嘉实回报灵活配置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	嘉实回报混合
基金主代码	070018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月18日
报告期末基金份额总额	425,269,526.23份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报
投资策略	自上而下、从大类资产到个券选择的配置策略。大类资产配置,依据日主开发的战术资产配置模型,在遵守有关投资限制规定的前提下,合理分配各类资产投资比例。股票投资策略:优先进行行业配置,在行业内精选个股。债券投资策略:以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金及货币市场基金。
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	-11,691,159.24
2.本期利润	72,560,872.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.1655
4.期末基金资产净值	483,950,002.97
5.期末基金份额净值	1.138

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	16.72%	1.44%	0.39%	0.01%	16.33%	1.43%

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

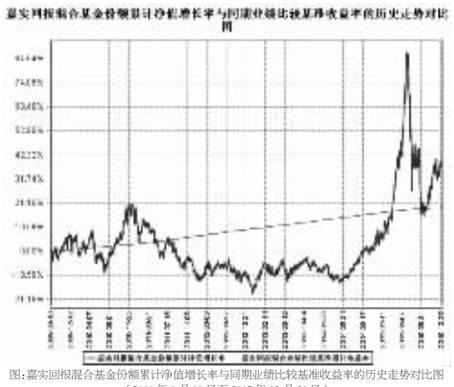

图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年8月18日至2015年12月31日)

注:根据本基金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(七)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		
常蕾	本基金基金经理	2015年3月12日	-	9年	曾任建信基金管理公司行业研究员。2010年加入嘉实基金管理有限公司,先后担任行业研究员及基金经理助理。硕士研究生。具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、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了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实回报灵活配置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,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

回顾四季度,A股市场在创业板的带领下实现了股灾后的超跌反弹,创业板指数上涨30.3%,中证800上涨18.8%。行业表现为普涨,所有行业都录得正收益,风格和板块表现和上半年牛市如出一辙。表现较好的行业一是整体景气度较高的计算机、通信、电气设备;二是传统行业转型和存在题材事件催化的如国防军工、纺织服装、电子、化工。

四季度本基金由于对市场较为谨慎,在前两个月仓位较低,导致错过了一部分的反弹行情,后期我们对组合进行了调整,重点在新兴产业中选择了一些长期空间较大并且在明年能够落地的行业,如云计算、IP变现等。

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1.138元;本报告期基金份额净值增长率为16.72%,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16年,经济增长和企业盈利仍旧维持弱势,政策环境继续偏重稳增长,资金和股市流动性格局整体维持宽松,但这些因素在边际上都相比2015年弱化。我们认为,四季度的反弹是在市场风险偏好修复支持下的反弹,而不是反转,在未来一段时间内仍然会有消化估值泡沫的过程,市场很大概率处于上有"资金顶"下有"政策底"的震荡行情。

本基金一季度会保持股票中等仓位,重点关注几类机会:1)稳定增长、盈利确定性强,并且估值相对合理的个股;2)新兴产业精选符合长期发展方向的结构性机会:云计算大数据等;3)阶段性景气度确定性强的行业:新能源汽车产业链等。

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	378,803,129.61	77.79
	其中:股票	378,803,129.61	77.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	78,234,650.00	16.07
	其中:债券	78,234,650.00	16.07
	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	27,687,710.31	5.69
8	其他资产	2,252,234.97	0.46
	合计	486,977,724.89	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	40,273,541.63	8.32
B	采矿业	4,284,720.00	0.89
C	制造业	254,737,934.70	52.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,521,470.00	1.14
F	批发和零售业	5,331,926.00	1.10
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	36,368,557.79	7.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	18,143,038.74	3.75
L	租赁和商务服务业	170,139.75	0.04
M	科学研究和技术服务业	8,601,582.00	1.78
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	5,370,219.00	1.11
S	综合	-	-
	合计	378,803,129.61	78.27

