嘉实黄金证券投资基金（LOF）

【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	186,885,415.06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

基金简称	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,110,567.98
2.本期利润	-11,492,446.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0600
4.期末基金资产净值	122,199,802.60
5.期末基金份额净值	0.654

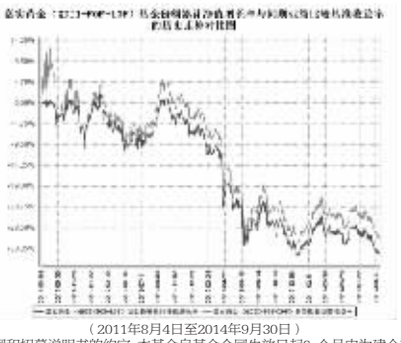
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	-8.53%	0.60%	-7.50%	0.66%	-1.03%	-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



(2011年8月4日至2014年9月30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(六)投资限制(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		
杨宇	本基金、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实中证500ETF及其联接、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实深证基本面120ETF及其联接、嘉实H1股指数基金经理,公司指数投资部总监	2014年3月11日	-	16年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180指数基金经理。2004年7月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、离任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、《嘉实黄金证券投资基金(LOF)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

本基金在兼顾流动性、跟踪误差以及投资管理人管理水平的基础上,筛选出全球发达市场上市的有实物黄金支持的黄金ETF,通过投资于有实物黄金支持的黄金ETF的方式达成跟踪金价的投资目标。

本基金以跟踪国际市场金价走势为主要投资目标,秉承在基金的合同规定下维持较高仓位运作以及谨慎调整的操作手段,基金收益力争反映国际金价的走势。从基金实际运行情况来看,实现了追踪国际金价的投资目标。

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0.654元;本报告期基金份额净值增长率为-8.53%,业绩比较基准收益率为-7.5%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

黄金作为唯一同时具有贵金属和货币特征的投资品种,将发挥其对冲货币贬值的作用,投资黄金具有其长期的潜在价值。

§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	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	113,200,293.32	91.23
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	10,607,780.12	8.55
8	其他资产	279,941.63	0.23
	合计	124,088,015.07	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

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

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

报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR GOLD TRUST	ETF基金	交易型开放式	World Gold Trust Services LLC	21,601,036.94	17.68
2	CSETF II ON GOLD	ETF基金	交易型开放式	Credit Suisse Asset Management Funds	21,491,580.77	17.59
3	ETFS GOLD TRUST	ETF基金	交易型开放式	ETF securities USA LLC	20,747,323.67	16.98
4	JB PHYSICAL GOLD FND	ETF基金	交易型开放式	Swiss & Global Asset Management AG	20,701,728.97	16.94
5	ISHARES GOLD TRUST	ETF基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	19,593,033.09	16.03
6	ZKB GOLD ETF-A (USD)	ETF基金	交易型开放式	Zuercher Kantonalbank	9,065,589.88	7.42

注:报告期末,本基金仅持有上述6只基金。

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 报告期末,本基金未持有股票及存托凭证。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,014.84
5	应收申购款	263,803.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.22
8	其他	-
	合计	279,941.63

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,本基金未持有股票及存托凭证。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	197,825,712.79
报告期期间基金总申购份额	5,552,693.79
减:报告期期间基金总赎回份额	16,492,991.52
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	186,885,415.06

§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黄金证券投资基金(LOF)募集的文件;

(2)《嘉实黄金证券投资基金(LOF)基金合同》;

(3)《嘉实黄金证券投资基金(LOF)托管协议》;

(4)《嘉实黄金证券投资基金(LOF)招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实黄金证券投资基金(LOF)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

嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金

【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	1,255,344,013.88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:依据自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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	46,751,129.98
2.本期利润	139,574,099.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.1047
4.期末基金资产净值	1,229,510,494.92
5.期末基金份额净值	0.979

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	12.01%	0.56%	0.76%	0.01%	11.25%	0.55%

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

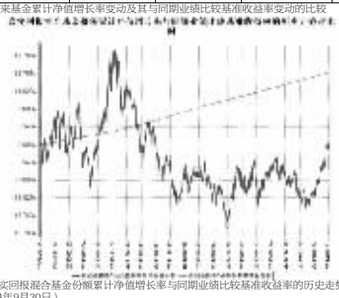


图:嘉实回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年8月18日至2014年9月30日)

