嘉实新兴市场双币分级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: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	嘉实新兴市场双币分级债券	
基金主代码	000340	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2013年11月26日	
报告期末基金份额总额	544,223,415.63份	
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争总回报最大化,以谋求长期保值增。	
投资策略	本基金通过研究全球新兴市场经济运行趋势,深入分析不同国家和地区财政及货币政策对经济运行的影响,结合对中长期利率走势、通货膨胀及各类债券的收益率、波动性的预期,自上而下地决定债券组合久期,对投资组合类属资产的比例进行最优化配置和动态调整。	
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率+1%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,主要投资于新兴市场的各类债券,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,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	中国工商银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称:香港上海汇丰银行有限公司	
下属二级基金的基金简称	嘉实新兴市场A	嘉实新兴市场B
下属二级基金的交易代码	000341	000342
报告期末下属二级基金的份额总额	83,107,731.87份	461,115,683.76份

§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	30,798,531.11
2.本期利润	18,488,884.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	1,041,501,452.68
5.期末基金份额净值	1.071

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)期末基金份额净值为两类份额合并计算的结果,其中美元份额按照期末中国人民银行公布的人民币兑美元汇率中间价折算。(4)嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金分级运作期内,嘉实新兴市场A份额以美元计价并在嘉实新兴市场A份额的开放日进行申购、赎回,嘉实新兴市场B份额以人民币计价,在分级运作期内封闭运作,不开放申购或赎回。

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	1.81%	0.16%	1.01%	0.01%	0.80%	0.15%

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

嘉实新兴市场双币分级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

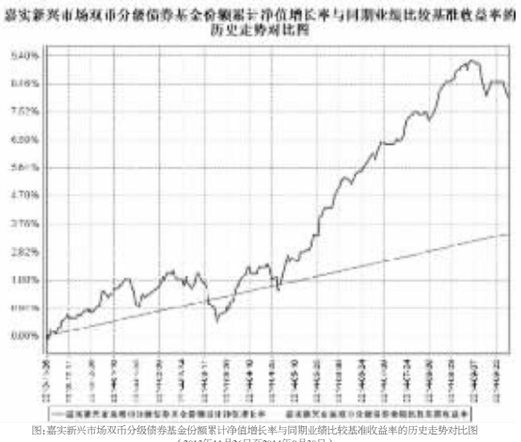

图:嘉实新兴市场双币分级债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年11月26日至2014年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年11月26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,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同"第十五部分(二)投资范围和(四)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		
关子宏	本基金基金经理	2013年11月26日	-	14年	经济学硕士,特许金融分析师,在2012年1月加入嘉实基金管理有限公司,现就任于嘉实基金固定收益部并兼任嘉实国际固定收益投资总监,关先生在亚洲固定收益、美元信用债、全球债券组合和外汇投资方面具有超过12年的经验,曾就职于霸菱资产管理(亚洲)有限公司担任亚洲债券投资总监,瑞士信贷资产管理有限公司(新加坡及北京)的亚洲固定收益及外汇部董事,保诚资产管理(新加坡)有限公司的亚洲固定收益投资董事和首域投资(香港)有限公司的基金经理等职务。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实新兴市场双币分级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

由于不断增加的微型经济刺激,七月份持续了从第二季度开始的宏观经济改善。六月制造业PMI指数达到51,七月更达到51.7,创下27个月的新高。由于利差继续缩小,尽管全球不断的地区政治风险和大量的债券供应,美国国债及资金流向还是得到支持。中国地产高收益债也因为政策放松和供应不足而反弹了1-2pt。然而,经济势头从八月开始向下。中国政府因此宣布了新一轮微型经济刺激来对应下行压力,包括向农业提供优惠贷款利率,央行注入SLF增加流通性,鼓励首次购房者的银行贷款及加大对清洁能源和公共产业的投资。目前平均CPI通胀率维持在2%左右,明显低于3.5%的年度目标,我们预计通胀压力将温和的转入下半年。这将为政府进行更多的经济刺激以实现GDP增长目标提供了良性背景。

第三季度点心债市场的新发行速度放缓,相比上半年的每月300亿CNH,第三季度月均仅200亿CNH。原因是国内债券流通性的改善,这将为点心债提供一个支持。离岸人民币第三季度持续了第二季度的升值势头,轻微上升了0.4%

