嘉实策略增长混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1月21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2016年1月18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2015年10月1日起至2015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	3,801,584,884.78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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	63,747,941.74
2.本期利润	1,520,653,334.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.3886
4.期末基金资产净值	7,415,496,363.30
5.期末基金份额净值	1.951

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	24.43%	2.16%	12.84%	1.26%	11.59%	0.90%

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

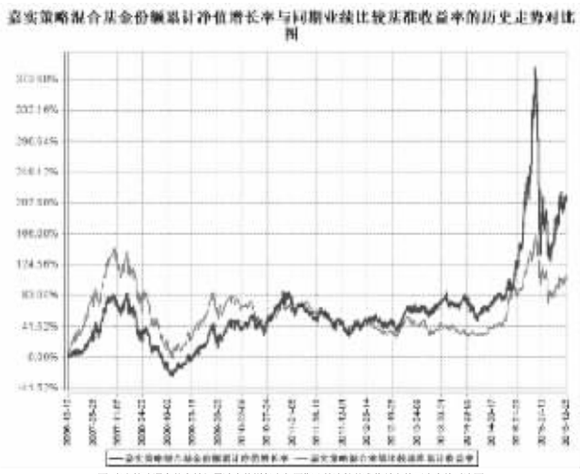

图:嘉实策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年12月12日至2015年12月31日)

注:按相关法规规定,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十一部分(二、投资范围和六、(二)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		
刘美玲	本基金基金经理、嘉实企业变革股票、嘉实增长混合基金经理	2013年12月21日	-	11年	2004年6月加入嘉实基金,先后在研究部、投资部工作,并担任过研究部能源组组长、投资经理职务,具有基金从业资格。
丁杰人	本基金基金经理、嘉实全球互联网股票基金经理	2014年3月28日	-	9年	曾任光大证券研究所行业研究员,银河基金管理有限公司研究员、基金经理,2013年11月加入嘉实基金管理有限公司,硕士研究生,具有基金从业资格,中国籍。

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 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、《嘉实策略增长混合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,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,整个市场波动巨大,同时分化明显加剧,其中沪深300指数、中证500指数、创业板综合指数分别取得16.5%、24.4%、39.1%的收益率;分行业看,计算机、基础化工、房地产表现居前,而交运、银行、钢铁行业表现靠后

回顾本组合的操作,在大类资产配置上,将组合的权益比例中等水平,在行业配置上,考虑到2015年成长性行业涨幅巨大,行业配置略有均衡化。

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1.951元;本报告期基金份额净值增长率为24.43%,业绩比较基准收益率为12.84%。

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仍然乏力,高杠杆的格局没有改善,但股市两融的融资大幅控制、利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,同时债券利率水平大幅下降导致保险资金和理财资金逐步都有入市需求。

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,减持压力和ipo的压力导致2016年市场流动性比2015年要差,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: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	6,238,730,307.74	82.35
	其中:股票	6,238,730,307.74	82.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,045,000.00	0.66
	其中:债券	50,045,000.00	0.66
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,117,363,778.37	14.75
8	其他资产	169,614,505.24	2.24
	合计	7,575,753,591.35	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	246,072,585.40	3.32
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,840,043,390.33	51.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,347,015.84	1.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	274,542,547.46	3.70
G	交通运输、仓储和邮政业	179,796,793.32	2.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,307,206,810.92	17.63
J	金融业	590.80	0.00
K	房地产业	22,012,914.00	0.30
L	租赁和商务服务业	113,908,243.00	1.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	56,224,444.24	0.76
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	60,347,181.68	0.81
S	综合	42,227,790.75	0.57
	合计	6,238,730,307.74	84.13

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	002450	康得新	13,649,270	520,037,187.00	7.01
2	002516	旷达科技	23,580,925	339,565,320.00	4.58
3	300104	乐视网	4,191,129	246,438,385.20	3.32
4	002425	凯撒股份	8,272,159	239,809,889.41	3.23
5	002308	威创股份	9,462,414	233,248,505.10	3.15
6	300004	南风股份	8,732,853	232,206,561.27	3.13
7	300073	当升科技	5,772,334	224,139,729.22	3.02
8	002462	嘉事堂	4,273,601	216,329,682.62	2.92
9	300359	全通教育	2,497,343	215,071,179.16	2.90
10	002329	皇氏集团	6,894,284	192,350,523.60	2.59

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	50,045,000.00	0.67
	其中:政策性金融债	50,045,000.00	0.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	50,045,000.00	0.67

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	150301	15进出01	500,000	50,045,000.00	0.67

注:报告期末本基金仅持有上述1只债券。

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	5,139,943.38
2	应收证券清算款	161,090,935.91
3	应收股利	-
4	应收利息	1,946,329.60
5	应收申购款	1,437,296.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	169,614,505.24

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

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	300104	乐视网	246,438,385.20	3.32	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,015,766,923.95
报告期期间基金总申购份额	197,419,193.47
减:报告期期间基金总赎回份额	411,601,232.64
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,801,584,884.78

