丰和价值证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	嘉实丰和价值封闭
场内简称	基金丰和
基金主代码	184721
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月22日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依照有关区分股票价值、成长特征的指标所界定的价值型股票,通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"相结合的投资方法,在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、国债上的投资比例,坚持价值型投资理念,确立以相对价值判断为核心,兼顾对公司内在价值评估的选股思路;同时,以基本分析为基础,重视数量分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	80,917,865.98
2.本期利润	426,503,190.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1422
4.期末基金资产净值	3,476,882,188.22
5.期末基金份额净值	1.1590

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	13.99%	1.68%				

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

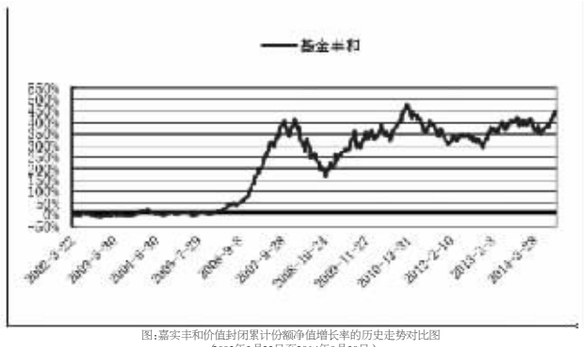

图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(2002年3月22日至2014年9月30日)

注:按基金合同约定,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(七、(四)投资组合)的有关约定:①本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;②本基金投资于一家上市公司的股票,不超过基金资产净值的10%;③本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;④本基金股票投资组合的平均BP值高于沪深A股市场的平均BP值;⑤遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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		
顾义河	本基金基金经理、嘉实价值优势股票基金经理	2009年6月17日	-	14年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师、硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

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、《丰和价值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,市场出现了一波今年以来最大的涨幅,在7月份至8月份下旬,蓝筹股大幅跑赢小盘股,但是在8月下旬至9月份,小盘股后来居上,涨幅超越大盘蓝筹股。

从背后的基本面来看,7月份经济数据企稳回升,同时契合沪港通的政策出台、海外欧版QE的推出,蓝筹股在低估值的背景下出现了一波较大幅度的上升,以地产、有色等传统周期板块为龙头。随着8月宏观数据逐步出台,市场逐步意识到整体宏观经济仍然存在下行压力,同时政府只是出台对冲政策,不会再掀强刺激政策,因此市场焦点逐步回到与未来转型相关的小盘股当中,9月份小盘股出现了较大幅度的上涨。

在流动性层面,央行一方面通过利率走廊制度给银行间市场提供了较为充足的流动性,用以防范钱荒危机的再次出现,另一方面也通过定向再贷款等新的政策手段直接向实体经济的部分领域注入流动性,用以直接降低实体经济的真实利率。随着9月份央行在回购利率下调,我们判断整体流动性仍然会维持较为宽松的格局,外围市场的美元回流在资本管制的前提下对二级市场中击有限。从证监会公布的新股发行计划来看,新股对二级市场中击有限,年内不会有大的新股资金分流。

在报告期内,本组合超配的建筑装饰、汽车、电子等行业贡献收益较多,超配的医药板块形成一定拖累。结合环保政策以及公共事业领域的改革,自下而上选择的部分公用事业标的以及固废处理标的在三季度中贡献一定的收益。对于军工、信息安全、互联网金融,本组合储备不够,错过了一些不错的投资机会。

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1.1590元,本报告期基金份额净值增长率为13.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观数据来看,经济下滑大幅失速的风险较小,最新的PMI数据逐步企稳,同时央行出台了对地产的金融支持政策(包括首套房贷认定以及MBS等),因此后续经济大幅下行的尾部风险基本被消除。同时在流动性层面,随着传统产业的产能去化,资金需求会有所下降,同时央行给银行间提供了充足的流动性,因此整体我们判断流动性仍然会维持宽松的格局,实体经济的真实利率仍然会呈现逐步下行的态势。综合来看,目前的宏观背景仍然有利于二级市场,后续的风险在于美联储加息带来的国际资本流动对国内的冲击,需要关注10月底的四中全会在改革上会否有重大动作,政策变化会是市场新的进攻方向。传统产业需要关注地产行业的去化数据会否带来一波周期性的回升。

