嘉实理财宝7天债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实理财宝7天债券	
基金主代码	070035	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月29日	
报告期末基金份额总额	2,382,422,162.09份	
投资目标	在有效控制风险和保持适当流动性的基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据宏观经济指标决定组合的平均剩余期限(长/中/短)和比例分布,根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例,根据各类资产的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别;根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标以及个别债券的收益率与剩余期限的配比等指标进行投资。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
下属两级基金的交易代码	070035	070036
报告期末下属两级基金的份额总额	67,152,665.38份	2,315,269,496.71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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
1. 本期已实现收益	1,079,163.57	35,225,277.58
2.本期利润	1,079,163.57	35,225,277.58
3.期末基金资产净值	67,152,665.38	2,315,269,496.71

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。(2)嘉实理财宝7天债券A与嘉实理财宝7天债券B适用不同的销售服务费率。(3)本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用;(4)本基金收益在基金份额"7天持有周期到期日"集中结转为基金份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实理财宝7天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.4660%	0.0049%	0.3403%	0.0000%	1.1257%	0.0049%

嘉实理财宝7天债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.5403%	0.0049%	0.3403%	0.0000%	1.2000%	0.0049%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

图1:嘉实理财宝7天债券A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年8月29日至2014年9月30日)

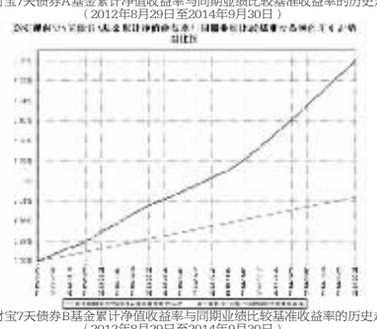

图2:嘉实理财宝7天债券B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年8月29日至2014年9月30日)

注1: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、投资范围和四、投资限制)的有关约定。

注2:2014年8月13日,本基金管理人发布《关于新增嘉实理财宝7天债券基金经理的公告》,聘请张文玥女士担任本基金基金经理职务,与现任基金经理魏莉女士共同管理本基金。

§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		
魏莉	本基金基金经理、嘉实货币、嘉实超短债债券、嘉实安心货币、嘉实1个月理财债券、嘉实新金宝货币基金经理	2013年12月19日	-	11年	曾任职于国家开发银行国际金融局,中国银行澳门分行资金部经理。2008年7月加盟嘉实基金从事固定收益投资研究工作。金融硕士,CFA,CPA,具有基金从业资格,中国国籍。
张文玥	本基金、嘉实安心货币、嘉实1个月理财债券、嘉实3个月理财债券基金经理	2014年8月13日	-	6年	曾任中国邮政储蓄银行股份有限公司金融市场部货币市场交易员及债券投资经理。2014年4月加入嘉实基金管理有限公司现金管理部。硕士,具有基金从业资格。

注:(1)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 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、《嘉实理财宝7天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

2014年3季度,资金面仍是货币市场的关键性主导因素。正如央行在二季度货币政策报告里表述的那样:继续实施稳健的货币政策,坚持"总量稳定、结构优化"的取向,既保持定力又主动作为,适时适度预调微调,增强调控的预见性、针对性和有效性。7月31日起央行重启了14天正回购操作,并且下调了正回购利率10个BP至3.7%。8月份,央行先后对部分分支行增加再贴现额度120亿元、增加支农再贷款额度200亿元,同时为符合条件的农村金融机构的支农再贷款提供优惠利率,要求用于支持"三农"、"小微"信贷投放。9月,随着经济金融数据低于预期,央行在中旬分别向五大行实施5000亿SLF操作,每家1000亿,期限为3个月,利率为3.7%,近似全面降准0.5个百分点。随后继续下调了14天正回购利率20BP至3.5%。9月30日央行放松了首套房的限制并下调首套房贷款利率下限为基准利率的70%。虽然3季度每个月下旬都有IPO密集发行,冻结资金规模均高达近万亿,给货币市场带来了扰动,但在央行对银行间回购市场的稳定指引下,回购价格小幅上升,资金面总体平稳。3季度银行间隔夜和7天回购利率均值分别为2.99%和3.54%,利率中枢较14年2季度有所上升。3季度对货币基金影响显著的另一方面的是银行间协存款政策调整。9月12日三部委联合发布《关于加强商业银行存款偏离度管理有关事项的通知》(银监办发(2014)236号),商业银行应加强存款稳定性管理,约束月末存款"冲时点",月末存款偏离度不得超过3%。不得通过理财产品倒存、同业业务倒存等手段违规吸收和虚假增加存款。3季度末银行对同业存款的需求较为理性,争夺存款的积极程度有所下降。由于经济金融数据的不稳定,债券市场在3季度一开始先有所回调,在7、8月份数据低于预期后,长端收益率开始逐步下行,10年国开债从6月底4.96%先上行49bps至5.36%的水平,然后在3季末下行66bps至4.70%。短端收益率走势也与之相似,1年期国开债收益率从6月底4.28%先上行32bps至4.60%,再逐步下行35bps至4.25%。信用产品方面,整体收益率跟随基准利率波动的同时,高信用等级之间的利差继续收窄,短融仍受到各种类型投资需求的青睐,1年期高评级的AAA级短融3季末收益率4.75%,与2季末相比基本持平。

