嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII-LOF）

2014 第四季度 报告

2014年12月31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：2015年1月22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2015年1月20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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实H股指数（QDII-LOF）
场内简称	恒生H股
基金主代码	160717
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2010年9月30日
报告期末基金份额总额	81,420,410.56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比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%，年跟踪误差不超过4%，以实现对恒生中国企业指数的有效跟踪，给投资者提供一个投资恒生中国企业指数的有效投资工具。
投资策略	本基金为被动式指数基金，按照成份股在恒生中国企业指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	人民币/港币汇率×恒生中国企业指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
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
境外资产托管人	英文名称：State Street Bank and Trust Company 中文名称：美国道富银行

§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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	-2,534,161.70
2.本期利润	9,700,868.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.1173
4.期末基金资产净值	70,335,280.51
5.期末基金份额净值	0.8639

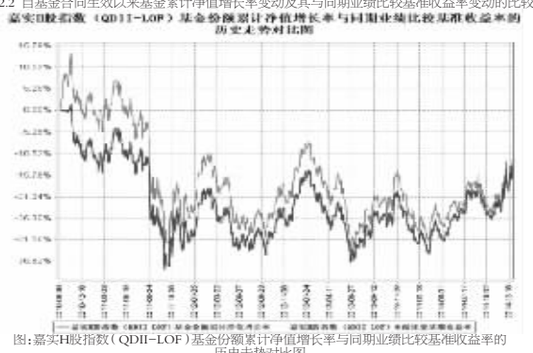
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	15.88%	1.44%	15.71%	1.53%	0.17%	-0.09%

3.2.2 目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H股指数（QDII-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

（2010年9月30日至2014年12月31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（十四（二）投资范围和（六）1、组合投资比例限制）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、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	2014年3月11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（民国）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、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 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、《嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）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0.16%，年度化拟合偏离度为2.47%，符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制。本基金跟踪误差来源主要是由限制投资股票的替代选择、股票组合最高仓位限制、人民币港币的汇率变化以及申购赎回的冲击所带来的。

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0.8639元；本报告期基金份额净值增长率为15.88%，业绩比较基准收益率为15.71%。

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香港恒生H股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香港恒生H股指数的投资工具。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	64,964,599.53	87.58
	其中：普通股	64,964,599.53	87.58
	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	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	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	6,082,098.78	8.20
8	其他资产	3,127,276.11	4.22
	合计	74,173,974.42	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

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	64,964,599.53	92.36
合计	64,964,599.53	92.36

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
金融	43,721,537.38	62.16
能源	10,554,279.91	15.01
非必需消费品	2,518,668.63	3.58
工业	2,191,078.54	3.12
原材料	1,723,333.85	2.45
电信服务	1,454,076.74	2.07
公用事业	1,403,494.40	2.00
医疗保健	900,195.34	1.28
必需消费品	497,934.74	0.71
合计	64,964,599.53	92.36

注：本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

报告期末，本基金未持有积极投资股票及存托凭证。

5.4 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

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	1,314,000	5,867,015.52	8.34
2	Bank of China Ltd	中国银行	3988 HK	香港证券交易所	中国香港	1,689,000	5,822,594.25	8.28
3	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国香港	218,000	5,236,597.95	7.45
4	Bank of Communications Co., Ltd.	交通银行	3328 HK	香港证券交易所	中国香港	832,400	4,754,185.01	6.76
5	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	618,000	4,192,686.28	5.96
6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	59,500	3,712,777.21	5.28
7	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份	386 HK	香港证券交易所	中国香港	747,600	3,685,995.08	5.24
8	Agricultural Bank of China Ltd.	农业银行	1288 HK	香港证券交易所	中国香港	1,138,000	3,519,117.52	5.00
9	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行	3968 HK	香港证券交易所	中国香港	221,850	3,405,710.35	4.84
10	China CITIC Bank Corporation Ltd.	中信银行	998 HK	香港证券交易所	中国香港	648,000	3,179,587.87	4.52

注：（1）根据本基金基金合同的约定，本基金为被动式指数基金，投资组合中成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。（2）本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.4.2 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及存托凭证投资明细

报告期末，本基金未持有积极投资股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有金融衍生品。

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，没有超出基金合同约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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,006.93
4	应收利息	894.46
5	应收申购款	3,114,374.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	3,127,276.11

