摩根士丹利华鑫品质生活精选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:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
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 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩品质生活精选股票
基金主代码	000309
交易代码	000309
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,365,311,177.08 份
投资目标	本基金通过投资于经济结构转型过程中能够引领或积极参与提升民众生活品质的企业,分享其发展和成长机会,力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。 2.股票投资策略 主要采取“自下而上”的选股策略,精心挖掘那些具有竞争优势和估值优势的优秀上市公司,通过对上市公司品牌力、执行力、财务数据、管理层、管理体制的分析,仔细甄别出高品质公司的各项基因,判别公司发展趋势,精选出未来发展前景看好并且有助于推动人民生活品质提升的上市公司股票进行投资,在严格控制投资风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。 3. 债券投资策略 将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略,权衡预期收益率与市场流动性热键和调整债券组合,在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。 4. 权证投资策略 在确保与基金投资目标相一致的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合权证定价模型估计权证价值,本着谨慎和风险可控的原则,为取得与承担风险相称的收益,投资于权证。
业绩比较基准	85%×沪深 300 指数收益率+15%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
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	30,605,021.96
2.本期利润	295,245,690.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1485
4.期末基金资产净值	1,460,941,133.54
5.期末基金份额净值	1.070

注:1.以上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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

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	17.58%	0.98%	11.43%	0.76%	6.15%	0.22%

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

注:1.本基金基金合同于 2013 年 10 月 29 日正式生效,截至本报告期末未满一年;

2.按照本基金基金合同的规定,基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
周志超	基金经理	2014年 8 月 9 日	-	8	南开大学经济学硕士。曾任诺安基金管理有限公司研究部行业分析师,信达澳银基金管理有限公司研究部高级分析师,广发基金管理有限公司行业分析师。2011 年 5 月加入本司,历任研究员、基金经理助理。2013 年 11 月起担任摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理。2014 年 3 月起担任摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月起担任摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金经理。2014 年 8 月起担任本基金基金经理。
钱斌	助理总经理、基金投资部总监、基金经理	2013年 10 月 29 日	2014年 8 月 29 日	14	北京大学经济学硕士。曾任上海申华实业股份有限公司项目经理,长盛基金管理有限公司高级研究员、联合证券投资管理有限公司总裁助理,诺德基金管理有限公司研究员,东方基金管理有限公司专户管理部总监、兼任投资委员会委员,长信基金管理有限公司研究管理部总监、基金经理,兼任投资委员会委员。2012 年 8 月加入本公司,曾任助理总经理兼基金投资部总监。2012 年 12 月至 2014 年 8 月任摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金和摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金基金经理。2013 年 10 月至 2014 年 8 月任本基金基金经理。

注:1.基金经理周志超先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;基金经理钱斌先生的任职日期为基金合同生效之日,离任日期为根据本公司决定确定的解聘日期;

2.基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金协会办理完毕基金经理注册、注销;

3.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,基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及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,在不损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《关于核准摩根士丹利华鑫基金管理有限公司开展专户管理业务的批复》的核准,本基金自 2012 年 3 月 5 日起修改了基金合同中基础行业定义,并相应修改投资比例、业绩比较基准及收益分配条款。以上事项具体内容请查阅指定报刊和本基金管理人网站相关公告。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩基础行业混合
基金主代码	233001
交易代码	233001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	141,386,942.66 份
投资目标	分享中国经济持续发展过程所带来的基础行业的稳定增长,为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。
投资策略	(1)股票投资策略 基于宏观经济的自上而下方式,结合自下而上个股精选,形成动态股票组合,追求持续稳定收益。 (2)债券投资策略 我们以“类别资产配置、久期管理”为核心,通过“自上而下”的投资策略,以长期利率趋势分析为基础,兼顾中短期经济周期,政策力向等因素在类别资产配置、不同市场间的资产配置、券种选择三个层面进行投资管理;并结合使用“自下而上”的投资策略,即收益率曲线分析、久期管理、新债分析、信用分析、流动性分析等方法,实施动态投资管理,动态调整组合的投资品种,以达到预期投资目标。 (3)权证投资策略 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险进行分析的基础之上,权证在基金的投资中将主要起到锁定收益和控制风险的作用。以 BS 模型和二叉树模型为基础来对权证进行定价,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。在组合构建和操作中运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌策略、抛补的认购权证、双限策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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	4,561,042.35
2.本期利润	13,633,466.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.1003
4.期末基金资产净值	76,536,827.80
5.期末基金份额净值	0.5413

