嘉实全球互联网股票型证券投资基金

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: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	嘉实全球互联网股票	
基金主代码	000988	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月15日	
报告期末基金份额总额	2,505,692,398.56份	
投资目标	本基金主要投资全球互联网相关行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金主要投资全球互联网相关行业股票,对于境内投资,本基金采用中观驱动,精选个股的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,充分考虑国内互联网企业处于成长初期,跨界和盈利模式创新丰富的特点,挖掘具有广阔成长空间,良好商业模式,独特竞争优势且估值合理的公司;对于境外投资,本基金采用中观驱动,合理对标的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,结合各国互联网企业的发展实际情况,充分利用市场的广度和深度,挖掘具有广阔成长空间,良好商业模式,独特竞争优势且估值合理的公司。	
业绩比较基准	40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数	
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金,为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时,本基金为行业基金,在享受全球互联网行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。	
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	
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行	
下属分级基金的基金简称	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
下属分级基金的交易代码	000988	000989
报告期末下属分级基金的份额总额	2,433,561,435.28份	72,130,963.28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)	
	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
1.本期已实现收益	118,916,559.14	20,400,465.56
2.本期利润	691,010,598.29	111,531,019.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.2615	0.2437
4.期末基金资产净值	2,543,667,182.35	461,512,184.14
5.期末基金份额净值	1.045	0.985

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嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额;嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额;④嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值单位为美元。

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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币

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	32.28%	1.55%	24.97%	1.45%	7.31%	0.10%

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元

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	29.61%	1.53%	24.97%	1.45%	4.64%	0.08%

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:嘉实全球互联网股票-人民币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
(2015年4月15日至2015年12月31日)

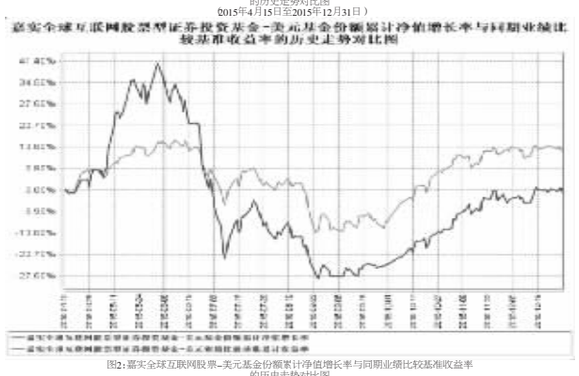

图2:嘉实全球互联网股票-美元基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月15日至2015年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2015年4月15日至报告期末未满1年,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、C.投资范围和《八.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		
丁杰人	本基金、嘉实策略混合基金经理	2015年4月15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,中国国籍。
张丹华	本基金基金经理	2015年5月15日	-	4年	2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员、博士,具有基金从业资格。

注:①.基金经理丁杰人的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理张丹华的任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 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、《嘉实全球互联网股票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

国内市场四季度回暖明显反弹,风险偏好提升成为核心驱动,表现出明显存量博弈特征,科技类行业是领涨板块:海外市场方面,前期受到经济放缓担忧和汇率风险双重压力的中国类资产也有明显反弹。

基于对市场反弹的预期,我们于月初明显提高了仓位,结构上偏向代表长期方向且估值合理的品种,把握了VR、IP、半导体等中观机会:海外市场方面,大力配置了超跌的互联网电商和旅游等板块,在中概股权有化套利上也获得了明显超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币基金份额净值为1.045元,本报告期基金份额净值增长率为32.28%;截至报告期末嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元基金份额净值为0.985美元,本报告期基金份额净值增长率为29.61%;同期业绩比较基准收益率为24.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内市场方面,改革和创新依然是投资主线,市场会回归更加均衡状态,大的分化也给我们精选个股提供了空间,我们将更严格标准选择能够兑现长期增长预期的龙头公司,挖掘上偏向云计算、大数据、半导体、VR、新消费新娱乐等。

海外市场方面,随着美联储加息落地,市场风险偏好可能进一步下降,同时伴随着国内互联网产业层面快速整合和融资端的收紧,龙头公司能够集中更多资源,我们投资也会加以倾斜:纯美股方面,除了云计算、电商、社交等大市值公司外,我们也会适当增加产业层面能够验证的中小市值公司配置。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,749,552,831.51	88.69
	其中:普通股	2,061,294,409.96	66.49
	优先股	-	-
	存托凭证	688,258,421.55	22.20
	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	323,652,649.14	10.44
8	其他资产	26,835,367.32	0.87
	合计	3,100,040,847.97	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(%)
美国	987,674,223.98	32.87
中国	1,508,654,073.18	50.20
中国香港	253,224,534.35	8.43
合计	2,749,552,831.51	91.49

