嘉实先进制造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: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	嘉实先进制造股票
基金主代码	001039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月24日
报告期末基金份额总额	3,346,672,775.96份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,把握中国制造业产业升级过程中的投资机会,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金重点配置股票资产,通过对宏观经济、政策、流动性等的分析来判断未来经济走势以及对市场的影响,在严格控制投资组合风险的前提下,确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例,有效管理市场风险,提高组合收益率。
业绩比较基准	中证装备产业指数收益率×80% +上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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	5,862,618.83
2.本期利润	723,882,156.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2043
4.期末基金资产净值	2,926,151,356.02
5.期末基金份额净值	0.874

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	29.29%	2.02%	10.01%	1.73%	19.28%	0.29%

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

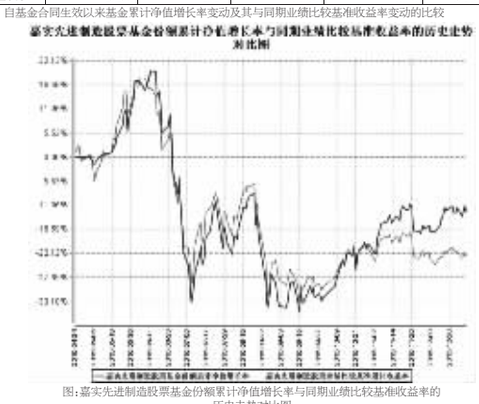

图:嘉实先进制造股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年4月24日至2015年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2015年4月24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(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		
张森	本基金、嘉实稳健混合基金经理	2015年4月24日	-	10年	曾就职于东方基金管理有限公司研究部.2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,先后担任研究员、研究部副总监和基金经理助理职务。硕士研究生,具有基金从业资格。

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、《嘉实先进制造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

在经历了3季度的大幅向下波动后,4季度,场外配资清理已经基本完成,去杠杆的不利影响逐渐消除,虽然人民币汇率贬值的不利因素依然存在,但市场已经在3季度充分反映各种悲观预期,同时宏观货币政策依旧宽松,IPO到季末才放行,大股东减持被限,产业资本大幅增持等等,在多重有利因素的共同作用下,市场有所恢复,这一点我们在3季报中有过预期,因此在3季度末,组合仓位加至90%,整个4季度组合也是维持高仓位操作。

在行业层面,4季度仍然坚守在军工、工业4.0、环保等长期看好的方向上,整个季度获得了29.29%的正收益。

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0.874元;本报告期基金份额净值增长率为29.29%,业绩比较基准收益率为10.01%。

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,从宏观经济层面,由于之前政府出台的一系列微刺激政策的作用,地产销量逐步回暖,11月工业增加值也略有好转,经济进一步恶化的可能性变小,流动性层面,宽松的货币政策依旧会持续,无风险利率的下行对于资本市场起到支撑作用,但同时我们看到如汇率风险可能加速资本外流、如注册制的推出、大股东解禁减持、增发实施对资本市场的资金需求大幅增加等等这些不利因素会更多,因此在盈利提升有限的情况下,如果估值提升空间受限,那么股市上涨空间也会承压。

在具体操作层面,1季度在市场上扬时将逐步降低仓位,行业集中在长期看好的方向,如军改和科研院所改制背景下的军工、智能化自动化水平提升背景下的工业4.0,由注重增长数量转向增长质量大背景下的节能环保以及医疗服务等这类稳定增长类的资产。个股选择方面要逐步规避估值高短期没有业绩的主题品种,精选有业绩有估值的优质公司。

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	2,633,147,437.14	88.45
	其中:股票	2,633,147,437.14	88.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	308,074,438.80	10.35
8	其他资产	35,668,215.77	1.20
	合计	2,976,890,091.71	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	29,759,196.48	1.02
C	制造业	1,665,328,680.01	56.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	323,569,470.48	11.06
F	批发和零售业	383,456,567.88	13.10
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	100,544,591.89	3.44
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	46,664,495.00	1.59
N	水利、环境和公共设施管理业	79,236,830.40	2.71
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	4,587,605.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	2,633,147,437.14	89.99

