嘉实纯债债券型发起式证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	嘉实纯债债券	
基金主代码	070037	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月11日	
报告期末基金份额总额	7,671,571,452.56份	
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上,以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心,自上而下地决定债券组合久期、动态调整各类金融资产比例,结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析,优化债券组合的期限结构和类属配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实纯债债券A	嘉实纯债债券C
下属分级基金的交易代码	070037	070038
报告期末下属分级基金的份额总额	7,610,269,541.75份	61,301,910.81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)	
	嘉实纯债债券A	嘉实纯债债券C
1.本期已实现收益	121,558,737.35	1,355,544.60
2.本期利润	151,377,136.31	1,337,932.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199	0.0166
4.期末基金资产净值	8,790,534,697.17	70,769,489.69
5.期末基金份额净值	1.155	1.154

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)嘉实纯债债券A收取1%(申购费,嘉实纯债债券C不收取1%(申购费但计提销售服务费。(3)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

嘉实纯债债券A

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	1.76%	0.08%	3.10%	0.11%	-1.34%	-0.03%

嘉实纯债债券C

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	1.76%	0.08%	3.10%	0.11%	-1.34%	-0.03%

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

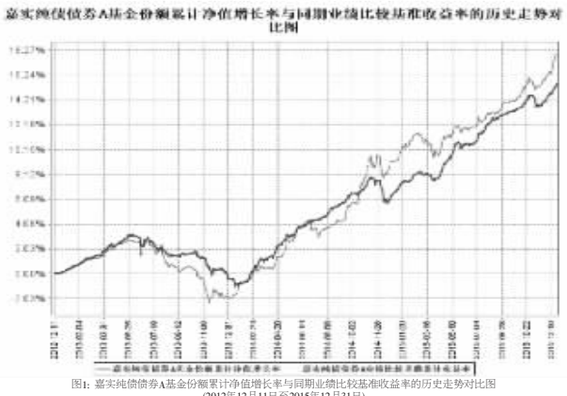

图1: 嘉实纯债债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月11日至2015年12月31日)

图2: 嘉实纯债债券C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12月11日至2015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 第十二部分(二)投资范围和(六)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		
曲扬	本基金基金经理,嘉实丰益纯债定期债券,嘉实稳健收益债券,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	2012年12月11日	-	11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。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实纯债债券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,同日反向交易的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 报告期内本基金投资策略和运作分析

进入4季度,整体经济出现低位企稳的迹象。以工业增加值数据来看,其同比增速在10月份下降至5.6%的低点,在11月份回升至6.2%。另外我们关注到的一些权极信号包括,前期托底政策持续发力之后在基建投资方面我们看到了增速回升,而制造业投资也出现了连续下滑之后的反弹。但较为悲观的数据是,地产投资迟迟没有看到回升的迹象,在地产销量持续回升的背景下,开发商的投资意愿依然比较低迷。同时,受制于整体依然偏弱的经济环境,整体通胀水平仍然维持了低位运行的走势。

4季度债券市场继续高歌猛进,长期国债利率下降幅度超过40BP,信用债收益率下降幅度更为明显,尤其是高等级信用利差已经进入历史最低水平。回顾来看,我们认为4季度的债市走强有以下几方面原因:首先,在经历过股市大幅震荡且新股暂停发行之后,投资者配置方向转向债券资产;同时,经济环境依然低迷,虽然11月份看到了短期企稳的迹象,但是投资者对于中长期经济依然较为悲观,也加固了资金对于债券资产的配置。

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。在获取绝对回报为主的前提下,大类资产配置上以利率债和高等级信用债投资为主,维持组合中等杠杆和久期,自下而上精选信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实纯债债券A基金份额净值为1.155元,本报告期基金份额净值增长率为1.76%;截至本报告期末嘉实纯债债券C基金份额净值为1.154元,本报告期基金份额净值增长率为1.76%;同期业绩比较基准收益率为3.10%。

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1季度,我们认为在前期托底政策的滞后作用下,经济数据有望暂时企稳。另外,包括房地产投资、制造业投资在内的其他主要投资大项可能也会暂缓前期下滑的走势。通胀方面,受到前期较低基数的影响,CPI走势有望小幅回升,但幅度将会比较有限。大宗商品价格进入阶段性底部区间,使得PPI同比负值可能会有所收敛。