在九月份感到了一些关于美国货币政策正常化过程及地区政治风险(俄罗斯及苏格兰)的担忧。亚洲高收益债券对应美国高收益债券的利差收窄至五年的平均值,因此我们保持比较保守的策略。因为我们预期下半年政府会保持宽松政策使经济持续稳定,我们关注了一些短久期和低β值离岸人民币债券,并准备添加一些到我们的抛售后相对有价值的美元高收益债券。本基金在最近国债回报走低,中国政府实施微型经济刺激及亚洲经济目渐稳定的情况下,通过优质的个债与行业配置,三季度回报达到了2.98%,远高于JACI Composite Total Return指数的0.95%回报。

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1.071元;本报告期基金份额净值增长率为1.81%,业绩比较基准收益率为1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预期欧洲的量宽、全球经济增长及通涨偏低等因素会持续支持市场对债券的需求。我们预期美国10年期国债的收益率在未来一段时间会维持在3%以下(三季底是2.8%),而美国加息最快也有2015年下半才开始,加息的幅度及速度也会较市场预测温和,这对于固定收益资产有利。

全球的增长现在除了美国以外,还是偏低,如果美国明年增长低于预期,美国国债利率更可能有20-30bps下跌的空间。

相对其他地区,亚洲的基本面较好、基金流向偏好亚洲、中国债券。

中国境内债券市场收益率下降及企业在境内市场增加发债会减低中国高息企业在美元债市场的供应, 这有利于中国美元债的表现。我们认为中国高息企业债的收益率在全球新兴市场中还是偏高,未来一段时间还有下降的空间。

总体来说,我们预测亚洲及全球新兴市场美元债的收益率在2015年不会有太大的上升压力。我们预测美国国债收益率最多上升30-50bps,但利差会同时有收窄20-30bps 的空间。同时,美国明年增长低于预期的可能性也不少。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	963,502,224.40	90.44
	其中:债券	963,502,224.40	90.44
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	4,853,190.09	0.46
	其中:远期	4,672,459.73	0.44
	期货	180,730.36	0.02
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	50,554,548.89	4.75
8	其他资产	46,423,120.33	4.36
	合计	1,065,333,083.71	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
A+	50,057,000.00	4.93
A-	9,433,628.25	0.92
BBB+	61,759,526.99	6.01
BBB	63,314,726.56	6.18
BBB-	240,981,782.82	23.42
BB+	16,181,075.00	1.58
BB	56,886,634.45	5.55
BB-	83,639,103.02	8.22
B+	211,175,235.23	20.69
B	99,486,044.99	9.77
B-	70,587,467.09	6.89

注:本基金持有的债券主要采用国际权威评级机构(标普、穆迪)提供的债券信用评级信息,上述机构未提供评级信息的债券采用内部评级。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	019322	13国债22	30,000,000	30,087,000.00	2.89
2	XS0836465608	CITIC PACIFIC LIMITED	24,610,000	28,409,045.70	2.73
3	USY7145PCN60	PTT EXPLOR PRODUCT PCL	23,687,125	23,980,134.74	2.30
4	HK0000204716	21VIANET GROUP INC	23,000,000	21,669,220.00	2.08
5	XS0782027857	SOUND GLOBAL LTD	18,457,500	20,369,697.00	1.96

注1:本表所使用的证券代码为彭博代码;

注2:数量列示债券面值,以外币计价的债券面值按照期末中国人民银行公布的人民币兑外币汇率中间价折算为人民币。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	远期投资	外汇远期(美元兑人民币)	4,992,000.00	0.48
2	远期投资	外汇远期(人民币兑美元)	1,429,805.00	0.14
3	远期投资	外汇远期(欧元兑美元)	969,653.69	0.09
4	远期投资	外汇远期(澳元兑美元)	478,049.25	0.05
5	远期投资	外汇远期(欧元兑美元)	20,228.74	0.00

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	1,176,106.20
2	应收证券清算款	21,965,949.65
3	应收股利	-
4	应收利息	17,022,143.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	6,258,921.02
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	46,423,120.33

5.10.4 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。

5.10.5 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,本基金未持有股票及存托凭证。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实新兴市场A	嘉实新兴市场B
报告期期初基金份额总额	83,107,731.87	461,115,683.76
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	83,107,731.87	461,115,683.76

