嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金

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: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	嘉实增强收益定期债券
基金主代码	070033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月24日
报告期末基金份额总额	250,687,311.89份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	在具备足够多预期风险可控、收益率良好的投资标的时,优先考虑短期融资券及非AAA级别的其他信用债券的配置。同时,还可通过其他债券、衍生工具等辅助投资策略,规避风险、增强收益;基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究,运用定性定量模型,采取适度分散的行业配置策略以及自下而上的个债精选策略。
业绩比较基准	中债企业债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	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	16,328,984.80
2.本期利润	11,648,228.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	260,241,463.65
5.期末基金份额净值	1.038

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)所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	1.92%	0.05%	2.32%	0.05%	-0.40%	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:嘉实增强收益定期债券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9月24日至2014年9月30日)

注1: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,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)投资禁止行为与限制"的有关约定。

注2:2014年7月16日,本基金管理人发布《关于嘉实增强收益定期债券基金经理变更的公告》,万晓西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		
胡永青	本基金基金经理,嘉实丰益策略定期债券、嘉实信用债券、嘉实元和基金经理	2014年3月28日	-	11年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理,信诚基金管理有限公司投资经理,国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理、基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部。硕士研究生,具有基金从业资格。
万晓西	本基金基金经理,嘉实信用债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实3个月理财债券基金经理,公司现金管理部负责人	2013年7月5日	2014年7月16日	14年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理、首席宏观研究员、南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,2013年12月至今担任现金管理部负责人。经济学硕士,中国国籍。

注:(1)基金经理任职日期、离任日期是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 管理人对投资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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实增强收益定期开放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

报告期内,经济下滑速度超出市场预期,新一届政府在改革和增长之间做出了决断性的选择,顺应了经济发展规律,增强了市场对于中国长期转型的信心。短期经济下行压力加大,为了给改革创造较好的资金环境,货币政策持续宽松,降低全社会融资成本这项政治任务构成央行中期内的政策目标。

债券市场回顾:银行间市场流动性持续宽松,工业增加值和投资数据显著低于预期,机构对于货币政策进一步放松预期强烈,始于6月中以来的利率债收益率调整在7月末以来逐步得以扭转,并在8月中经济数据恶化以及央行公开市场操作引导下,再度出现一波下行行情;而信用债则在刚性配置需求下,走出了曲线收益率下行的持续行情,城投、企业债的信用利差创出历史新低。

运作分析:组合利用较低的资金成本一直保持较高杠杆水平,8月末以来逐步减仓,降低杠杆,以充足的流动性来应对9月下旬的封闭期开放。

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1.038元;本报告期基金份额净值增长率为1.92%,业绩比较基准收益率为2.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济整体下滑态势将短期难以扭转,二季度我们预测的经济增速目标下调,改革力度和广度进一步深入这一图景实际已经提前逐步铺开,十八届四中全会即将讨论的主题"依法治国"以及后续财税、土地、户籍等制度改革如果能够渐次落实,我们有望看到企业经营效率的提升,改变规模扩张的粗放经营模式,从而降低无效的资金损耗,带来长期无风险收益率的下行;但本届政府选择何种路径来实现经济层面的改革,是"刮骨疗毒"还是"扬汤止沸",还有待观察,不同的路径可能会带来对利率曲线的不同影响。

债券市场短期而言,利率债和信用债收益率尽管已经下行幅度巨大,但依旧有配置的价值,只是相对前三季度而言,幅度会略小;中期来看,刚性兑付的系统性风险依旧不能排除,这取决于政府采用何种方式来推进改革,同时,利率市场化的进程还会持续推进,结构性的利率波动在所难免,因此,更多地以自下而上角度参与信用债投资是较为理性的选择。

我们将按照惯常对收益、稳定增值的思路,重点配置中高等级信用品种,控制久期,运用较高杠杆,做好流动性安排,适度地参与可转债投资,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	165,284,275.36	48.38
	其中:债券	157,714,275.36	46.17
	资产支持证券	7,570,000.00	2.22
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	104,000,281.00	30.44
	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	66,230,257.42	19.39
7	其他资产	6,092,072.36	1.78
	合计	341,606,886.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	83,148,193.56	31.95
5	企业短期融资券	60,707,000.00	23.33
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,859,081.80	5.33
8	其他	-	-
	合计	157,714,275.36	60.60

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	124721	14青海创	200,000	20,424,000.00	7.85
2	041365013	13萧山水务CP001	200,000	20,274,000.00	7.79
3	041361045	13沪电力CP001	200,000	20,212,000.00	7.77
4	1480073	14唐山城投债	100,000	10,587,000.00	4.07
5	1480391	14常房债	100,000	10,208,000.00	3.92

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061204003	12中银1B	200,000	7,570,000.00	2.91

注:报告期末,本基金仅持有上述1只资产支持证券。

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	35,963.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,726,372.61
5	应收申购款	1,329,736.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	6,092,072.36

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	110011	歌华转债	5,865,399.00	2.25
2	110015	石化转债	5,451,500.00	2.09
3	128003	华天转债	1,057,333.80	0.41
4	110017	中海转债	1,038,000.00	0.40

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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	627,017,899.18
报告期期间基金总申购份额	3,872,752.20
减:报告期期间基金总赎回份额	380,203,339.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	250,687,311.89

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、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增强收益定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实增强收益定期开放债券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)报告期内嘉实增强收益定期开放债券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

嘉实优化红利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

基金简称	嘉实优化红利股票
基金主代码	070032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	26,521,170.27份
投资目标	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险管理固化和理顺基金的风格特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、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	2,466,674.39
2.本期利润	5,791,113.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1893
4.期末基金资产净值	29,903,031.96
5.期末基金份额净值	1.128

