

嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)

[2015]第四季度报告

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

基金管理人的董事及董事会成员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、完整性和及时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，对本基金的定期报告不存在虚假记载、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。投资人投资于基金前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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

基金名称	嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)
场内简称	恒生A股
基金代码	160717
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年9月30日
报告期末基金份额总额	694,406,600.49份
投资目标	本基金通过被动指数化投资，通过严格的投资纪律约束和强化的风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%，年度跟踪误差不超过4%，从而在一定程度上降低投资风险，给投资者提供一个长期稳定的回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金，投资风格在恒生中国企业指数中的权重优先选择指数化投资组合。
业绩比较基准	人民币计价的恒生中国企业指数
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	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	美林街市州州街银行 英文名称:State Street Bank and Trust Company 中文名称:美国富国银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

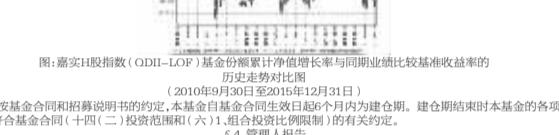
主要财务指标		报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)			
1.本期三四季现收益		-17,400,019.03			
2.本期利润		21,166,834.00			
3.期权平均基金份额本期利润		0.0273			
4.期末基金份额净值		412,143,215.67			
5.期末基金份额净值		0.8929			

(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将低于所列数字。

3.2.1 本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(%)	净值增长标准差(%)	业绩比较基准收益(%)	业绩比较基准标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	4.43%	1.56%	4.84%	1.67%	-0.41%	-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



注:按基金合同和招募说明书中约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二)(一)投资范围和(六)、(八)投资限制(九)的规定。

3.2.3 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
杨宇	本基金 嘉实沪深300ETF、嘉实沪深300ETF联接基金、嘉实恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)及其次级、嘉实货币市场基金、嘉实货币基金、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2014年3月11日	-	曾先后担任平安保险投资管理中心基金经理，现任天弘基金管理有限公司基金经理，同时担任嘉实基金管理有限公司基金经理，南开大学经济系硕士，具有基金从业资格，中国国籍。

注:1)任职日期：离职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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。(3)2016年1月1日，本基金管理人发布《关于嘉实恒生(QDII-LOF)基金经理变更的公告》，杨宇先生不再担任本基金基金经理，聘请如女士、陈正宪先生担任本基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作合规性说明

报告期内，本基金严格按照法律法规的规定，履行诚实信用、勤勉尽责的原 则管理运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋取最大利益。本基金运作管理符 合有关法律法规和基金合同的规定，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

报告期内，基金管理人公平对待旗下所有被监控账户，不存在不公平对待旗下各账户的情况。

4.4 公平交易制度的专题说明

报告期内，本基金不存在不公平对待旗下各账户的情况。

4.5 报告期内基金的资源保障和业务开展情况

本基金整体业绩表现差强人意，年度化波动率较高，但整体表现优于同类型产品，给投资者提供一个标准化的基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警说明

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	389,406,394.03	92.47
其中:普通股		389,406,394.03	92.47
2.债券投资		-	-
3.存款类投资		-	-
4.贵金属投资		-	-
5.买入返售金融资产		-	-
6.应收票据		-	-
7.银行存款和结算备付金合计		23,963,560.41	5.67
8.其他资产		7,370,226.22	1.87
合计		421,220,176.66	100.00

5.2 报告期内基金资产净值情况

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		-11,691,109.24			
2.本期利润		72,560,872.91			
3.期权平均基金份额本期利润		0.0166			
4.期末基金份额净值		483,960,002.97			
5.期末基金份额净值		1.136			

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将低于所列数字。

5.3 主要财务指标

5.3.1 本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

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益(%)	业绩比较基准标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	16.72%	1.44%	0.39%	0.01%	163.5%	1.43%

5.3.2 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

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益(%)	业绩比较基准标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	16.72%	1.44%	0.39%	0.01%	163.5%	1.43%

5.3.3 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	12,541,089.00	3.04
必选消费品	1,881,989.00	0.46
能源	42,357,875.43	10.22
金融	206,110,492.62	69.42
医疗保健	5,586,163.00	1.36
工业	16,089,063.51	4.05
材料	5,477,233.90	1.33
电信服务	7,005,500.00	1.85
公用事业	11,440,076.00	2.78
合计	389,406,394.03	94.60

注:本报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.4 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)
------	------------