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	600477	杭萧钢构	20,757,783	255,320,730.90	8.73
2	000028	国药一致	3,356,223	233,861,618.64	7.99
3	000963	华东医药	1,825,219	149,594,949.24	5.11
4	000547	航天发展	5,279,872	100,581,561.60	3.44
5	300232	洲明科技	2,395,978	93,754,619.14	3.20
6	000063	中兴通讯	4,667,897	86,962,921.11	2.97
7	600529	山东药玻	4,299,950	83,118,033.50	2.84
8	000826	启迪桑德	1,999,920	79,236,830.40	2.71
9	002051	中工国际	2,599,906	65,855,618.98	2.25
10	600703	三安光电	2,704,000	65,653,120.00	2.24

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	1,687,349.68
2	应收证券清算款	33,750,663.63
3	应收股利	-
4	应收利息	61,600.04
5	应收申购款	168,602.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	35,668,215.77

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

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	233,861,618.64	7.99	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	3,709,963,959.23
报告期期间基金总申购份额	84,973,584.37
减:报告期期间基金总赎回份额	448,264,767.64
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	3,346,672,775.96

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先进制造股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实先进制造股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实先进制造股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实先进制造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)报告期内嘉实先进制造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

嘉实新收益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止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新收益混合
基金主代码	000870
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月10日
报告期末基金份额总额	1,151,014,847.93份
投资目标	本基金在严格控制投资风险的条件下,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,追求长期稳健的绝对收益。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)×1%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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	131,259,188.43
2.本期利润	362,878,712.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.3620
4.期末基金资产净值	2,083,338,144.06
5.期末基金份额净值	1.810

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	27.02%	1.76%	0.64%	0.01%	26.38%	1.75%

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

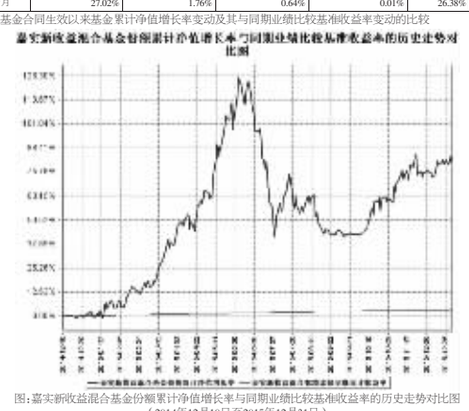

图:嘉实新收益混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年12月10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		
陈少平	本基金、嘉实研究精选混合基金经理,公司研究总监	2015年1月13日	-	12年	曾任海问投资咨询公司研究员、泰达宏利基金管理公司研究部总监、基金经理。2014年9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。
翟琳琳	本基金、嘉实价值优势、嘉实健混合基金经理	2014年12月10日	-	10年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。

注:(1)基金经理翟琳琳的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理陈少平的任职日期指公司作出决定后公告之日,离任日期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、《嘉实新收益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

4季度宏观经济数据继续探底,但是由于宏观经济边际下滑已经趋缓,随着四季度流动性的继续宽松,权益市场比较活跃。

风格上,在流动性宽松的背景下,市场两类风格都有比较好的表现机会。一方面是保险在资产荒背景下的配置需求带动的一部分低估值的银行、地产等板块的投资机会,保险频频举牌一些股权比例分散,市盈率不高的公司带动了市场低估值板块的反弹。此外代表未来经济方向的的TMT、新能源汽车以等板块表现较好。

三季度本基金积极参与了大盘的反弹,以等传媒、通信和电子板块的优质公司为主要配置,保持了较高的仓位,取得了较好的表现。

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1.810元;本报告期基金份额净值增长率为27.02%,业绩比较基准收益率为0.64%。

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年一季度,随着新一年的到来,年初流动性预计还将持续改善。但目前经济复苏的迹象仍然比较微弱。全年经济逐步底部企稳的可能性大,但是未来经济上行趋势仍然不明确。

此外在流动性的驱动下,预计市场将继续保持之前的风格,未来市场潜在的风险主要来源于供给端的冲击,随着注册制放开后,新股供给可能提速,如果届时市场流动性支撑不够,市场有宽幅震荡的风险。同时未来的流动性也需要观察是否能够延续宽松的背景。