3季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,以确保组合安全性为首要任务;平衡配置债券投资和现金存款,保持合理债券配置仓位,灵活运用杠杆资源,管理现金流分布,保障组合充足流动性。在实现组合较高静态收益的同时,减小组合承担的利率风险。整体看,3季度本基金成功应对了市场波动,投资业绩平稳提高,实现了安全性、流动性和收益性的目标,并且整体组合的持仓结构相对安全,流动性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实理财宝7天债券A的基金份额净值收益率为1.4660%,嘉实理财宝7天债券B的基金份额净值收益率为1.5403%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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2014年4季度,宏观经济、通胀走势和资金面仍将是影响货币市场的主要因素。整体看,美国和欧洲的整体经济复苏表现弱于预期,但外需仍保持稳定,美国宣布将在10月份结束QE,市场对加息的预期也在提前;欧洲央行开始实施新一轮量化宽松,由此带来的影响错综复杂;国内经济短期筑底,中期仍面临压力,房地产投资增速下滑仍将延续,基建投资仍然是对冲国内经济下行风险的主要力量,通胀压力将有所上升;人民币汇率双向波动将继续维持。综合当前国内外整体经济和货币环境,预计央行将持续定向宽松的货币政策,灵活运用公开市场操作、SLF、补充抵押贷款等货币政策工具,有效引导实体利率下行。央行公开市场操作和回购利率将是影响资金面、资金利率、和投资者政策预期的关键指标。从季节性因素看,4季度将会有财政存款大规模投放,同时股票IPO每月定期集中发行将对资金面构成持续扰动。央行的房贷刺激政策和SLF定向投放,以及银监会对存款偏离度的修订,将对商业银行的信贷投放和揽存行为起到政策导向的作用,这对4季度债券市场产生影响。

针对上述复杂的市场环境,本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格,强化投资风险控制,以确保组合安全性和流动性为首要任务,兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,平衡配置同业存款和债券投资,谨慎控制组合的信用配置,保持合理流动性资产配置,细致管理现金流,以控制利率风险和应对组合规模波动,努力为投资人创造安全稳定的收益。

§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	固定收益投资	1,229,810,672.15	38.52
	其中:债券	1,229,810,672.15	38.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,810,218,263.58	56.70
4	其他资产	152,694,003.47	4.78
	合计	3,192,722,939.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	34.12	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	805,672,431.48	33.82
	其中:买断式回购融资	-	-

注:(1)报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。(2)本基金基金合同第十二部分约定:本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。报告期内本基金每日债券正回购的资金余额均未超过资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	85
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

注:报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过127天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	81.57	33.82
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	3.36	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.26	-
4	90天(含)-180天	28.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	17.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	131.09	33.82

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	摊余成本(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	160,106,866.45	6.72
	其中:政策性金融债	160,106,866.45	6.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,069,703,805.70	44.90
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	1,229,810,672.15	51.62
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,981,238.45	1.26

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011414006	14中粮SCP006	2,000,000	199,852,472.16	8.39
2	011488001	14豫投资SCP001	1,500,000	149,953,799.74	6.29
3	041451042	14中冶CP001	1,000,000	99,952,234.86	4.20
4	011441002	14鞍钢SCP002	700,000	70,000,064.56	2.94
5	011437006	14中建材SCP006	700,000	69,920,103.76	2.93
6	140207	14国开07	500,000	50,104,052.07	2.10
7	041458049	14中铝业CP003	500,000	50,000,110.80	2.10
8	011480002	14冠矿SCP002	500,000	50,000,058.36	2.10
9	130243	13国开43	500,000	49,990,703.57	2.10
10	011482001	14太钢SCP001	500,000	49,982,754.97	2.10

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	14
报告期内偏离度的最高值	0.2636%
报告期内偏离度的最低值	0.1582%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2279%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为1.00人民币元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	83,203,950.82
3	应收利息	69,452,552.65
4	应收申购款	-
5	其他应收款	37,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	152,694,003.47

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
报告期期初基金份额总额	85,079,795.05	2,292,486,780.90
报告期期间基金总申购份额	1,053,016.76	34,131,785.83
减:报告期期间基金总赎回份额	18,980,146.43	11,349,070.02
报告期期末基金份额总额	67,152,665.38	2,315,269,496.71

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

§7 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理财宝7天债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实理财宝7天债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实理财宝7天债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实理财宝7天债券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)报告期内嘉实理财宝7天债券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
2014年10月24日

