嘉实中证500交易型开放式指数证券投资基金

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	69,731,868.00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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	24,567,787.49
2.本期利润	25,040,795.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.3570
4.期末基金资产净值	370,524,557.03
5.期末基金份额净值	5.3136

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	7.61%	1.43%	8.27%	1.45%	-0.66%	-0.02%

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

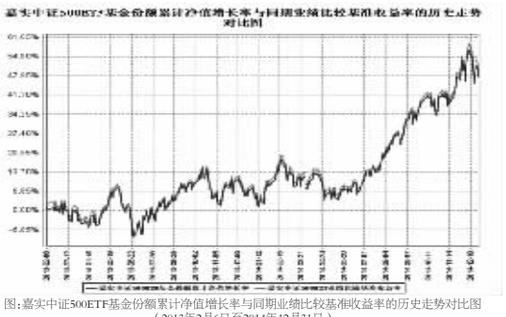

图:嘉实中证500ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年2月6日至2014年12月31日)

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0.03%,年度化拟合偏离度为0.42%,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5.3136元;本报告期基金份额净值增长率为7.61%,业绩比较基准收益率为8.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。

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	368,819,410.29	99.30
	其中:股票	368,819,410.29	99.30
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	2,545,249.65	0.69
7	其他资产	62,429.77	0.02
	合计	371,427,089.71	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	6,695,941.08	1.81
B	采矿业	12,070,027.84	3.26
C	制造业	209,605,086.08	56.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,270,617.37	3.04
E	建筑业	11,228,270.52	3.03
F	批发和零售业	24,711,139.95	6.67
G	交通运输、仓储和邮政业	14,982,975.03	4.04
H	住宿和餐饮业	575,019.00	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,898,293.96	5.37
J	金融业	9,740,828.33	2.63
K	房地产业	29,929,060.41	8.08
L	租赁和商务服务业	5,662,968.57	1.53
M	科学研究和技术服务业	1,521,596.11	0.41
N	水利、环境和公共设施管理业	2,649,977.10	0.72
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	4,411,343.44	1.19
S	综合	3,865,389.50	1.04
	合计	368,818,534.29	99.54

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	601099	太平洋	328,267	4,667,956.74	1.26
2	300059	东方财富	112,500	3,145,500.00	0.85
3	300168	万达信息	45,200	2,088,240.00	0.56
4	600266	北京城建	83,357	1,972,226.62	0.53
5	600169	太原重工	225,124	1,963,081.28	0.53
6	600881	亚泰集团	251,659	1,879,892.73	0.51
7	600694	大商股份	38,838	1,861,505.34	0.50
8	000998	隆平高科	92,565	1,822,604.85	0.49
9	600755	厦门国贸	154,653	1,747,578.90	0.47
10	600410	华胜天成	84,941	1,730,248.17	0.47

5.3.2 报告期末积极投资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	3,782.93
2	应收证券清算款	57,883.98
3	应收股利	-
4	应收利息	762.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	62,429.77

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

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	300168	万达信息	2,088,240.00	0.56	重大事项停牌

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	68,381,868.00
报告期期间基金总申购份额	14,850,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	13,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	69,731,868.00

§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 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。

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)北京市西城区阜内市口大街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

嘉实增强信用定期开放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	嘉实增强信用定期债券
基金主代码	000005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月8日
报告期末基金份额总额	1,469,005,950.04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	本基金为达到控制基金组合风险,实现良好收益率的目标,优先考虑对短期融资券及债项信用评级在AA-级以上、含AA-级的其他信用类固定收益金融工具的配置,同时密切关注经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素,做出最佳的资产配置,在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%
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	54,154,450.00
2.本期利润	55,519,930.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373
4.期末基金资产净值	1,522,617,700.02
5.期末基金份额净值	1.036

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	3.56%	0.24%	1.04%	0.01%	2.52%	0.23%

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

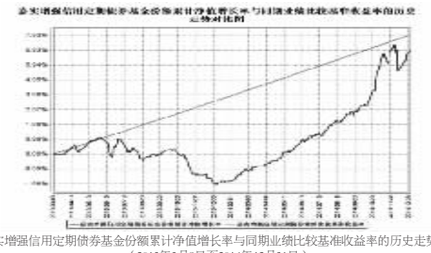

图:嘉实增强信用定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年3月8日至2014年12月31日)

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"第十三部分(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		
刘宁	本基金、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券基金经理	2013年3月8日	-	10年	经济学硕士。2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合投制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

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、《嘉实增强信用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,虽然前期经济已经持续回落较长时间,且资金面从年初开始持续高位回落,但最终经济的运行结果仍然不断低于预期,基本面持续为债券市场带来支撑,从工业增加值增速来看,在9月份达到8.0%的增速之后,10、11月份开始出现大幅度下滑,增速分别下降至7.7%和7.2%。从投资项来看,三项主要的投资大类(基建、地产、制造业)均持续回落。政策方面的多次调整、多次稳增长措施均未能产生理想效果,经济增长虽未失速,但一直处于下行态势。

通胀方面,受到内需低迷、外部大宗商品价格出现大幅下跌的影响,CPI、PPI同样不断超预期走低。其中PPI同比增速9到11月份分别为-1.80%、-2.24%、-2.69%,大幅低于之前的普遍预期。市场一致预期的通胀上行并未出现,低于预期的通胀数据亦为债券市场提供支撑。

