中创400交易型开放式指数证券投资基金

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	嘉实中创400ETF
场内简称	中创400
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	107,561,264.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中创400指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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	2,498,659.01
2.本期利润	29,014,170.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.2997
4.期末基金资产净值	179,089,968.39
5.期末基金份额净值	1.6650

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	21.86%	1.02%	22.17%	1.02%	-0.31%	0.00%

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

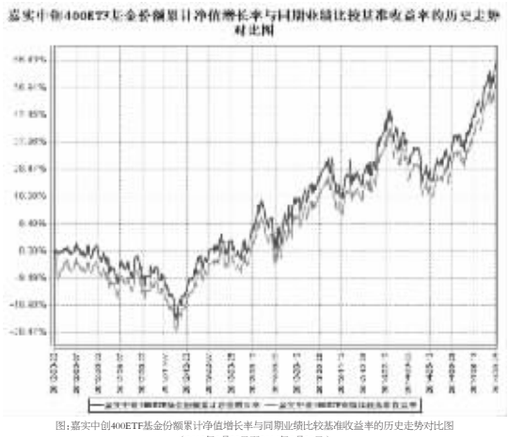

图:嘉实中创400ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年3月22日至2014年9月30日)

注: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3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"第十三部分二、投资范围和六、投资限制(一)投资组合限制"的有关约定。

§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		
何如	本基金、嘉实中创400ETF联接、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证金融地产ETF基金经理	2014年5月9日	-	8年	曾任职于IA克莱灵顿投资管理公司(IA-Clarington Investments Inc.)、富兰克林坦普顿投资管理公司(Franklin Templeton Investments Corp.)。2007年6月加入嘉实基金管理有限公司,先后任职于产品管理部、指数投资部,现任公司指数投资部基金经理。硕士研究生,具有基金从业资格,加拿大籍。

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、《嘉实成长收益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

虽然宏观经济数据依然疲软,但2014年3季度A股市场走出了独立于全球资本市场的小牛行情,沪深300指数上涨13%。究其原因,是经济稳增长政策陆续出台和改革预期向好的共振,压倒了宏观疲软的负面因素。

宏观经济方面,8月份工业增加值增速仅6.9%,大幅低于市场预期。过去20年只有两次这么低的增速,一次是2008年的全球金融危机、另一次是1998年的东南亚金融危机。前两次是外部危机的冲击导致的低增长,而2014年全球经济处于复苏阶段,并无很强的外部冲击力量,可见是内生增长动力下降导致的。

持续下降的经济增速,坚定了政府稳增长的决心。3季度政策面持续向好,微刺激、定向宽松陆续出台,包括央行5000亿SLF在内的货币政策也持续宽松,除一线城市以外的全国性房地产限购放松,3季度末又出台了意在鼓励改善住宅需求的"二套房政策"。

政府在稳增长政策坚决出手的同时,并没有放松改革的力度。已经定下会期的四中全会,提高了市场对于改革向好的预期。

3季度的A股市场具备非常强的风格轮动特征。7月份代表实体经济中坚力量的上证50指数大涨9%,领涨市场,让人直呼蓝筹时代重临。但是在8月宏观数据大幅低于预期的影响下,上证50在8、9月就止步不前了,市场对实体经济的谨慎可见一斑。

但另一方面,小盘股却是风生水起,热火朝天。代表小市值股票的中证500指数在9月大涨11%。2014年以来,代表大盘股、中盘股、小盘股风格的中证100、中证200、中证500指数的涨幅分别是2%、10%、30%,小就是美,小盘股王道的策略完胜市场。

究其原因,一是疲软的宏观经济对大盘蓝筹企业的盈利增长有明显的抑制;二是居高不下的实际利率,导致国家队、险资等对大盘股偏好的重量级资金处于观望之中,所以大盘蓝筹虽然估值便宜但表现一般。另一方面,小市值股票在产业资本和上市公司的深度融合、市值管理模式的推动下,快速切换到新兴产业,业绩估值双升导致股价快速上涨。被小半市情绪点燃的社会资金,历来偏好有快速赚钱效应的小盘股和低价股,更是强化了小盘股策略。

由于风险管理,以及看重长线基本面投资,我们对于短线博弈和小市值风格持续强化的预估不足,阶段性表现欠佳,也需要我们深刻反思,不断完善投资策略。

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0.7092元,本报告期基金份额净值增长率为8.79%,业绩比较基准收益率为15.38%