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实量化阿尔法股票
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20日
报告期末基金份额总额	541,191,428.04份
投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产,股票投资以"定量投资"为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以"定性投资"策略;债券投资采取"自上而下"的策略。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
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	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	17,561,213.26
2.本期利润	77,585,792.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.1351
4.期末基金资产净值	519,459,390.17
5.期末基金份额净值	0.960

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	16.65%	0.83%	10.11%	0.67%	6.54%	0.16%

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

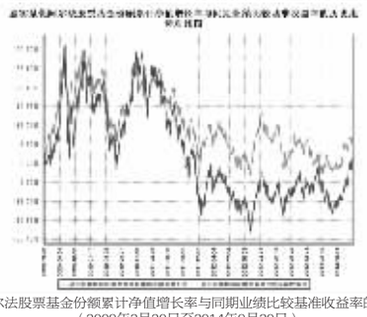

图:嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月20日至2014年9月30日)

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第十一部分(二、投资范围和五、(二)投资组合限制)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		
陶羽	本基金基金经理	2009年3月20日	-	10年	曾任美国高盛公司定量分析师,美国德意志资产管理公司高级定量分析师,基金经理。2008年8月加盟嘉实基金,任高级定量分析师。硕士,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,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、《嘉实量化阿尔法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

报告期内,虽然经济面表现并未体现出实质性的改善,但在流动性持续宽松、新增资金进入股票市场等因素的合力作用下,各主要指数均大幅上涨。其中沪深300上涨13.2%,中证500大涨25.25%,创业板综指上涨16.66%。国企改革、军工、并购重组等主题概念相关标的表现相对更为优异。

本组合在报告期内依照量化模型,重点配置了具有估值安全边际,成长合理以及业绩增长超市场一致预期的标的,取得了一定的超额收益。

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0.960元;本报告期基金份额净值增长率为16.65%,业绩比较基准收益率为10.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为市场风险在逐渐积累。虽然市场情绪可能会在短期继续推动市场上行,但羸弱的经济数据以及企业盈利将是限制市场上行空间的主要因素。国企改革、重组等前期涨幅过大的主题个股回调风险加大。我们认为组合应该对高估值、高波动、高动量等风险因子的暴露进行适当控制,避免收益过大的波动。同时,在选股方面,我们将继续严格遵循定量模型,综合兼顾投资标的估值以及成长性,希望继续取得稳定的超额收益。

§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	468,469,398.58	89.53
	其中:股票	468,469,398.58	89.53
2	固定收益投资	31,069,150.00	5.94
	其中:债券	31,069,150.00	5.94
	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	10,000,000.00	1.91
	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	13,022,804.08	2.49
7	其他资产	687,602.07	0.13
	合计	523,248,954.73	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	11,109,396.37	2.14
C	制造业	299,026,879.51	57.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,212,250.21	2.35
E	建筑业	16,589,605.03	3.19
F	批发和零售业	15,885,891.86	3.06
G	交通运输、仓储和邮政业	21,446,919.56	4.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,299,116.14	7.37
J	金融业	13,573,122.72	2.61
K	房地产业	12,344,817.17	2.38
L	租赁和商务服务业	10,308,355.18	1.98
M	科学研究和技术服务业	1,548,644.80	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	8,969,784.02	1.73
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	7,154,616.01	1.38
S	综合	-	-
	合计	468,469,398.58	90.18

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	600637	百视通	142,761	4,566,924.39	0.88
2	300199	翰宇药业	122,856	3,852,764.16	0.74
3	300055	万邦达	105,263	3,704,204.97	0.71
4	600167	联美控股	256,636	3,672,461.16	0.71
5	600897	厦门空港	201,200	3,585,384.00	0.69
6	300145	南方泵业	169,560	3,555,673.20	0.68
7	600038	哈飞股份	100,501	3,537,635.20	0.68
8	600887	伊利股份	134,369	3,480,157.10	0.67
9	002668	奥马电器	159,940	3,473,896.80	0.67
10	300157	恒泰艾普	192,845	3,457,710.85	0.67

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	29,191,000.00	5.62
	其中:政策性金融债	29,191,000.00	5.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,878,150.00	0.36
8	其他	-	-
	合计	31,069,150.00	5.98

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	140338	14进出38	200,000	19,182,000.00	3.69
2	140436	14农发36	100,000	10,009,000.00	1.93
3	110022	同仁转债	15,000	1,878,150.00	0.36

注:报告期末,本基金仅持有上述3只债券。

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	101,682.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	372,664.20
5	应收申购款	213,255.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	687,602.07

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110022	同仁转债	1,878,150.00	0.36

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	600637	百视通	4,566,924.39	0.88	重大事项停牌
2	300157	恒泰艾普	3,457,710.85	0.67	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	610,701,288.20
报告期期间基金总申购份额	7,077,984.88
减:报告期期间基金总赎回份额	76,587,845.04
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	541,191,428.04

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量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实量化阿尔法股票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)报告期内嘉实量化阿尔法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
2014年10月24日

嘉实领先成长股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21日复核