货币政策方面,4季度在前半段时间内,央行仍然总体表现出偏松的态势,特别是11月份的不对称降息政策,虽然有并非全面放松的解读,虽然由于将上浮区间扩大,实际存款利率变化不大,但市场依然解读为放松并带动收益率在降息公布后大幅下行。但进入四季度后期,伴随着资金的脱实向虚,央行的宽松态势有所收敛,市场利率也出现了较大幅度的波动。中登新规带来的去杠杆压力及赎回冲击成为十二月份重要的黑天鹅事件。总之,我们认为包括国内股市火爆,外围新兴市场动荡等因素,对短期的央行政策形成了一定程度的制约。

权益类:资金推动下,权益类市场录得了客观正收益,客观上限制了宽松政策的实施,对固定收益类产品的替代作用逐步体现。

2014年4季度债券市场回顾:整个四季度,债券市场出现先扬后抑的情况。前半段,受益于政策放松,以及基本面持续低迷,债市整体收益率继续走低,信用利差持续收平。进入后半段,以降息时间作为一个关键窗口,债市整体出现一定的调整。我们理解,原因包括股市火爆带来的资金分流,降息靴子落地之后阶段性利好有所兑现,央行政策有所转变,以及监管机构政策对信用债以及短期市场情绪的影响等。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。四季度本组合在获取绝对回报为主的前提下,提高对利率产品、可转债产品的关注度,加大增强策略执行,配置上选择确定性强的品种,维持中性偏低杠杆,加大了利率债、可转债的投资和波段操作比例,设置止盈止损控制可转债风险。

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1.036元;本报告期基金份额净值增长率为3.56%,业绩比较基准收益率为1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年1季度展望:美国经济温和复苏,距离成功结束量化宽松政策时点越来越近;欧洲和日本经济差强人意;油价大跌,国际资本流动不确定性增加,由此带来的影响将错综复杂;国内经济进入新常态,经济增长中枢下移,经济结构仍需改善,改革进入攻坚年。

基本面上,我们预计经济低迷情况仍将延续,包括企业的去杠杆、前期高利率的滞后影响、地产投资的持续疲弱等等。不排除1季度即出现经济走势再次低于预期的可能性。

通胀方面,同比走势我们预计会逐渐筑底,但是并不会看到明显的回升,并不会构成对债市的利空。

货币政策,受制于股市扰动、外围市场动荡等影响,我们预计短期内央行政策仍然以被动平抑为主,全面刺激政策将非常谨慎。但由于整体需求偏弱,因此资金水平仍然有望回落。

一季度债市展望:综上所述,债市整体环境仍然偏正面,只是相较于2014年的大牛市而言可能会放缓步伐,票息收益将是组合主要的收益来源。

本基金将继续本着稳健投资的原则,中高等级信用债为主,控制久期,积极参与可转债打新,控制仓位参与二级市场可转债投资,关注利率债机会,整体操作上中性,平衡类属配置。一季度有本基金的年度开放,做好年度开放的准备工作。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,121,627,154.30	95.92
	其中:债券	2,116,627,154.30	95.70
	资产支持证券	5,000,000.00	0.23
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	32,920,204.81	1.49
7	其他资产	57,293,172.16	2.59
	合计	2,211,840,531.27	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	574,551,077.46	37.73
5	企业短期融资券	613,905,000.00	40.32
6	中期票据	891,780,800.00	58.57
7	可转债	36,390,276.84	2.39
8	其他	-	-
	合计	2,116,627,154.30	139.01

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	101472005	14宁国投MTN001	720,000	72,820,800.00	4.78
2	101458011	14辽成大MTN001	500,000	51,170,000.00	3.36
3	041453050	14云天化CP002	500,000	50,425,000.00	3.31
4	041460031	14闽西兴杭CP001	500,000	50,365,000.00	3.31
5	1282460	12川能投MTN1	500,000	50,160,000.00	3.29

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	123531	14淮运01	50,000	5,000,000.00	0.33

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	89,691.90
2	应收证券清算款	2,223,107.68
3	应收股利	-
4	应收利息	54,980,372.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	57,293,172.16

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	110020	南山转债	8,008,029.60	0.53

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	1,493,835,647.70
报告期期间基金总申购份额	2,221,719.09
减:报告期期间基金总赎回份额	27,051,416.75
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,469,005,950.04

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,558,224.66
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,558,224.66
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.11

注: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增强信用定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实增强信用定期开放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)报告期内嘉实增强信用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
2015年1月22日

丰和价值证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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、固债上的投资比例,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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	443,521,547.00
2.本期利润	95,484,552.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0318
4.期末基金资产净值	3,572,366,740.69
5.期末基金份额净值	1.1908

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	2.74%	1.31%				

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

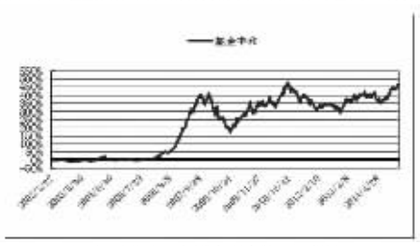

图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(2002年3月22日至2014年12月31日)

注1: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B/P值高于沪深A股市场的平均B/P值;(5)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

注2:2014年11月26日,本基金管理人发布《关于嘉实丰和价值封闭基金经理变更的公告》,顾义河先生不再担任本基金基金经理;聘请吴云峰先生担任本基金基金经理职务。

§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		
吴云峰	本基金基金经理	2014年11月26日	-	6年	曾任中