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2014年4季度,依然是挑战和机遇并存的前景。

宏观经济方面,经济增速继续下行是大概率事件。虽然2014年的7.5%左右经济增速问题不大,但也要看到这是管理层陆续出台稳增长、定向宽松、放松房地产限购等重拳之后的结果,而这些重拳却基本是延续传统投资模式,彰显了经济失速下政府要托底的无奈。今年国庆节后的华北大面积严重雾霾,也在警示我们旧模式增长对环境的灾难性后果。

改革预期虽然持续向好,但也不能忽略改革的复杂和曲折,距离改革市场希望看到的业绩反转还很遥远。中央成立全面深化改革小组、意味着经过30年的矛盾积累,许多经济问题的背后是其他问题,单单经济改革是头疼医头、而全面深化改革是一个庞大的系统性工程,涉及到社会的方方面面,甚至会以暂时放弃经济效益为代价,这些都是投资者未来所必须面对的风险。

2014年9月以来全球金融市场和商品市场的剧烈震荡,也在警示全球经济复苏的脆弱性和美国QE退出的负面影响。

但是我们并没有放弃对中国经济改革和转型的梦想。全面深化改革的国策已定,国企改革将大面积释放命脉行业红利,市场上自下而上的自发转型重组早已如火如荼,众多眼光长远的企业家已经踏足运行。当改革的深度和广度达到一定程度,能够平衡旧模式退出的负面影响时,中国经济的系统性风险就可以平滑释放,届时A股的低估值相对全球资本市场而言就会有巨大的吸引力。

中国经济的总量虽然乏善可陈,但是结构性机会一直存在。一是经济发展过程中必然会出现的结构变迁,例如居民收入提高后,消费的热点必然会从过去的汽车家电服装等消费品,向文化、旅游、医疗、休闲、教育、体育等服务业过渡。中国经济力量的逐步壮大和海外投资的扩散,必然要求在国家安全上投入巨资以确保利益安全。二是全面改革有助于降低隐藏在腐败和低效管理中的经济交易成本,释放经济命脉行业的潜力,降低全社会成本,增强竞争力。

当然我们也要警惕对小市值股票转型的过渡乐观预期和炒作。虚拟经济中,投资者只要投入资金,就能看到市值快速上涨,而实体经济中,只有资金和热情是远远不够的,技术研发、新品开发、营销推广、客户服务、组织管理,无一不是企业家要面对的困难。新兴产业的竞争,只会比传统产业更加激烈和残酷。企业华丽的转身,在新兴产业的起跑线上亮个相,或许能换来几个涨停板,但并非能跑到终点的保证。

本组合长线坚持谨慎乐观,稳中求进的投资态度,以成长确定、估值合理的稳定持续成长板块为主要配置,包括大众消费、医药医疗、文化旅游、信息安全等行业;并在估值合理的基础上适当配置优质新兴成长公司,来获取受益于中国经济转型的长期稳定收益。

感谢持有人对我们的一贯信任和支持。

§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	177,915,967.37	98.99
	其中:股票	177,915,967.37	98.99
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	-	-
	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	1,791,580.77	1.00
7	其他资产	17,935.30	0.01
	合计	179,725,483.44	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,363,117.86	0.76
B	采矿业	2,971,974.40	1.66
C	制造业	129,381,164.94	72.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	968,772.27	0.54
E	建筑业	5,029,003.06	2.81
F	批发和零售业	4,449,011.02	2.48
G	交通运输、仓储和邮政业	491,683.30	0.27
H	住宿和餐饮业	1,242,891.68	0.69
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,371,315.28	11.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,188,106.40	0.66
L	租赁和商务服务业	1,694,762.75	0.95
M	科学研究和技术服务业	2,620,257.34	1.46
N	水利、环境和公共设施管理业	2,888,815.18	1.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,803,041.50	1.01
R	文化、体育和娱乐业	1,446,631.24	0.81
S	综合	-	-
	合计	177,910,548.22	99.34

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	300168	万达信息	44,096	1,217,049.60	0.68
2	300147	香雪制药	46,943	1,065,136.67	0.59
3	002266	浙富控股	143,852	1,058,750.72	0.59
4	300026	红日药业	36,013	1,056,261.29	0.59
5	002049	同方国芯	31,216	1,055,725.12	0.59
6	300273	和佳股份	43,863	1,003,146.81	0.56
7	300202	聚龙股份	32,700	927,372.00	0.52
8	300077	国民技术	30,998	920,640.60	0.51
9	002153	石基信息	13,098	919,086.66	0.51
10	002440	闰土股份	48,592	883,402.56	0.49

5.3.2 报告期末积极投资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,本基金未持有积极投资股票。

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

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	2,432.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	379.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.29
8	其他	-
	合计	17,935.30

