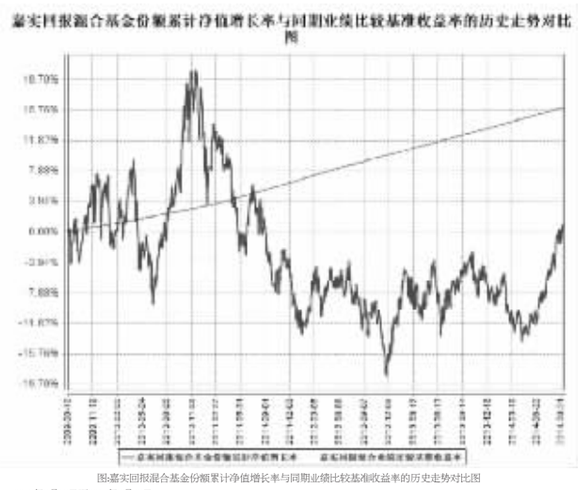

图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年8月18日至2014年9月30日)

注1: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各项投资比例符合基金合同(十四(二)投资范围和(七)2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

注2:2014年7月23日,本基金管理人发布《关于嘉实回报混合基金经理变更的公告》,赵勇先生不再担任本基金基金经理。

§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		
翟琳琳	本基金基金经理、嘉实优化红利股票基金经理	2014年2月11日	-	8年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。
赵勇	本基金基金经理、嘉实优化红利股票基金经理	2009年8月18日	2014年7月23日	12年	曾任大成基金管理公司基金经理助理、泰康资产管理公司权益投资经理。2008年3月加入嘉实基金管理公司。北京大学光华管理学院工商管理硕士,具有基金从业资格,中国籍。

注:(1)基金经理赵勇的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理翟琳琳的任职日期是指公司作出决定后公告之日,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、《嘉实回报灵活配置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

回顾三季度,宏观经济的增长的波动性加大,经济增长经历了定向宽松带来的暂时改善和9月的经济数据的低于预期,目前看最新的PMI和中观的发电量等数据,经济增速似乎有所企稳,我们判断在政府出台的了地产政策的组合拳后,经济大幅度失速的可能性显著降低,我们预期未来的经济增速将维持在7%-7.5%窄幅波动,而反腐可能带来企业运营费用的下降、传统行业的产能去化带来资金需求下降导致资金的成本有可能下降,因此虽然潜在经济增速下降,但企业的利润增速却呈现企稳或小幅提升的状态,并且房地产和理财市场的资金流出效应以及潜在的沪港通带来的增量资金,也扭转了市场的存量资金博弈的状态。

本报告期内,整个市场指数快速上涨,其中沪深300指数、中证800指数、中小板指数分别取得13.2%、16.52%、16.9%的收益率;分行业看,国防军工、钢铁、农林牧渔、交通运输和纺织服装取得了较好的相对收益和绝对收益,而银行、传媒、家用电器、食品饮料和非银金融则涨幅较为靠后。

回顾本组合的操作,组合适当提高了权益的持仓比例,在行业配置上,超配的集成电路、有色、休闲旅游等行业取得了较好的收益,而超配的汽车电子、房地产行业的超额收益较小。

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0.979元;本报告期基金份额净值增长率为12.01%,业绩比较基准收益率为0.76%。

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,我们判断宏观经济仍以稳为主,政策适度宽松,流动性中性,因此预计整个市场指数波动不大,结构性机会仍是我们重点捕捉的机会,在投资操作上,我们仍然坚持中等仓位,精选个股的策略;具体而言,主要包括:一是国家重点支持的战略性行业如集成电路、军工等行业;二是,中长期增长空间明确的汽车电子、医药和休闲服务行业;三是,四季度政策热电频出的新能源、环保;四是,产能去化可能带来阶段性行业反转的有色、煤炭等。

§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	761,083,919.42	56.04
	其中:股票	761,083,919.42	56.04
2	固定收益投资	320,898,548.00	23.63
	其中:债券	320,898,548.00	23.63
	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	107,000,000.00	7.88
	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	158,190,556.81	11.65
7	其他资产	11,050,825.59	0.81
	合计	1,358,223,849.82	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	-	-
B	采矿业	45,056,250.00	3.66
C	制造业	402,014,255.79	32.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,484,438.94	2.24
E	建筑业	36,934,523.83	3.00
F	批发和零售业	112,414,878.88	9.14
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,640,624.00	2.33
J	金融业	11,964,983.94	0.97
K	房地产业	34,540,724.92	2.81
L	租赁和商务服务业	51,158,011.12	4.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	10,875,228.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	761,083,919.42	61.90