注:1.以上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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

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	14.47%	0.89%	13.20%	0.89%	1.27%	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

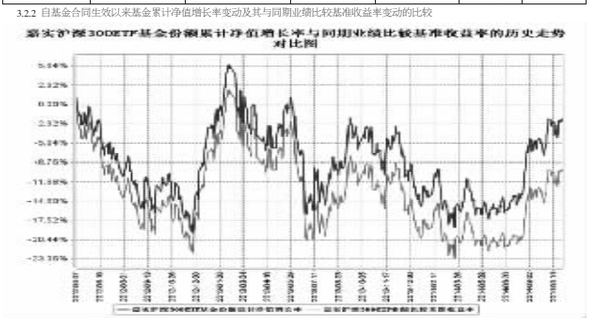

图:嘉实沪深 300ETF 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012 年 5 月 7 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“五(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制”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 联接(LOF)、嘉实中证 500ETF 及其联接、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	2012年 5 月 7 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、《嘉实沪深 300 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》及内部相关制度和流程,通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期,基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价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%的情况,基金管理人未发现异常交易行为。

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

A、大类资产配置:

①股票资产配置——报告期内,本基金始终贯彻成长性与安全性并重的投资策略。截至本报告期末,本基金的股票仓位为 94.82%。

②债券资产配置——截至本报告期末,本基金未持有债券。

B、二级资产配置:

股票资产配置——报告期,本基金坚持“自下而上”精选个股的策略,重仓持有景气周期向上,且估值尚处于合理区间的个股。分行业来看,主要以消费、医疗健康、新能源和制造业为主。

C、报告期股票操作回顾:

回顾今年前三季度 A 股市场的表现,除了过去几年涨幅较大的成长股龙头处于回调趋势外,其它低估值大盘蓝筹,以及各种小市值公司股价都表现出上升态势。成长股龙头之所以股价下跌,主要原因在于主业已经接近天花板,投资者的乐观预期不再,估值开始向下回归。大盘蓝筹股的上涨得益于估值提升,而小市值公司股价的上涨部分是由于业绩增长所致,部分是由于重组或者重组预期导致。

我们坚持成长性与安全性并重的投资理念,自下而上精选个股,继续买入并持有目前市场关注度较少但市值尚有较大成长空间的优质品种。鉴于一批中盘龙头成长股的市值已经较大,主业已接近天花板,我们逐渐降低了相关公司的配置。同时,我们也坚决屏蔽市场噪音的影响,规避那些无业绩、纯主题概念炒作的品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2014 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.070 元,累计份额净值为 1.070 元,基金份额净值增长率为 17.58%,同期业绩比较基准收益率为 11.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国家统计局最新公布的 9 月份 PMI 指数止降转平为 51.1%,与上月持平,且保持在 50%的荣枯分界线以上,显示未来经济平稳增长的基本态势不会改变。但是订单类指数下降,采购量、购进价格等指数回落,反映企业去库存活动还在持续,企业信心偏低,经济增长存在一定下行压力。

9 月 30 日,央行和银监会发布《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,通知主要思路是放松房贷政策,改善地产融资瓶颈,对居民房贷的首付额度以及贷款利率都有了新的规定。我们预计,房地产市场可能会改变今年年初以来的持续下滑态势,出现阶段性的稳定局面,从而有利于宏观经济的平稳增长。

证券市场方面,自 2012 年年末以来,A 股市场逐渐走出低迷状态。大盘蓝筹股目前估值处于低位,继续下行风险不大,而以创业板为代表的中小市值公司股价涨幅较大,包括 TMT、移动互联网、医疗健康和环保新能源板块在内的新经济经过前期上涨后,估值都已经处于较高位置,板块性大幅上涨空间有限。

我们认为,新一届政府改革力度强大且思路清晰,新经济和改革受益板块依旧是我们的重点配置方向。虽然以创业板和中小板为代表的中小市值公司大多数涨幅较大,但是依旧有不少优质品种尚待挖掘。我们会继续自下而上深挖个股,回避前期涨幅较大且短期业绩无法兑现的主题投资品种,寻找未来几年真正能够实现持续成长的个股。同时,我们也会密切跟踪新一届政府的政策改革方向,积极布局转型及改革受益标的。

§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	1,385,260,313.01	87.77
	其中:股票	1,385,260,313.01	87.77
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	140,028,477.01	8.87
7	其他资产	53,055,782.87	3.36
8	合计	1,578,344,572.89	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,230,751,475.01	84.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	154,508,000.00	10.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	838.00	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
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	1,385,260,313.01	94.82