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	20.26%	0.90%	16.90%	0.83%	3.36%	0.07%

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

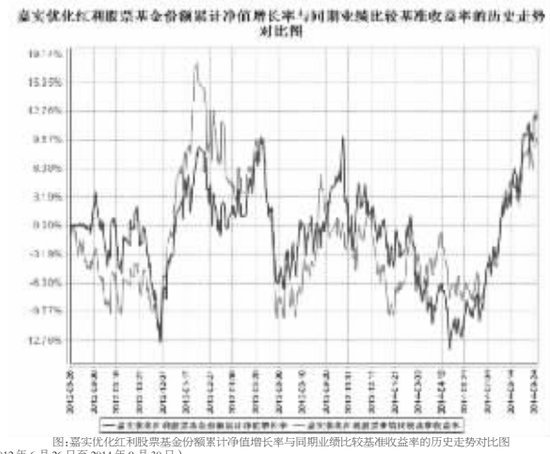

图:嘉实优化红利股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年6月26日至2014年9月30日)

注1: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,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同"第十二部分 二、投资范围和 四、投资限制"的有关约定。

注2:2014年7月23日,本基金管理人发布《关于嘉实优化红利股票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,嘉实回报混合基金经理	2014年2月7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,嘉实回报混合基金经理	2013年7月20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,中国国籍。

注:(1)任职日期、离任日期是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 管理人对投资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、《嘉实优化红利股票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%;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靠后。

回顾本组合的操作,组合提高了权益的配置比例:在行业配置上,超配的集成电路、有色、休闲旅游和环保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1.128元;本报告期基金份额净值增长率为20.26%,业绩比较基准收益率为16.90%。

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,我们将坚持中高仓位+精选个股的策略,具体而言,我们关注的投资重点主要集中在: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	27,518,042.13	89.63
	其中:股票	27,518,042.13	89.63
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	3,017,437.02	9.83
7	其他资产	165,895.40	0.54
	合计	30,701,374.55	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	-	-
B	采矿业	2,231,500.00	7.46
C	制造业	16,020,833.23	53.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	859,330.00	2.87
E	建筑业	1,307,760.00	4.37
F	批发和零售业	3,862,259.90	12.92
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	1,076,496.00	3.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	918,000.00	3.07
L	租赁和商务服务业	946,750.00	3.17
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	295,113.00	0.99
S	综合	-	-
	合计	27,518,042.13	92.02

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	000028	国药一致	39,947	2,065,259.90	6.91
2	002049	同方国芯	56,000	1,893,920.00	6.33
3	600660	福耀玻璃	175,000	1,841,000.00	6.16
4	000963	华东医药	30,000	1,797,000.00	6.01
5	000039	中集集团	103,000	1,589,290.00	5.31
6	600081	东风科技	100,000	1,410,000.00	4.72
7	000975	银泰资源	100,000	1,335,000.00	4.46
8	600050	中国联通	300,000	1,074,000.00	3.59
9	300073	当升科技	50,000	1,072,500.00	3.59
10	601012	隆基股份	50,000	1,037,500.00	3.47

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	8,501.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	561.88
5	应收申购款	156,831.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	165,895.40

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	31,920,925.64
报告期期间基金总申购份额	11,128,456.89
减:报告期期间基金总赎回份额	16,528,212.26
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	26,521,170.27

注:(1)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;(2)截至报告期末本基金连续20个工作日出现基金资产净值低于5,000万元。

§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优化红利股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实优化红利股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实优化红利股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实优化红利股票型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实优化红利股票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

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

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。

根据2012年8月21日中国证监会《关于核准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2012]1146号),变更了投资范围并更名为嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)。

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	嘉实沪深300ETF联接(LOF)
场内简称	嘉实300
基金主代码	160706
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月29日
报告期末基金份额总额	35,060,549,894.90份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,以实现对沪深300指数的有效跟踪,谋求通过中国证券市场来分享中国经济持续、稳定、快速发展的成果。
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,在正常市场情况下,本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%。
业绩比较基准	95%的沪深300指数增长率加5%的银行活期存款税后利率。
风险收益特征	风险中等,获得证券市场平均收益率。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159919
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月7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28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	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
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	沪深300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。

§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	256,430,890.14
2.本期利润	3,009,164,078.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0826
4.期末基金资产净值	24,022,733,244.98
5.期末基金份额净值	0.6852

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	13.67%	0.84%	12.52%	0.85%	1.15%	-0.01%

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

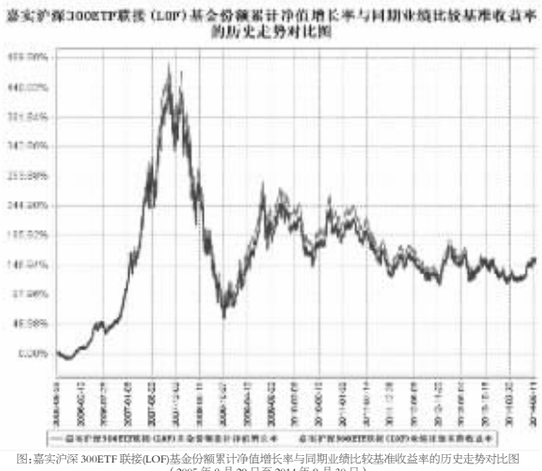

图:嘉实沪深300ETF联接(LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年8月29日至2014年9月30日)

注:根据2012年8月21日中国证监会《关于核准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议的批复》(证