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	002049	同方国芯	2,000,000	67,640,000.00	5.50
2	000963	华东医药	973,145	58,291,385.50	4.74
3	600660	福耀玻璃	4,374,538	46,020,139.76	3.74
4	000975	银泰资源	3,375,000	45,056,250.00	3.66
5	000028	国药一致	810,401	41,897,731.70	3.41
6	000039	中集集团	2,301,598	35,513,657.14	2.89
7	600081	东风科技	2,299,924	32,428,928.40	2.64
8	600050	中国联通	8,000,000	28,640,000.00	2.33
9	601888	中国国旅	699,880	26,504,455.60	2.16
10	002051	中工国际	1,299,939	25,205,817.21	2.05

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	-	-
3	金融债券	70,044,000.00	5.70
	其中:政策性金融债	70,044,000.00	5.70
4	企业债券	90,239,548.00	7.34
5	企业短期融资券	91,036,000.00	7.40
6	中期票据	69,579,000.00	5.66
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	320,898,548.00	26.10

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	1282156	12中石油MTN1	600,000	59,502,000.00	4.84
2	122033	09富力债	550,000	55,104,500.00	4.48
3	041355038	13陕延油CP002	500,000	50,550,000.00	4.11
4	130243	13国开43	400,000	40,020,000.00	3.25
5	041361054	13悦达CP002	200,000	20,260,000.00	1.65

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	222,277.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,776,982.22
5	应收申购款	51,565.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	11,050,825.59

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	1,391,717,599.99
报告期期间基金总申购份额	4,819,427.48
减:报告期期间基金总赎回份额	141,193,013.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,255,344,013.88

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申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实回报灵活配置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) 报告期内嘉实回报灵活配置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400-600-8800,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

嘉实稳健开放式证券投资基金

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: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	嘉实稳健混合
基金主代码	070003
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	9,541,590,175.28份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置,通过基本面分析挖掘行业优势企业,获取稳定的长期回报。投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮200（大盘）指数
风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。
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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	-7,308,574.84
2.本期利润	605,571,439.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0613
4.期末基金资产净值	7,664,115,399.36
5.期末基金份额净值	0.803

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	8.22%	0.69%	11.37%	0.90%	-3.15%	-0.21%

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

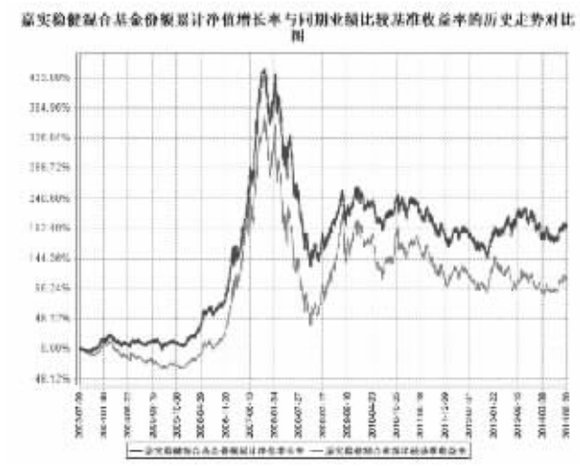

图:嘉实稳健混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月9日至2014年9月30日)

注: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)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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		
许少波	本基金基金经理	2013年5月7日	-	9年	曾任中邮创业基金管理有限公司行业研究员,2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、股票投资部基金经理助理。清华大学工商管理硕士。

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、《嘉实稳健开放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

回顾三季度,虽然经济数据显得较出台稳增长的政策,但是经济数据仍处于下行的态势,经济增速持续放缓,房地产行业加速下滑,而企业由于融资成本过高投资动力不足,经济难以见到复苏的迹象。

市场季度初期在沪港通的刺激下,沪深300比较明显的上涨,而创业板调整幅度较大,但是进入季度中后期,在并购重组主题的带动下,创业板有比较大的涨幅,而沪深300走势明显落后,军工、餐饮及林业等板块有比较大的涨幅,而大中市值板块涨幅落后。