政策环境上,需要关注的是美联储的加息进程,以及对市场预期的影响。目前来看,投资普遍没有对美联储加息给予比较激进的预测,大多数观点认为加息节奏较缓,全年2-4次。我们认为需要注意的是这种较为平稳的预期会不会出现变化。如果联储后续抛出超市场预期的加息言论(提高市场加息预期),一方面全球市场资金面变动可能加大,另一方面也会制约国内政策的宽松力度。

债市在2016年1季度,从基本面和政策面角度而言,我们认为债市的进一步利好因素比较有限。但则使经济暂时企稳,由于投资者对长期经济依然较为悲观,因此债市风险也较小。综合来看,利率债可能进入收益率窄幅波动区间。需要关注的是信用风险可能出现逐渐扩散的现象,尤其是进入15年财报数据的披露期,一些周期性行业的经营风险可能会显性化。对此我们予以高度关注。

本基金将继续本着稳健投资的原则,以中高等级信用债为主,积极运用杠杆策略,自下而上精选中低等级信用债提高票息收益,控制久期,整体操作上中性,平衡类属配置。

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	10,903,182,839.10	97.22
	其中:债券	10,903,182,839.10	97.22
	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	64,569,616.37	0.58
7	其他资产	247,529,189.94	2.21
	合计	11,215,281,645.41	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	52,468,807.90	0.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,100,630,100.00	23.71
	其中:政策性金融债	2,100,630,100.00	23.71
4	企业债券	2,693,563,931.20	30.40
5	企业短期融资券	201,181,000.00	2.27
6	中期票据	5,855,339,000.00	66.08
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	10,903,182,839.10	123.04

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	101453008	14鲁能源MTN001	3,000,000	321,240,000.00	3.63
2	101460041	14济西城投MTN001	1,500,000	159,015,000.00	1.79
3	101353009	13申通集MTN002	1,500,000	158,730,000.00	1.79
4	1382243	13粤城建MTN1	1,500,000	156,270,000.00	1.76
5	101461020	14北大荒MTN001	1,500,000	155,820,000.00	1.76

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	36,725.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	243,557,430.25
5	应收申购款	3,935,034.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	247,529,189.94

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	7,693,052,064.31
报告期期间基金总申购份额	139,922,663.03
减:报告期期间基金总赎回份额	222,705,185.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,610,269,541.75

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,981.79
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,981.79
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.13

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 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	10,001,981.79	0.13	10,001,981.79	0.13	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	10,001,981.79	0.13	10,001,981.79	0.13	3年

§9 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金合同》;
(3)《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实纯债债券型发起式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)报告期内嘉实纯债债券型发起式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
2016年1月21日

嘉实成长收益证券投资基金

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	嘉实成长收益混合
基金主代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月5日
报告期末基金份额总额	3,825,869,411.84份
投资目标	本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。
投资策略	本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标;同时通过实施"行业优选、积极轮换"的策略,实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于中等风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的贝塔值不超过0.75,在此前提下,本基金通过合理配置在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的65%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的55%。
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	231,391,492.35
2.本期利润	1,010,418,199.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.2656
4.期末基金资产净值	4,934,955,914.62
5.期末基金份额净值	1.2899

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	25.64%	1.55%	15.85%	1.57%	9.79%	-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.嘉实成长收益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
(2002年11月5日至2015年12月31日)

注:1)按基金合同规定,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十八条(二)投资范围和(六)投资组合比例限制的约定;(2)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)持有一家公司的股票,不得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,不得超过该证券的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

注2:2015年12月31日,本基金管理人发布《关于新增嘉实成长收益混合基金经理的公告》,增聘谢泽林先生担任本基金基金经理职务,与基金经理邵秋涛先生共同管理本基金。

§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		
邵秋涛	本基金基金经理,嘉实领先成长混合基金经理	2013年6月7日	-	17年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司高级研究员、投资经理、金融硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。
谢泽林	本基金基金经理,嘉实新机遇混合基金经理	2015年12月31日	-	6年	2009年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部,曾任行业研究员一职,硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离职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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实成长收益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,同日反向交易的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年四季度,A股市场迎来反弹行情,整体震荡上行。前期,在融资余额触底回升、宽松货币政策以及相对合理估值水平等大背景下,市场迎来较为明显的反弹行情。进入12月后,大小盘风格切换明显,市场热点变化快速,成交量逐步下降,市场在前期反弹后的高点附近窄幅震荡,行业和风格方面,市场仍然以结构性行情为主,中小市值成长股整体表现较好,特别是业绩增长确定性高的股票反弹幅度较大,部分股票创历史新高,而在经济未明显探底的大背景下,周期股整体表现较差,反弹幅度有限。计算机、通信、电子和餐饮旅游等新兴行业或消费行业涨幅居前,钢铁、银行、交通运输以及煤炭等行业反弹幅度相对落后。