基于上述判断,本组合会自上而下和自下而上相结合,一方面关注货币宽松带来长期利率下降导致的蓝筹股投资机会,尤其是其中受益于沪港通带来估值体系变化的品种,另一方面也会在长期成长领域中精选个股。传统周期板块需要密切关注新的金融政策带来的地产数据变化,进而带来的地产产业链的投资机会变化。成长股则会在医药、芯片、新能源汽车、互联网、NFC支付等板块中进行精选,同时四中全会可能的改革政策动也是我们关注的进攻方向。在风险方面,组合会做好两方面的风险防范:①股票注册制带来的部分估值虚高的小盘股的回调风险;②国际美元资本回流带来的可能冲击。

§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	2,509,764,725.97	72.01
	其中:股票	2,509,764,725.97	72.01
2	固定收益投资	700,044,000.00	20.08
	其中:债券	700,044,000.00	20.08
	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	260,322,161.43	7.47
7	其他资产	15,312,451.49	0.44
	合计	3,485,443,338.89	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	28,806,956.68	0.83
B	采矿业	117,498,998.07	3.38
C	制造业	1,269,744,497.58	36.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,455,806.67	0.47
E	建筑业	361,808,363.73	10.41
F	批发和零售业	276,426,560.90	7.95
G	交通运输、仓储和邮政业	2,780,000.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,799,140.91	4.57
J	金融业	1,220,505.00	0.04
K	房地产业	77,739,187.99	2.24
L	租赁和商务服务业	198,484,708.44	5.71
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,509,764,725.97	72.18

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	002081	金螳螂	10,947,301	212,049,220.37	6.10
2	000028	国药一致	3,393,162	175,426,475.40	5.05
3	002020	京新药业	7,989,468	172,572,508.80	4.96
4	002400	省广股份	6,457,271	162,335,792.94	4.67
5	600887	伊利股份	6,195,635	160,466,946.50	4.62
6	002104	恒宝股份	10,749,602	155,869,229.00	4.48
7	000625	长安汽车	11,124,567	152,406,567.90	4.38
8	002410	广联达	4,441,844	121,129,085.88	3.48
9	002049	同方国芯	3,326,171	112,491,103.22	3.24
10	000963	华东医药	1,686,145	101,000,085.50	2.90

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	169,920,000.00	4.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	530,124,000.00	15.25
	其中:政策性金融债	530,124,000.00	15.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	700,044,000.00	20.13

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	130243	13国开43	1,000,000	100,050,000.00	2.88
2	140204	14国开04	600,000	60,144,000.00	1.73
3	110248	11国开48	500,000	50,235,000.00	1.44
4	110015	11附息国债15	500,000	50,160,000.00	1.44
5	140436	14农发36	500,000	50,045,000.00	1.44

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	662,041.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,635,287.05
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	15,312,451.49

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 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	12,010,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	12,010,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.40

6.2 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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
(1)中国证监会批准丰和价值证券投资基金设立的文件;
(2)《丰和价值证券投资基金基金合同》;
(3)《丰和价值证券投资基金招募说明书》;
(4)《丰和价值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)报告期内丰和价值证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 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

7.3 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

嘉实中证500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	嘉实中证500ETF
场内简称	500ETF
基金主代码	159922
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月6日
报告期末基金份额总额	68,381,868.00份
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	中证500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	4,704,547.01
2.本期利润	56,896,713.88
3.加权平均基金份额本期利润	1.0066
4.期末基金资产净值	337,664,041.96
5.期末基金份额净值	4.9379

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	25.20%	0.95%	25.25%	0.96%	-0.05%	-0.01%