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	000998	隆平高科	932,579	22,148,751.25	4.58
2	002020	京新药业	523,179	17,552,655.45	3.63
3	600589	广东榕泰	1,016,700	17,070,393.00	3.53
4	600079	人福医药	758,700	16,888,662.00	3.49
5	000892	*ST星美	816,837	16,884,020.79	3.49
6	600261	阳光照明	1,767,400	15,535,446.00	3.21
7	002516	旷达科技	997,609	14,365,569.60	2.97
8	002036	汉麻产业	452,800	13,946,240.00	2.88
9	002299	圣农发展	549,362	12,080,470.38	2.50
10	600340	华夏幸福	373,900	11,486,208.00	2.37

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	10,009,000.00	2.07
	其中:政策性金融债	10,009,000.00	2.07
4	企业债券	26,307,650.00	5.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,918,000.00	8.66
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	78,234,650.00	16.17

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	200,000	21,416,000.00	4.43
2	1282156	12中石油MTN1	200,000	20,502,000.00	4.24
3	112196	13苏宁债	165,000	17,696,250.00	3.66
4	150301	15进出01	100,000	10,009,000.00	2.07
5	112028	11冀能债	50,000	5,050,000.00	1.04

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	290,780.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,824,543.26
5	应收申购款	136,911.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,252,234.97

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	002020	京新药业	17,552,655.45	3.63	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	448,775,254.80
报告期期间基金总申购份额	3,800,504.72
减:报告期期间基金总赎回份额	27,306,233.29
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	425,269,526.23

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)中国证监会核准嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实回报灵活配置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)报告期内嘉实回报灵活配置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

嘉实沪深300指数研究增强型证券投资基金

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	嘉实沪深300指数研究增强
基金主代码	000176
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月26日
报告期末基金份额总额	283,273,178.09份
投资目标	本基金为增强型指数基金,力求对标的指数(沪深300指数)进行有效跟踪的基础上,通过精选个股策略增强并优化指数组合管理和风险控制,力争获取超越业绩比较基准的超额收益,实现基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金以谋求基金资产的长期增值为目标,主要采用指数增强的投资策略,以沪深300作为基金投资组合的标的指数,结合深入的基本面研究及指数化管理的基础上优化投资组合,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

§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	-8,666,267.03
2.本期利润	53,705,489.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1792
4.期末基金资产净值	321,365,523.34
5.期末基金份额净值	1.1345

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	17.86%	1.61%	15.65%	1.59%	2.21%	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

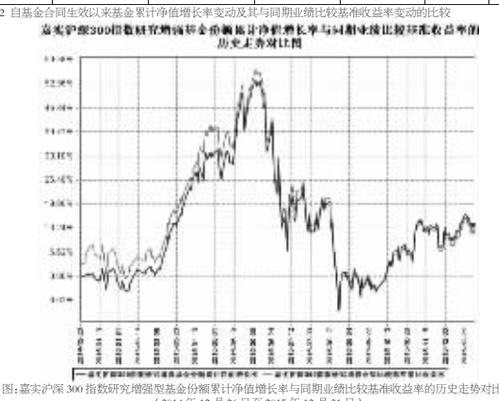

图:嘉实沪深300指数研究增强型基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年12月26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(十二(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		
张琦	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实对冲套利定期混合基金经理,公司研究部副总监	2014年12月26日	-	10年	硕士研究生。2005年7月加入嘉实基金,历任行业研究员、金融地产研究组组长,2011年3月至今担任研究部副总监。具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理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指数研究增强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

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。

本基金始终坚持以研究部的模拟组合为蓝本构建投资组合,坚持执行自下而上精选个股的投资策略,股票仓位保持在85%以上,行业偏离基准幅度控制在较小范围内,基于企业内在价值的细致基础研究的投资模式成为获取超额收益来源的重要方式。

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1.1345元;本报告期基金份额净值增长率为17.86%,业绩比较基准收益率为15.65%。

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。

具体操作上,本基金将继续在行业中性的框架内坚持自下而上精选个股的投资策略,力争为持有人创造更多的超额收益。

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	300,897,319.39	93.12
	其中:股票	300,897,319.39	93.12
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	21,188,188.94	6.56
7	其他资产	1,038,805.59	0.32
	合计	323,124,313.92	100.00