5.3 报告期末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(%)
非必需消费品	696,754,757.53	23.19
医疗保健	24,495,229.00	0.82
工业	62,462,257.00	2.08
信息技术	1,803,910,424.05	60.03
原材料	121,287,214.13	4.04
电信	40,642,949.80	1.35
合计	2,749,552,831.51	91.49

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。

5.4 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	HANGZHOU SHUNWANG TE	顺网科技	300113	深圳证券交易所	中国	1,743,884	176,777,521.08	5.88
2	JD.COM INC-ADR	-	JD UW	纳斯达克证券交易所	美国	807,930	169,274,265.11	5.63
3	ALIBABA GROUP HOLDIN	-	BABA UN	纽约证券交易所	美国	317,823	167,726,280.22	5.58
4	UNILUMIN GROUP CO LT	洲明科技	300232	深圳证券交易所	中国	3,937,604	154,078,444.52	5.13
5	SINO WEALTH ELECTRON	中颖电子	300327	深圳证券交易所	中国	3,650,092	144,908,652.40	4.82
6	LATTICE SEMICONDUCTO	-	LSCC UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,311,680	139,135,572.35	4.63
7	CTRIP.COM INTERNATIO	-	CTRP UW	纳斯达克证券交易所	美国	400,000	120,339,395.20	4.00
8	ORIENTAL TIMES MEDIA	广陆数测	002175	深圳证券交易所	中国	1,799,937	108,464,203.62	3.61
9	KAISER CHINA HOLDING	凯撒股份	002425	深圳证券交易所	中国	3,610,400	104,665,496.00	3.48
10	NSFOCUS INFORMATION	绿盟科技	300369	深圳证券交易所	中国	2,085,606	101,443,875.84	3.38

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,没有超出基金合同规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	1,729,736.80
2	应收证券清算款	11,177,964.71
3	应收股利	-
4	应收利息	39,307.84
5	应收申购款	2,710,449.74
6	其他应收款	11,177,908.23
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	26,835,367.32

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

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

项目	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
报告期期初基金份额总额	2,755,041,380.70	70,446,611.73
报告期期间基金总申购份额	45,882,760.26	5,229,522.89
减:报告期期间基金总赎回份额	367,362,705.68	3,545,171.34
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	2,433,561,435.28	72,130,963.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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。

§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全球互联网股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实全球互联网股票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

嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

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	嘉实如意宝定期债券	
基金主代码	000113	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月4日	
报告期末基金份额总额	96,873,846.30份	
投资目标	本基金谋求本金稳妥和稳定收益,在此基础上力争较高回报。	
投资策略	本基金运用"嘉实下行风险波动模型"控制组合较低波动幅度,在此基础上,本基金将深刻的基本面研究、严谨的债券分析与主动的投资风格相结合,通过"自上而下"的宏观研究与"自下而上"的微观分析,挖掘风险收益优化,满足组合收益和流动性需求的投资机会,确定和调整基金资产在非信用类固定收益类证券(国债、央行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例,力争持续稳定的收益,并择机少量投资可转债,谋求增强收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+0.5%	
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	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
下属分级基金的交易代码	000113	000115
报告期末下属分级基金的份额总额	53,780,659.30份	43,093,187.00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)	
	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
1.本期已实现收益	1,502,134.79	1,148,894.98
2.本期利润	1,154,147.04	871,025.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215	0.0202
4.期末基金资产净值	62,261,510.40	49,638,855.06
5.期末基金份额净值	1.158	1.152

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嘉实如意宝定期债券A/B收取认(申)购费,嘉实如意宝定期债券C不收取认(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

嘉实如意宝定期债券A/B

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	1.94%	0.08%	0.52%	0.01%	1.42%	0.07%

嘉实如意宝定期债券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	1.77%	0.07%	0.52%	0.01%	1.25%	0.06%

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

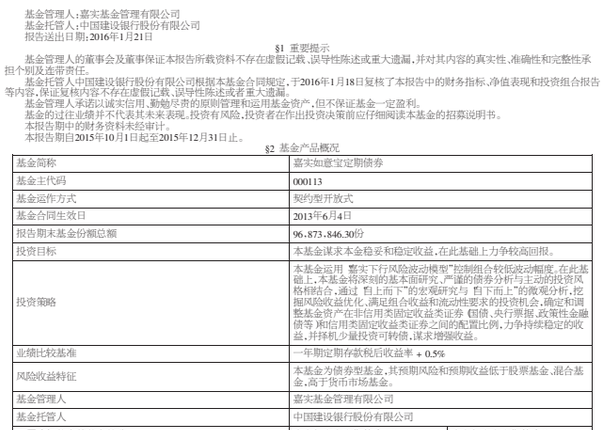

图1:嘉实如意宝定期债券A/B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2015年12月31日)