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

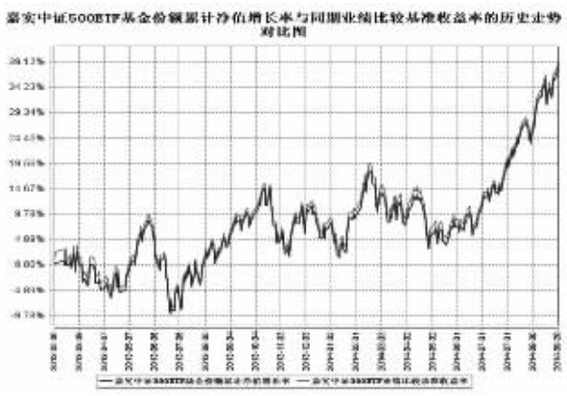

图:嘉实中证500ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年2月6日至2014年9月30日)

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 第十四部分(二)投资范围和(七)投资限制"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		
杨宇	本基金、嘉实沪深300ETF、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实中证500ETF联接、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实深证基本面120ETF及其联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理,公司指数投资部总监	2013年2月6日	-	16年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金,南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

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、《嘉实中证500交易型开放式指数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0.01%,年度化拟合偏离度为0.20%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.2%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4.9379元;本报告期基金份额净值增长率为25.20%,业绩比较基准收益率为25.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于中证500指数的被动投资管理产品,我们将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,力争进一步降低本基金的跟踪误差,给投资者提供一个标准化的中证500指数的投资工具。

§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	334,860,668.33	98.92
	其中:股票	334,860,668.33	98.92
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	3,643,086.46	1.08
7	其他资产	18,343.57	0.01
	合计	338,522,098.36	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	5,531,368.16	1.64
B	采矿业	10,253,210.00	3.04
C	制造业	205,667,555.33	60.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,305,760.17	2.46
E	建筑业	8,941,922.62	2.65
F	批发和零售业	22,436,590.17	6.64
G	交通运输、仓储和邮政业	9,689,038.62	2.87
H	住宿和餐饮业	525,300.00	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,680,598.60	5.24
J	金融业	5,899,682.72	1.75
K	房地产业	25,114,275.77	7.44
L	租赁和商务服务业	5,282,498.52	1.56
M	科学研究和技术服务业	1,432,867.52	0.42
N	水利、环境和公共设施管理业	2,489,952.00	0.74
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	3,465,994.22	1.03
S	综合	2,137,037.51	0.63
	合计	334,853,651.93	99.17

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	600570	恒生电子	70,263	2,963,693.34	0.88
2	600490	鹏欣资源	125,750	2,142,780.00	0.63
3	601099	太平洋	200,200	1,967,966.00	0.58
4	600879	航天电子	118,071	1,848,991.86	0.55
5	000559	万向钱潮	135,568	1,800,343.04	0.53
6	600765	中航重机	66,007	1,722,782.70	0.51
7	002405	四维图新	68,900	1,719,744.00	0.51
8	600418	江淮汽车	127,350	1,618,618.50	0.48
9	002022	科华生物	56,052	1,510,040.88	0.45
10	000511	烯碳新材	163,800	1,492,218.00	0.44

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	2,563.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	657.18
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	18,343.57

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	52,181,868.00
报告期期间基金总申购份额	23,400,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	7,200,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	68,381,868.00

§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)中国证监会核准嘉实中证500交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实中证500交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实中证500交易型开放式指数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)报告期内嘉实中证500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
(1)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
(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

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

嘉实中证500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

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实中证500ETF联接
基金主代码	000008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月22日
报告期末基金份额总额	153,693,671.78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,本基金相对于业绩比较基准的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%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度进一步扩大。
业绩比较基准	中证500指数收益率*95%+银行活期存款税后利率*5%
风险收益特征	本基金为嘉实中证500ETF的联接基金,主要通过投资于嘉实中证500ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与中证500指数及嘉实中证500ETF的表现密切相关。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	中国建设银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	嘉实中证500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159922
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月6日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013年3月15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	中国建设银行股份有限公司

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	中证500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	1,188,350.04
2.本期利润	26,636,075.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.2727
4.期末基金资产净值	211,630,642.72
5.期末基金份额净值	1.3770

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.