本基金在风险预算的框架下构建股票组合,严格控制组合风险,并用股指期货完全对冲,剥离股票组合的系统性风险,同时在市场情绪剧烈波动的市场环境中积极参与和把握期限套利机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末对冲套利份额净值为1.053元,本报告期基金份额净值增长率为0.10%,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

经历了四季度的反弹,市场估值水平又回到相对较高位置,在这种情况下,风险溢价以及市场杠杆的提升幅度将更多决定明年一季度的市场行情。尽管改革与创新、宽松货币政策、社会资金入市的大逻辑依然存在,但新股发行制度改革以及资产配置荒等因素使得未来股票市场参与者正在逐步发生变化,市场微观结构变得更加复杂。展望明年一季度,市场整体呈现震荡行情,仍以结构性行情为主。

在更为复杂的市场环境下,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,更精细和严格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。

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	3,316,000,812.31	66.88
	其中:股票	3,316,000,812.31	66.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,102,909,000.00	22.24
	其中:债券	1,102,909,000.00	22.24
	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	505,989,867.43	10.20
8	其他资产	33,448,842.74	0.67
	合计	4,958,348,522.48	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	2,363,395,035.41	47.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,300,000.00	0.25
F	批发和零售业	82,036,006.80	1.66
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	606,352,307.70	12.29
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	167,917,462.40	3.40
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	84,000,000.00	1.70
S	综合	-	-
	合计	3,316,000,812.31	67.19

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	300296	利亚德	13,327,664	333,191,600.00	6.75
2	002253	川大智胜	4,000,000	213,200,000.00	4.32
3	002111	威海广泰	6,164,711	187,098,978.85	3.79
4	600038	中直股份	3,501,750	184,647,277.50	3.74
5	600118	中国卫星	4,302,305	183,020,054.70	3.71
6	002439	启明星辰	5,001,900	160,060,800.00	3.24
7	002338	奥普光电	2,211,901	159,765,609.23	3.24
8	002465	海格通信	9,000,000	150,210,000.00	3.04
9	002007	华兰生物	3,118,022	137,192,968.00	2.78
10	002023	海特高新	6,819,858	125,076,195.72	2.53

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	1,102,909,000.00	22.35
	其中:政策性金融债	1,102,909,000.00	22.35
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	1,102,909,000.00	22.35

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	150206	15国开06	2,400,000	241,032,000.00	4.88
2	150215	15国开15	2,200,000	220,286,000.00	4.46
3	150307	15进出07	1,900,000	190,627,000.00	3.86
4	150403	15农发03	1,700,000	170,340,000.00	3.45
5	150211	15国开11	1,500,000	150,435,000.00	3.05

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	1,498,642.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,133,264.23
5	应收申购款	4,816,935.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	33,448,842.74

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	002465	海格通信	150,210,000.00	3.04	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	3,836,369,682.61
报告期期间基金总申购份额	952,845.34
减:报告期期间基金总赎回份额	621,886,319.76
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,825,869,411.84

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 基金产品概况

8.1 备查文件目录
(1)中国证监会批准嘉实成长收益证券投资基金设立的文件;
(2)《嘉实成长收益证券投资基金合同》;
(3)《嘉实成长收益证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实成长收益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)报告期内嘉实成长收益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

嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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:招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。

基金托管人招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	嘉实对冲套利定期混合
基金主代码	000585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月16日
报告期末基金份额总额	720,218,091.72份
投资目标	在控制基金股票市场性风险暴露的前提下,利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	本基金采用"多空"long-short投资策略,在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下,实现基金资产的保值增值。多头股票部分主要采用基本面分析的方式进行筛选,空头部分以被动对冲(passive hedging)方式构建,首要目标为剥离多头股票部分的系统性风险。根据宏观策略部提供的宏观数据预测及相关研究分析建议并结合公司投资决策委员会有关大类资产配置的安排,本基金可以