注:报告期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《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》;
(2)《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实策略增长混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实策略增长混合型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)报告期内嘉实策略增长混合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
2016年1月21日

嘉实超短债证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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2016年1月18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2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实超短债券
基金主代码	070009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26日
报告期末基金份额总额	703,570,070.09份
投资目标	通过控制投资组合的久期不超过一年,力求本金稳妥,保持资产较高的流动性,降低基金净值波动风险,取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资策略是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略,一方面,将基金的大部分资产投资于货币市场工具,保持基金资产的高流动性,同时提供稳定的收益;另一方面,通过价值挖掘,将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具,为基金资产提供超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款的税后利率
风险收益特征	本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金,低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	11,404,819.99
2.本期利润	-9,430,251.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072
4.期末基金资产净值	725,157,076.10
5.期末基金份额净值	1.0307

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本基金无持有人认购申购或交易基金的各项费用。

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	0.04%	0.13%	0.39%	0.01%	-0.35%	0.12%

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

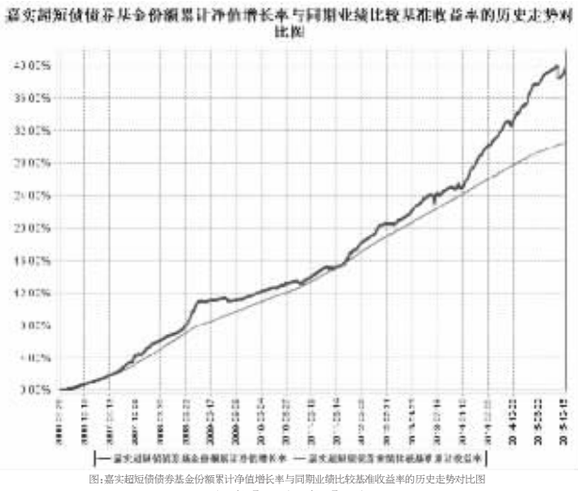

图:嘉实超短债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年4月26日至2015年12月31日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同十三、(八)、投资组合限制的约定:①基金与由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%;②在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不展期;③在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%;④投资组合的久期在每个交易日均不得超过一年;⑤持有的剩余期限在397天以内的债券、现金、剩余期限在14天以内的回购余额不低于基金资产净值的20%;⑥投资于除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的5%,投资于同一公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的10%;⑦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		
魏莉	本基金基金经理、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实理财宝7天债券、嘉实3个月理财债券、嘉实新金宝货币基金经理	2009年1月16日	-	12年	曾任职于国家开发银行国际金融局,中国银行澳门分行资金部经理,2008年7月加盟嘉实基金从事固定收益投资研究工作。金融硕士,CFA,CPA,具有基金从业资格,中国国籍。
李金灿	本基金基金经理、嘉实宝基金经理	2015年6月9日	-	6年	曾任Futex Trading Ltd期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司担任债券交易员。2012年8月加入嘉实基金管理有限公司,曾任债券交易员,现任职于现金管理部。硕士研究生,具有基金从业资格。

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 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 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

2015年4季度,央行政策指导下的宽松资金面使得货币市场收益率保持低位运行,4季度宏观经济数据显示整体经济仍处低位,政府稳增长压力较大,因此央行货币政策维持偏松,着力稳增长、降低社会融资成本,央行4季度采取的各项措施包括:持续引导银行间回购开盘利率保持低位,继续下调公开市场逆回购利率到2.25%的低位;继续对银行运用短期流动性调节工具(SLO),中期借贷便利(MLF),对政策性银行提供抵押补充贷款(PSL),及将提供长期稳定资金来源;10月24日更同时采取了降准和降息的双重措施,将金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.35%,将一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.50%。同时央行为加快建设适应市场需求的利率形成和调控机制,探索常备借贷便利利率发挥利率走廊上限的作用,结合当前流动性形势和货币政策调控需要,于2015年11月20日下调分支行常备借贷便利利率。对符合宏观审慎要求的地方法人金融机构,隔夜、7天的常备借贷便利利率分别调整为2.75%、3.25%。实行利率走廊管理主要的意义在于稳定金融市场主体的利率预期也有利于平滑货币市场波动。央行的量价配合操作取得了明显效果,市场流动性较为宽松,4季度银行间隔夜和7天回购利率均值分别为1.84%和2.41%,7天继续保持在2季度以来均值附近,而隔夜利率有所上行。

2015年8月11日后央行以贬值3%重启汇改,人民币汇率贬值预期显著升温。11月份金融机构外汇占款骤降3158亿元,继今年8月份之后创历史单月第二大降幅,2015年1月至11月金融机构外汇占款较去年12月大幅减少21942亿元,央行外汇资产大幅下降15062亿元,跨境资金波动加剧,人民币加入SDR之后,央行对汇率的干预有所减弱,人民币汇率加速贬值,资本流出压力加大也对央行境内的货币政策的放松产生了掣肘的作用。