§7 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《关于核准嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金募集的批复》;

(2)《嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新兴市场双币分级债券型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) 报告期内嘉实新兴市场双币分级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

嘉实绝对收益策略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: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	嘉实绝对收益策略定期混合
基金主代码	000414
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月6日
报告期末基金份额总额	1,533,033,586.27份
投资目标	灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用以市场中性投资策略为主的多种绝对收益策略,剥离系统性风险,力争实现稳定的绝对回报。
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,通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险,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,由于绝对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
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

§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	-55,824,048.22
2.本期利润	-6,911,794.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0028
4.期末基金资产净值	1,575,934,353.06
5.期末基金份额净值	1.028

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	-6.94%	0.27%	0.75%	0.01%	-0.94%	0.26%

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

嘉实绝对收益策略定期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

图:嘉实绝对收益策略定期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
(2013年12月6日至2014年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年12月6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,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)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		
张瑀	本基金,嘉实研究阿尔法股票,嘉实对冲套利定期混合基金经理,公司研究部副总监	2013年12月6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。
刘斌	本基金,嘉实研究阿尔法股票基金经理	2014年5月15日	-	8年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务,2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部,从事投资、研究工作,博士,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理张瑀任职日期是指本基金基金合同生效之日;基金经理刘斌任职日期是指公司作出决定后公告之日,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、《嘉实绝对收益策略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,在市场环境好转、投资者预期乐观的情况下,本基金在三季度遭遇了较大规模的赎回,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1.028元;本报告期基金份额净值增长率为-6.19%,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继续压力,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	1,324,065,653.93	83.71
	其中:股票	1,324,065,653.93	83.71
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	120,763,834.81	7.64
7	其他资产	136,846,495.52	8.65
	合计	1,581,675,984.26	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	51,130,521.00	3.24
B	采矿业	32,359,328.54	2.05
C	制造业	517,203,235.52	32.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,804,072.19	1.76
E	建筑业	28,062,690.17	1.78
F	批发和零售业	40,748,150.42	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	40,340,482.14	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,155,405.24	3.63
J	金融业	415,229,216.02	26.35
K	房地产业	78,894,292.43	5.01
L	租赁和商务服务业	13,651,247.84	0.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	20,242,182.42	1.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,244,830.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,324,065,653.93	84.02

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	600036	招商银行	5,211,235	54,144,731.65	3.44
2	000998	隆平高科	2,888,730	51,130,521.00	3.24
3	600030	中信证券	3,815,799	50,826,442.68	3.23
4	601166	兴业银行	4,664,331	47,669,462.82	3.02
5	601318	中国平安	1,140,708	47,156,868.72	2.99
6	601288	农业银行	16,232,781	40,419,624.69	2.56
7	000001	平安银行	3,754,460	38,070,224.40	2.42
8	601328	交通银行	8,577,716	36,798,401.64	2.34
9	000333	美的集团	1,699,874	33,810,493.86	2.15
10	601601	中国太保	1,437,079	27,893,703.39	1.77

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	-1,198	-882,039,480.00	-12,310,959.03	-
IF1412	沪深300股指期货IF1412合约	-580	-429,292,800.00	-48,013,302.53	-
公允价值变动总额合计(元)					-60,324,261.56
股指期货投资本期收益(元)					-189,469,598.44
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-67,797,381.56

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	132,674,773.94
2	应收证券清算款	4,113,996.88
3	应收股利	-
4	应收利息	57,724.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	136,846,495.52

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

报告期初基金份额总额	2,633,496,051.61
报告期间基金总申购份额	10,509,805.63
减:报告期间基金总赎回份额	1,110,972,270.97
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	1,533,033,586.27

注:报告期间基金总申购份额含转换入份额,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 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	10,000,350.03	0.65	10,000,350.03	0.65	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	10,000,350.03	0.65	10,000,350.03	0.65	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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式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) 报告期内嘉实绝对收益策略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400-600-8800,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

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

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:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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	嘉实宝A/B	
基金主代码	519808	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月11日	
报告期末基金份额总额	55,610,744,378.00份	
投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等),决定组合的平均剩余期限(长/中/短)和比例分布。 根据各类资产的流动性特征(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