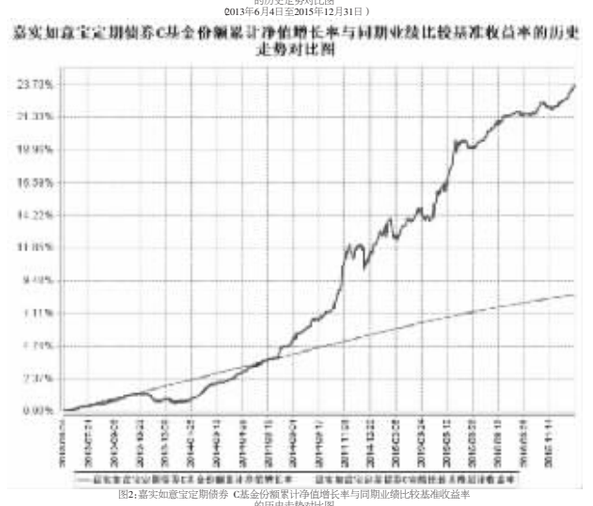

图2:嘉实如意宝定期债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2015年12月31日)

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C.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、嘉实增强信用定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新起点混合基金经理	2013年6月4日	-	11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、年金组合组合控制员、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、《嘉实如意宝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

四季度整体经济出现低位企稳的迹象。从工业增加值角度看,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%。同时观测到其他的经济行业信号也反映出经济出现了一些企稳,包括前期比较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。但不可否认的是经济仍有很多不确定性:由于库存较高等原因,房地产销售的改善并未带来地产投资的转暖,开发商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。汇改以来人民币有一定幅度的贬值,外汇储备有所减少。

4季度债券市场继续高歌猛进,国债收益率曲线平坦化下行,其中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,信用风险逐步暴露后,周期、产能过剩等行业的债券息差拉大明显,资产端和风险偏好下降的双重推动使得高等级信用利差逼入历史最低水平。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之后,投资者信心依然不稳,避险资金对债券资产的追逐热情不减,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,也加剧了大家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,增强策略灵活性,大类资产配置上四季度维持接近50仓位的权益类配置,年末权数参与可转债和可交换债的一级市场申购,加大利率债和中期高等级信用债投资力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实如意宝定期债券A/B基金份额净值为1.158元,本报告期基金份额净值增长率为1.94%;截至本报告期末嘉实如意宝定期债券C基金份额净值为1.152元,本报告期基金份额净值增长率为1.77%;同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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。大宗商品价格进入的纯性底部区间,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(包括市场加息预期),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。国内政策来看,财政政策发力前在路上,货币政策继续宽松空间或会但仍不排除。

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。但即使经济暂时企稳,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,适当运用杠杆策略,控制久期,整体操作上中性、平衡类国配置,积极参与可转债、可交换债一级市场申购,择机参与二级市场机会,以期提高组合收益。

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	固定收益投资	167,213,334.25	85.21
	其中:债券	167,213,334.25	85.21
	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	4,647,251.17	2.37
7	其他资产	24,368,328.37	12.42
	合计	196,228,913.79	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	1,369,500.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,842,000.00	18.63
	其中:政策性金融债	20,842,000.00	18.63
4	企业债券	98,373,434.25	87.91
5	企业短期融资券	30,122,000.00	26.92
6	中期票据	16,442,400.00	14.69
7	可转债	64,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	167,213,334.25	149.43

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	150213	15国开13	200,000	20,842,000.00	18.63
2	1080035	10天保投资债	100,000	10,703,000.00	9.56
3	112002	08中联债	105,000	10,571,400.00	9.45
4	122596	12沪城开	100,000	10,571,000.00	9.45
5	011599244	15吉利SCP002	100,000	10,061,000.00	8.99

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 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)2015年8月25日,广发证券发布《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,证监会决定对公司立案调查;2015年9月12日发布《关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》的公告》,公司如果放弃陈述、申辩和听证的权利,证监会将按照行政处罚事先告知书所述事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定。

本基金投资于"广发证券"(000776)的决策程序说明: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,"广发证券为标的指数的成份股,本基金投资于"广发证券"股票的决策流程,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无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	7,015.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	220.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,236.71

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	000002	万 科A	12,047,092.61	13.97	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	62,906,143.00
报告期期间基金总申购份额	5,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	8,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	59,906,143.00

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《深证基本面120交易型开放式指数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)报告期内深证基本面120交易型开放式指数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

深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金

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