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	-	-
B	采矿业	7,306,811.49	2.27
C	制造业	70,445,449.06	21.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,572,464.00	1.42
E	建筑业	4,782,937.68	1.49
F	批发和零售业	3,910,421.12	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	15,364,231.78	4.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,379,969.11	3.54
J	金融业	98,174,753.71	30.55
K	房地产业	12,360,959.36	3.85
L	租赁和商务服务业	2,921,698.11	0.91
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,017,219.06	1.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,654,792.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	8,528,460.61	2.65
S	综合	689,969.32	0.21
	合计	247,110,136.41	76.89

5.2.2 报告期末积极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	678,100.00	0.21
B	采掘业	216,664.00	0.07
C	制造业	31,702,505.84	9.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,116,199.48	0.66
E	建筑业	1,398,674.00	0.44
F	批发和零售业	5,172,071.38	1.61
G	交通运输、仓储和邮政业	1,605,690.68	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,817,917.12	1.19
J	金融业	3,328,974.00	1.04
K	房地产业	2,656,132.03	0.83
L	租赁和商务服务业	791,797.45	0.25
M	科学研究和技术服务业	302,457.00	0.09
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	53,787,182.98	16.74

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	000001	平安银行	1,021,054	12,242,437.46	3.81
2	601318	中国平安	319,780	11,512,080.00	3.58
3	601166	兴业银行	661,066	11,284,396.62	3.51
4	601398	工商银行	1,927,872	8,829,653.76	2.75
5	600036	招商银行	440,219	7,919,539.81	2.46
6	601006	大秦铁路	853,685	7,358,764.70	2.29
7	601328	交通银行	959,993	6,182,354.92	1.92
8	601336	新华保险	93,700	4,892,077.00	1.52
9	600340	华夏幸福	156,780	4,816,281.60	1.50
10	300133	华策影视	154,759	4,610,270.61	1.43

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

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	000488	晨鸣纸业	479,500	4,277,140.00	1.33
2	600816	安信信托	146,200	3,328,974.00	1.04
3	000028	国药一致	38,900	2,710,552.00	0.84
4	002439	启明星辰	75,366	2,411,712.00	0.75
5	002466	天齐锂业	12,100	1,703,075.00	0.53

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	121,025.05
2	应收证券清算款	246,194.63
3	应收股利	-
4	应收利息	4,981.13
5	应收申购款	666,604.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,038,805.59

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

报告期末,本基金指数投资前十名股票中未持有在流通受限情况的股票。

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

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	000028	国药一致	2,710,552.00	0.84	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	314,584,007.26
报告期期间基金总申购份额	41,885,916.52
减:报告期期间基金总赎回份额	73,196,745.69
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	283,273,178.09

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沪深300指数研究增强型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实沪深300指数研究增强型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实沪深300指数研究增强型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实沪深300指数研究增强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)报告期内嘉实沪深300指数研究增强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

嘉实黄金证券投资基金(LOF)

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	嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)
场内简称	嘉实黄金
基金主代码	160719
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年8月4日
报告期末基金份额总额	450,864,918.49份
投资目标	本基金主要投资于境外市场以实物黄金为支持的交易所交易基金等金融工具,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争实现对国际市场黄金价格走势的有效跟踪。
投资策略	本基金主要通过投资于海外市场跟踪黄金价格的交易所交易基金(ETF)以实现对黄金价格的有效跟踪,所投资的海外市场黄金ETF将以有实物黄金支持的金融工具为主。具体包括(1)ETF组合管理策略:本基金遴选出在全球发达市场上市的有实物黄金支持的优质黄金ETF,基本上采取买入持有的投资策略;(2)现金管理策略;(3)衍生品投资策略。
业绩比较基准	(经汇率调整后的)伦敦金价格
风险收益特征	本基金属于基金中基金,本基金的表现与黄金价格走势直接相关,预期收益可能长期超过或低于股票、债券等传统金融资产。
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
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation 中文名称:纽约梅隆银行股份有限公司

§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	-2,625,392.89
2.本期利润	-6,755,911.50
3.加权平均基