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

5.10.5.1 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。

5.10.5.2 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

报告期初基金份额总额	84,065,150.05
报告期间基金总申购份额	26,411,660.06
减：报告期间基金总赎回份额	29,056,399.55
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	81,420,410.56

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会批准嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）募集的文件；

（2）《嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）基金合同》；

（3）《嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）招募说明书》；

（4）《嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）基金托管协议》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实恒生中国企业指数证券投资基金（QDII - LOF）公告的各项原稿。

9.2 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

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
2015年1月22日

嘉实稳固收益债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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：2015年1月22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2015年1月20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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳固收益债券
基金主代码	070020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1日
报告期末基金份额总额	817,062,978.04份
投资目标	本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下，力争持续稳定地获得高于存款利率的收益。
投资策略	运用本金保护机制（包括嘉实护本目标抬升机制、嘉实固定比例投资组合保险机制、嘉实债券组合风险控制措施），谋求有效控制投资风险。以“3年运作周期滚动”的方式，实施开放式运作。 优先配置债券类资产；投资于剩余期限匹配组合当期运作期剩余期限，具有较高信用等级的中短期债券，以持有到期策略为主；择机少量投资权益类资产；采用收益增强型权益类投资策略。
业绩比较基准	本基金当期运作期平均年化收益率 = 三年期定期存款利率 + 1.6%
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

§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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	40,172,974.65
2.本期利润	26,014,784.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311
4.期末基金资产净值	885,717,440.56
5.期末基金份额净值	1.084

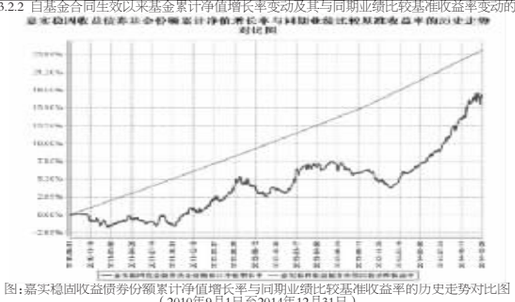
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.94%	0.28%	1.44%	0.02%	1.50%	0.26%

3.2.2 目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：嘉实稳固收益债券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

（2010年9月1日至2014年12月31日）

注：按基金合同约定，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投资组合比例符合基金合同“十一、基金的投资（二）投资范围和（六）2.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		
曲扬	本基金基金经理、嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实债券基金经理	2014年4月18日	-	10年	曾任中信基金债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。
裴晓辉	本基金基金经理、嘉实中证中期企业债指数（LOF）、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证企业中期国债ETF联接基金经理	2014年6月20日	-	9年	曾任人保健康投资部处长、国泰基金固定收益总监等职务。2014年1月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部，担任执行总监，从事投资、研究工作。硕士，具有基金从业资格。

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、《嘉实稳固收益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

本报告期内，整个市场指数快速上涨，同时分化明显加剧，前半段中小板和创业板尚维持强势，后续在11月22日超预期降息的情况下，主板进入了资金推动和加杠杆的快速拉升行情，其中沪深300指数、中证800指数、中小板指数分别取得44.17%、33.39%、-2.61%的收益率；分行业看，非银金融、建筑、银行、钢铁和交通运输等以低估值+低配置+低股价的板块取得了较好的相对收益和绝对收益，而电子、医药生物、轻工制造、电气设备和农林牧渔等成长股则涨幅较为靠后。

回顾本组合的操作，在大类资产配置上，将组合的权益比例提高到了上限，在行业配置上，虽然增加了非银、房地产行业的配置，而超配的互联网和新能源行业，又产生了较大的负收益，大幅度跑输了沪深300等指数。

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1.309元；本报告期基金份额净值增长率为6.51%，业绩比较基准收益率为32.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体经济的增长情况不但没有明显的起色还有进一步恶化趋势，虽然11月底的降息，但实体经济仍然表现出融资大幅反弹的格局，高杠杆的格局完全没有改善，股市两融的融资需求大幅加剧了货币需求给实体经济雪上加霜。和好方面，放松部分城市的限购，房地产的销量开始稳步回升，预期会对后续的房地产投资形成正面影响，同时发改委也推出了大量的基建项目来对冲房地产投资的阶段性压力；在政策上，一路一带、京津冀、自贸区等都给市场形成了较强的预期带动了相关的主题投资，同时超预期的降息和后续信贷投放的超预期，使得市场的流动性明显改善，市场积累的财富效应也进一步促使了新增资金的入市。