基于对经济和流动性的判断,本基金将以相对积极的仓位,关注年初优质公司和景气上行板块的投资机会。在传媒、农业、医药、通信和新能源汽车等板块继续精选个股。

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	1,937,725,171.36	90.71
	其中:股票	1,937,725,171.36	90.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	178,565,031.39	8.36
8	其他资产	19,952,448.75	0.93
	合计	2,136,242,651.50	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	248,656,292.31	11.94
B	采矿业	12,753,472.00	0.61
C	制造业	1,248,059,140.72	59.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,667,800.00	0.46
F	批发和零售业	46,194,269.88	2.22
G	交通运输、仓储和邮政业	19,589,342.00	0.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	126,282,245.27	6.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	37,772,330.00	1.81
L	租赁和商务服务业	48,509,747.55	2.33
M	科学研究和技术服务业	34,112,616.10	1.64
N	水利、环境和公共设施管理业	10,262,610.00	0.49
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	95,865,305.53	4.60
S	综合	-	-
	合计	1,937,725,171.36	93.01

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	002299	圣农发展	4,501,858	98,995,857.42	4.75
2	300296	利亚德	3,642,969	91,074,225.00	4.37
3	002234	民和股份	4,275,978	76,882,084.44	3.69
4	002450	康得新	1,810,700	68,987,670.00	3.31
5	300054	鼎龙股份	2,537,339	62,570,779.74	3.00
6	002035	华帝股份	2,999,787	53,336,212.86	2.56
7	300322	硕贝德	2,643,809	51,554,275.50	2.47
8	300232	洲明科技	1,279,096	50,051,026.48	2.40
9	002572	索菲亚	1,143,174	49,270,799.40	2.36
10	300136	信维通信	1,650,190	48,763,114.50	2.34

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	2,832,171.31
2	应收证券清算款	5,029,900.79
3	应收股利	-
4	应收利息	52,966.62
5	应收申购款	12,037,410.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	19,952,448.75

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	300054	鼎龙股份	62,570,779.74	3.00	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	865,022,850.76
报告期期间基金总申购份额	551,539,118.91
减:报告期期间基金总赎回份额	265,547,121.74
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	1,151,014,847.93

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新收益灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新收益灵活配置混合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)报告期内嘉实新收益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

嘉实稳健开放式证券投资基金

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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一,嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式,适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实稳健混合
基金主代码	070003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	3,586,463,128.66份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置,通过基本面分析挖掘行业优势企业,获取稳定的长期回报,投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
业绩比较基准	60%*巨潮200(大盘)指数收益率+40%*中债总指数收益率
风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金,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β值保持在0.5至0.8之间。
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	97,747,002.42
2.本期利润	831,272,561.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.2264
4.期末基金资产净值	4,352,728,570.95
5.期末基金份额净值	1.214

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	22.75%	1.57%	11.52%	1.00%	11.23%	0.57%

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

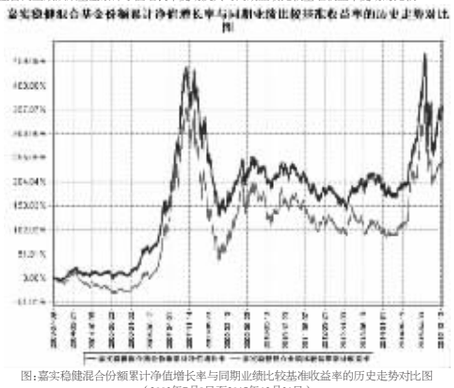

图:嘉实稳健混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月9日至2015年12月31日)

注: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三部分(四(一)投资范围和(四)各基金投资组合比例限制)的规定:(1)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。

§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		
郭东谋	本基金基金经理、嘉实周期优选混合、嘉实元和、嘉实逆向策略股票基金经理	2014年11月26日	-	11年	曾任招商证券研究员,2007年9月加入嘉实基金管理有限公司任研究部研究员、基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。
翟琳琳	本基金基金经理、嘉实价值优势基金基金经理、嘉实新收益混合基金经理	2015年2月17日	-	10年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。
张森	本基金基金经理、嘉实先进制造股票基金经理	2015年2月17日	-	10年	曾就职于东方基金管理有限公司研究部.2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,先后担任研究员、研究部副总监和基金经理助理职务。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离任日期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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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