报告期内本基金基于大类资产的投资机会和风险分析,保持较高仓位。本基金重点增持了受益于产业升级及经济刺激的行业,如机械设备、传媒及通信等;重点减持与房地产行业相关性较强的行业,家用电器、化工及电子。

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0.803元,本报告期基金份额净值增长率为8.22%,业绩比较基准收益率为11.37%。

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,虽然稳经济政策仍会持续出台,但是中央对于经济增速下台阶的容忍度在提升,全面性的刺激经济的政策难以出台,因此四季度面临比较严峻的经济环境,再加上年底对于明年经济增速下台阶的预期会提升,可能带来阶段性风险偏好下降。

我们判断A股市场下半年难有系统性机会,市场处于震荡下行的过程。但是由于沪港通等新增资金的影响,低估值、高分红的大盘蓝筹股将受到市场的关注。

本基金在下一阶段将保持中等仓位水平,重点投资业绩增长超预期的低估值成长股,同时加强研究与改革转型相关的新兴成长型公司,优选具有较好的商业及具有核心竞争力的公司,在具备安全边际的价格下买入持有。总之,本基金将进一步优化组合结构,力争为投资人获得较好的回报。

§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	5,675,952,333.02	73.68
	其中:股票	5,675,952,333.02	73.68
2	固定收益投资	1,620,829,459.50	21.04
	其中:债券	1,620,829,459.50	21.04
	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	184,100,000.00	2.39
	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	172,435,125.37	2.24
7	其他资产	49,685,649.89	0.65
	合计	7,703,002,567.78	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	69,288,087.96	0.90
B	采矿业	168,201,654.67	2.19
C	制造业	3,806,728,026.52	49.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,976,912.46	0.77
E	建筑业	121,034,435.61	1.58
F	批发和零售业	273,354,660.46	3.57
G	交通运输、仓储和邮政业	56,491,691.72	0.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	781,944,050.45	10.20
J	金融业	91,867,692.05	1.20
K	房地产业	223,614,958.26	2.92
L	租赁和商务服务业	9,461,044.32	0.12
M	科学研究和技术服务业	14,989,118.54	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,675,952,333.02	74.06

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	15,431,178	469,262,122.98	6.12
2	000651	格力电器	15,367,667	426,145,405.91	5.56
3	002241	歌尔声学	13,466,828	371,011,111.40	4.84
4	600486	扬农化工	10,559,995	253,651,079.90	3.31
5	000060	中金岭南	28,845,147	220,953,826.02	2.88
6	600309	万华化学	11,810,534	204,440,343.54	2.67
7	600340	华夏幸福	7,421,698	187,249,440.54	2.44
8	600050	中国联通	42,869,764	153,473,755.12	2.00
9	600570	恒生电子	3,471,836	146,442,042.48	1.91
10	000963	华东医药	2,211,350	132,459,865.00	1.73

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	836,035,000.00	10.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	756,622,000.00	9.87
	其中:政策性金融债	756,622,000.00	9.87
4	企业债券	28,009,320.00	0.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	163,139.50	-
8	其他	-	-
	合计	1,620,829,459.50	21.15

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	120004	12附息国债04	3,000,000	291,690,000.00	3.81
2	110024	11附息国债24	2,600,000	254,020,000.00	3.31
3	120009	12附息国债09	2,500,000	240,350,000.00	3.14
4	130428	13农发28	2,400,000	240,144,000.00	3.13
5	110208	11国开08	1,000,000	99,970,000.00	1.30

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	1,473,055.35
2	应收证券清算款	16,534,045.30
3	应收股利	-
4	应收利息	29,422,467.91
5	应收申购款	2,256,081.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	49,685,649.89

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	110020	南山转债	163,139.50	0.00

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	10,174,254,591.26
报告期期间基金总申购份额	28,797,217.45
减:报告期期间基金总赎回份额	661,461,633.43
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	9,541,590,175.28

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申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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)报告期内嘉实稳健开放式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400-600-8800,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

嘉实量化阿尔法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:中国工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。

基金托管人中国工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	嘉实量化阿尔法股票
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20日
报告期末基金份额总额	541,191,428.04份
投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产;股票投资以"定量投资"为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以"定性投资"策略;债券投资采取"自上而下"的策略。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
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（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	17,561,213.26
2.本期利润	77,585,792.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.1351
4.期末基金资产净值	519,459,390.17
5.期末基金份额净值	0.960

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