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	95,561,264.00
报告期期间基金总申购份额	15,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	3,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	107,561,264.00

§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)中国证监会批准中创400交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《中创400交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《中创400交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《中创400交易型开放式指数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)报告期内中创400交易型开放式指数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

嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实中创400ETF联接
交易代码	070030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	112,269,730.94份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪;将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的买卖。
业绩比较基准	中创400指数收益率*95% + 银行活期存款税后利率*5%。
风险收益特征	本基金为中创400ETF的联接基金,主要通过投资于中创400ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型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	中国工商银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中创400交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年5月11日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中创400指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

§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	1,430,561.18
2.本期利润	27,696,536.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.2762
4.期末基金资产净值	182,048,780.95
5.期末基金份额净值	1.6215

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	20.51%	0.96%	20.98%	0.96%	-0.47%	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

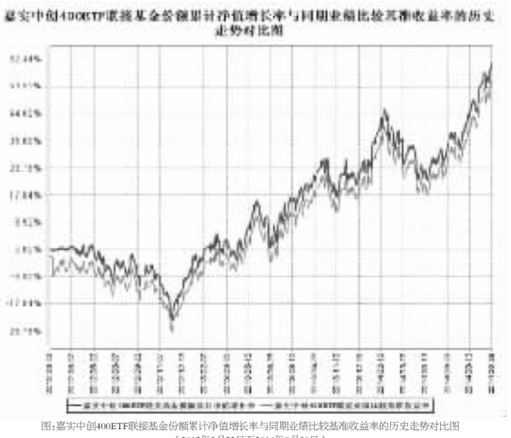

图:嘉实中创400ETF联接基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年3月22日至2014年9月30日)

注: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3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"第十一部分二、投资范围和六、投资限制(一)投资组合限制"的有关约定。

§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		
何如	本基金、嘉实中创400ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证金融地产ETF基金经理	2014年5月9日	-	8年	曾任职于IA克莱灵顿投资管理公司(IA-Clarington Investments Inc.)、富兰克林坦普顿投资管理公司(Franklin Templeton Investments Corp.)。2007年6月加入嘉实基金管理有限公司,先后任职于产品管理部、指数投资部,现任公司指数投资部基金经理。硕士研究生,具有基金从业资格,加拿大籍。

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、《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为0.03%,年度化拟合偏离度为0.52%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。

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1.6215元;本报告期基金份额净值增长率为20.51%,业绩比较基准收益率为20.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,本基金将在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申赎赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力求获得与目标ETF所跟踪的标的指数相近的平均收益率。

§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	4,358,085.40	2.36
	其中:股票	4,358,085.40	2.36
2	基金投资	167,587,924.32	90.83
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,679,973.11	5.79
8	其他资产	1,886,077.72	1.02
	合计	184,512,060.55	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	22,730.00	0.01
B	采矿业	74,356.00	0.04
C	制造业	3,173,336.72	1.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,303.00	0.01
E	建筑业	131,953.44	0.07
F	批发和零售业	120,772.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	12,431.00	0.01
H	住宿和餐饮业	33,460.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	458,189.15	0.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	31,774.00	0.02
L	租赁和商务服务业	44,767.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	68,101.65	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	74,557.60	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	46,279.84	0.03
R	文化、体育和娱乐业	40,074.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	4,358,085.40	2.39

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	300168	万达信息	1,200	33,120.00	0.02
2	002266	浙富控股	4,000	29,440.00	0.02
3	300026	红日药业	1,000	29,330.00	0.02
4	300147	香雪制药	1,240	28,135.60	0.02
5	002049	同方国芯	800	27,056.00	0.01
6	300273	和佳股份	1,170	26,757.90	0.01
7	002551	尚荣医疗	960	26,035.20	0.01
8	300202	聚龙股份	900	25,524.00	0.01
9	002240	威华股份	1,000	23,990.00	0.01
10	300291	华录百纳	600	23,880.00	0.01

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 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	嘉实中创400ETF	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	167,587,924.32	92.06

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,105.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,831.36
5	应收申购款	1,682,414.15
6	其他应收款	190,726.52
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,886,077.72

5.12.4 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。

5.12.5 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	98,137,038.45
报告期期间基金总申购份额	53,352,011.04
减:报告期期间基金总赎回份额	39,219,318.55
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	112,269,730.94

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中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

(2)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

(3)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》;

(4)《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接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

嘉实成长收益证券投资基金

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	嘉实成长收益混合
基金主代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月5日
报告期末基金份额总额	6,963,741,519.62份
投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。
投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标;同时通过实施"行业优选,积极轮换"的策略,实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值