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	600637	百视通	3,800,000	154,508,000.00	10.58
2	002539	新都化工	8,205,833	141,140,327.60	9.66
3	002367	康力电梯	14,569,500	135,059,265.00	9.24
4	002085	万丰奥威	3,483,900	96,190,479.00	6.58
5	002612	朗姿股份	3,432,542	90,310,180.02	6.18
6	002533	金杯电工	14,010,026	89,664,166.40	6.14
7	002519	银河电子	3,102,304	82,459,240.32	5.64
8	600081	东风科技	5,696,306	80,317,914.60	5.50
9	300320	海达股份	4,398,285	78,685,318.65	5.39
10	601058	赛轮股份	5,290,726	77,085,877.82	5.28

注:报告期末,因证券市场波动,基金规模变化等原因导致本基金持有的单只股票市值占基金净值比例被动超过法规及合同规定的 10%上限比例。本基金管理人将根据法律法规和合同规定,及时将相关投资比例调整到位。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末持有债券。

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

注:本基金本报告期末持有资产支持证券。

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

注:根据本基金基金合同规定,本基金不参与贵金属投资。

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

注:本基金本报告期末持有权证。

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在本报告期内未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未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	582,415.72
2	应收证券清算款	51,253,257.02
3	应收股利	-
4	应收利息	31,785.61
5	应收申购款	1,163,118.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,205.65
8	其他	-
9	合计	53,055,782.87

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600637	百视通	154,508,000.00	10.58	重大资产重组
2	002612	朗姿股份	90,310,180.02	6.18	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,185,751,955.63
报告期期间基金总申购份额	9,887,828.03
减:报告期期间基金总赎回份额	830,328,606.58
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,365,311,177.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。截至本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、本基金基金合同;

3、本基金托管协议;

4、本基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
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

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	嘉实沪深 300ETF
场内简称	300ETF
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
报告期末基金份额总额	10,959,406,477.00 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分股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的标的指数及业绩比较基准为: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。
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	456,167,662.61
2.本期利润	3,798,846,103.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.3237
4.期末基金资产净值	28,058,873,264.14
5.期末基金份额净值	2.5603

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	14.47%	0.89%	13.20%	0.89%	1.27%	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:嘉实沪深 300ETF 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 5 月 7 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“五(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制”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 联接(LOF)、嘉实中证 500ETF 及其联接、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	2012年 5 月 7 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、《嘉实沪深 300 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》及内部相关制度和流程,通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期,基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价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%的情况,基金管理人未发现异常交易行为。

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 0.05%,年度化拟合偏离度为 0.82%,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 2.5603 元,本报告期基金份额净值增长率为 14.47%,业绩比较基准收益率为 13.20%。

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沪深 300 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沪深 300 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	27,983,322,967.28	99.67
	其中:股票	27,983,322,967.28	99.67
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	91,675,832.28	0.33
7	其他资产	2,228,489.04	0.01
8	合计	28,077,227,288.60	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	113,802,399.12	0.41
B	采矿业	1,594,672,729.05	5.68
C	制造业	10,252,400,340.92	36.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,080,846,866.46	3.85
E	建筑业	954,101,761.51	3.40
F	批发和零售业	802,649,919.33	2.86
G	交通运输、仓储和邮政业	767,624,150.85	2.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,086,592,587.86	3.87
J	金融业	9,021,734,682.37	32.15
K	房地产业	1,255,358,682.67	4.47
L	租赁和商务服务业	283,512,657.39	1.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	241,982,868.90	0.86
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	241,865,734.19	0.86
S	综合	286,138,981.66	1.02
	合计	27,983,284,362.28	99.73

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	601318	中国平安	23,683,793	979,088,002.62	3.49
2	600036	招商银行	81,658,627	848,433,134.53	3.02
3	600016	民生银行	134,121,909	836,920,712.16	2.98
4	601166	兴业银行	56,562,874	578,072,572.28	2.06
5	600000	浦发银行	55,378,745	539,942,763.75	1.92
6	600030	中信证券	38,945,547	518,754,686.04	1.85
7	000002	万 科 A	47,898,675	439,709,836.50	1.57
8	600837	海通证券	40,040,320	413,216,102.40	1.47
9	600519	贵州茅台	2,258,949	366,243,401.37	1.31
10	601328	交通银行	77,686,238	333,273,961.02	1.19

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