展望一季度，我们判断宏观经济政策以稳为主，后续的改革政策将逐步落地，流动性仍维持目前的宽松格局，并且实体经济的盈利水平受制于整体经济的疲弱仍然维持较低的水平，因此新增的流动性并没有向实体经济转移，上市企业ROE持续走低与证券市场换手率创07年新高均显示证券市场的投机氛围显著，在沪港通推出后，AH股价会逐步靠拢，监管需要业绩的提升来消化估值的压力。择机选择中性仓位，在配置上略均衡化，对于行业配置，我们选择的方向主要包括：一是汽车、家电、地产、保险和其他估值较低分红较高的一线优质蓝筹股；二是，以互联网为崛起的新兴产业龙头为代表；三是，产能去化可能带来阶段性行业反子行业。此外，关注今年新出的主题性投资机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	67,313,509.45	5.23
	其中：股票	67,313,509.45	5.23
2	固定收益投资	1,035,353,545.84	80.49
	其中：债券	1,015,353,545.84	78.94
	资产支持证券	20,000,000.00	1.55
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	28,371,109.98	2.21
7	其他资产	155,272,236.91	12.07
	合计	1,286,310,402.18	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	59,172,991.45	6.68
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	8,140,518.00	0.92
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	67,313,509.45	7.60

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	002358	森源电气	1,027,672	35,968,520.00	4.06
2	300162	雷曼光电	310,921	17,411,576.00	1.97
3	600713	南京医药	1,132,200	8,140,518.00	0.92
4	600765	中航重机	304,089	5,792,895.45	0.65

注：报告期末，本基金仅持有上述4只股票。

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	7,696,249.70	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,065,000.00	5.65
	其中：政策性金融债	50,065,000.00	5.65
4	企业债券	496,141,438.34	56.02
5	企业短期融资券	278,731,000.00	31.47
6	中期票据	179,755,000.00	20.29
7	可转债	2,964,857.80	0.33
8	其他	-	-
	合计	1,015,353,545.84	114.64

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	041463015	14首钢CP001	800,000	80,392,000.00	9.08
2	122182	12九州通	509,980	51,507,980.00	5.82
3	140436	14农发36	500,000	50,065,000.00	5.65
4	1082102	10首钢MTN1	500,000	50,060,000.00	5.65
5	112190	11亚迪02	397,000	40,494,000.00	4.57

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	119031	澜沧江3	200,000	20,000,000.00	2.26

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

（1）2014年3月20日，南京医药发布《关于收到江苏证监局行政处罚决定书的公告》，江苏证监局决定对南京医药给予警告并处以 30 万元罚款。

本基金投资于“南京医药（600713）”的决策程序说明：基于南京医药基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“南京医药”股票，其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券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	610,951.39
2	应收证券清算款	127,345,827.87
3	应收股利	-
4	应收利息	25,651,657.65
5	应收申购款	1,663,800.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	155,272,236.91

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	110022	同仁转债	924,305.80	0.10

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	927,766,075.08
报告期间基金总申购份额	24,759,372.93
减：报告期间基金总赎回份额	135,462,469.97
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	817,062,978.04

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《关于核准嘉实稳固收益债券型证券投资基金募集的批复》；

（2）《嘉实稳固收益债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实稳固收益债券型证券投资基金招募说明书》；

（4）《嘉实稳固收益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）报告期内嘉实稳固收益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
2015年1月22日

嘉实策略增长混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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：2015年1月22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2015年1月20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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实策略混合
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月12日
报告期末基金份额总额	4,526,151,474.08份
投资目标	通过有效的策略组合，为基金持有人创造较高的中长期资产增值
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析，在具备足够多预期收益率良好的投资标的时，优先考虑股票类资产配置，剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法，主策略为积极成长策略，辅之以廉价证券策略和周期反转策略等；债券投资采取“自上而下”策略，以久期管理策略为主，辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险、较高收益。
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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	454,495,420.40
2.本期利润	385,692,097.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0799
4.期末基金资产净值	5,922,995,798.21
5.期末基金份额净值	1.309

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	6.51%	1.50%