债券市场方面,受配置型机构跨年配置行动,结合4季度债券市场供给压力减少,中长端利率下行幅度较大,同时短端利率跟随资金利率维持稳定,收益率曲线平坦化下行,4季末1年期国开金融债收益率2.4%,较3季末下行0.35个百分点;10年期国开债收益率3.1%,较3季末3.7%的位置大幅下行0.60个百分点。信用产品方面,短融收益率跟随基准利率波动,但是由于市场信用违约风险逐渐暴露,不同信用等级之间的利差有所拉大,4季末1年期高评级的AAA级短融收益率由3季末的3.30%大幅降至2.90%,同期中等评级的AA级短融收益率则由1季末的3.9%降至3.70%。中票和企业债收益率跟随中长期基准利率下行。

4季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,以确保组合安全性为首要任务;灵活配置债券投资和同业存款,管理现金流分布,保障组合充足流动性;合理配置债券仓位,前期相对谨慎通过短期投资过渡,后期适当提高组合久期,在实现组合较高静态收益的同时,市场收益率下行也为组合带来部分资本利得收益,整体看,4季度本基金成功应对了市场和规模波动,投资业绩平稳提高,实现了安全性、流动性和收益性的目标,并且整体组合的持仓结构相对安全,流动性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

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1.0307元;本报告期基金份额净值增长率为0.04%,同期业绩比较基准收益率为0.39%。

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2016年,宏观经济、货币政策和短期资金面仍将是影响货币市场的主要因素。整体看,美国经济温和复苏,正式进入加息周期之后美元也会相对保持强势;欧洲和日本经济差强人意;国际资本流动不确定性增加,由此带来的影响将错综复杂。国内经济向新常态转型,改革攻坚难度增加,供给端改革带来新的经济下行风险,需要警惕经济增速下行太快带来的负面影响,经济结构仍需改善,股票市场波动加剧,通胀缓慢回落。综合当前国内外整体经济和货币环境,预计明年央行将持续稳健偏宽松的货币政策,以支持稳定的经济增长,存在继续降息和降准的概率,但会更注重政策的前瞻性、针对性和灵活性,运用各类创新工具进行预调微调,根据经济情况调整。央行公开市场操作、回购利率和各种定向工具运用将是影响资金面、资金利率、和投资者政策预期的关键指标。明年债券发行规模将高于今年,政府地方债置换计划继续大规模实施,存贷款基准利率有取消的可能。利率市场化的完成,将对商业银行的信贷投放和吸收同业存款行为产生新的影响,这对债券基金也会带来新的机遇和挑战,投资者要重点关注这方面的政策。针对上述复杂的市场环境,本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格,强化投资风险控制,以确保组合安全性和流动性为首要任务,兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,平衡配置同业存款和债券投资,谨慎控制组合的信用配置,保持合理流动性资产配置,细致管理现金流,以控制利率风险和应对组合规模波动,努力为投资人创造安全稳定的收益。

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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	904,944,900.00	88.78
	其中:债券	895,944,900.00	87.90
	资产支持证券	9,000,000.00	0.88
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	85,487,565.95	8.39
8	其他资产	28,865,005.22	2.83
	合计	1,019,297,471.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金禁止投资于股票。

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
本基金禁止投资于股票。

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	102,320,000.00	14.11
	其中:政策性金融债	102,320,000.00	14.11
4	企业债券	119,664,900.00	16.50
5	企业短期融资券	381,929,000.00	52.67
6	中期票据	292,031,000.00	40.27
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	895,944,900.00	123.55

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	041554057	15国博城运CP001	600,000	60,306,000.00	8.32
2	011519005	15国电SCP005	600,000	60,246,000.00	8.31
3	150213	15国开13	500,000	52,105,000.00	7.19
4	101355002	13陕有色MTN001	500,000	50,750,000.00	7.00
5	101551100	15联通MTN003	500,000	50,500,000.00	6.96

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	119238	南方A2	60,000	6,000,000.00	0.83
2	119237	南方A1	30,000	3,000,000.00	0.41

注:报告期末,本基金仅持有上述2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	279.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,891,453.65
5	应收申购款	10,973,272.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	28,865,005.22

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,512,691,449.94
报告期期间基金总申购份额	5,887,575,442.03
减:报告期期间基金总赎回份额	7,696,696,821.88
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	703,570,070.09

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、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)中国证监会批准嘉实超短债证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实超短债证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实超短债证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实超短债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)报告期内嘉实超短债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
2016年1月21日

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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2016年1月18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2015年10月1日起至2015年12月31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	64,287,097,141.00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(S/D)和剩余比例分布。 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、回购抵押数量等),决定组合中各类资产的投资比例。 根据各类资产的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别。	
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	嘉实宝A	嘉实宝B
下属分级基金的交易代码	519808	519809
报告期末下属分级基金的份额总额	47,770,280,404.00份	16,516,816,737.00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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	嘉实宝A	嘉实宝B
1. 本期已实现收益	5,187,412.37	3,407,773.07
2.本期利润	5,187,412.37	3,407,773.07
3.期末基金资产净值	477,702,804.04	165,168,167.37

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资