注1: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。

注2:2014年7月23日,本基金管理人发布《关于嘉实回报混合基金经理变更的公告》,赵勇先生不再担任本基金基金经理。

§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		
翟琳琳	本基金基金经理,嘉实优化红利股票基金经理	2014年2月11日	-	8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。
赵勇	本基金基金经理,嘉实优化红利股票基金经理	2009年8月18日	2014年7月23日	12年	曾任大成基金管理公司基金经理助理,泰康资产管理公司权益投资经理。2008年3月加入嘉实基金管理公司。北京大学光华管理学院工商管理硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理赵勇的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理翟琳琳的任职日期是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20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

回顾三季度,宏观经济的增长的波动性加大,经济增长经历了定向宽松带来的暂时改善和9月的经济数据的低于预期,目前看最新的PMI和中观的发电量等数据,经济增速似乎有所企稳,我们判断在政府出台的了地产政策的组合拳后,经济大幅度失速的可能性显著降低,我们预期未来的经济增速将维持在7%-7.5%窄幅波动,而反弹可能带来企业运营费用的下降,传统行业的产能去化带来资金需求下降导致资金的成本有可能下降,因此虽然潜在经济增速下降,但企业的利润增速却呈现企稳或小幅提升的状态,并且房地产和理财市场的资金流出效应以及潜在的沪港通带来的增量资金,也将转了市场的存量资金博弈的状态。

本报告期内,整个市场指数快速上涨,其中沪深300指数、中证800指数、中小板指数分别取得13.2%、16.52%、16.9%的收益率;分行业看,国防军工、钢铁、农林牧渔、交通运输和纺织服装取得了较好的相对收益和绝对收益,而银行、传媒、家用电器、食品饮料和非银金融则涨幅较为靠后。

回顾本组合的操作,组合适当提高了权益的持仓比例;在行业配置上,超配的集成电路、有色、休闲旅游等行业取得了较好的收益,而超配的汽车电子、房地产行业的超额收益较小。

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0.979元;本报告期基金份额净值增长率为12.01%,业绩比较基准收益率为0.76%。

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,我们判断宏观经济仍以稳为主,政策适度宽松,流动性中性,因此预计整个市场指数波动不大,结构性机会仍是我们重点捕捉的机会;在投资操作上,我们仍然坚持中等仓位+精选个股的策略;具体而言,主要包括:一是国家重点支持的战略性行业如集成电路、军工等行业;二是,中长期增长空间明确的汽车电子、医药和休闲服务行业;三是,四季度政策热点频出的新能源、环保;四是,严能去化可能带来阶段性行业反转的有色、煤炭等。

§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	761,083,919.42	56.04
	其中:股票	761,083,919.42	56.04
2	固定收益投资	320,898,548.00	23.63
	其中:债券	320,898,548.00	23.63
	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	107,000,000.00	7.88
	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	158,190,556.81	11.65
7	其他资产	11,050,825.59	0.81
	合计	1,358,223,849.82	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	45,056,250.00	3.66
C	制造业	402,014,255.79	32.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,484,438.94	2.24
E	建筑业	36,934,523.83	3.00
F	批发和零售业	112,414,878.88	9.14
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	28,640,624.00	2.33
J	金融业	11,964,983.94	0.97
K	房地产业	34,540,724.92	2.81
L	租赁和商务服务业	51,158,011.12	4.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	10,875,228.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	761,083,919.42	61.90

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	002049	同方国芯	2,000,000	67,640,000.00	5.50
2	000963	华东医药	973,145	58,291,385.50	4.74
3	600660	福耀玻璃	4,374,538	46,020,139.76	3.74
4	000975	银泰资源	3,375,000	45,056,250.00	3.66
5	000028	国药一致	810,401	41,897,731.70	3.41
6	000039	中集集团	2,301,598	35,513,657.14	2.89
7	600081	东风科技	2,299,924	32,428,928.40	2.64
8	600050	中国联通	8,000,000	28,640,000.00	2.33
9	601888	中国国旅	699,880	26,504,455.60	2.16
10	002051	中工国际	1,299,939	25,205,817.21	2.05

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	70,044,000.00	5.70
	其中:政策性金融债	70,044,000.00	5.70
4	企业债券	90,239,548.00	7.34
5	企业短期融资券	91,036,000.00	7.40
6	中期票据	69,579,000.00	5.66
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	320,898,548.00	26.10

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	1282156	12中石油MTN1	600,000	59,502,000.00	4.84
2	122033	09富力债	550,000	55,104,500.00	4.48
3	041355038	13陕延油CP002	500,000	50,550,000.00	4.11
4	130243	13国开43	400,000	40,020,000.00	3.25
5	041361054	13悦达CP002	200,000	20,260,000.00	1.65

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	222,277.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,776,982.22
5	应收申购款	51,565.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	11,050,825.59

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

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

报告期期初基金份额总额	1,391,717,599.99
报告期期间基金总申购份额	4,819,427.48
减:报告期期间基金总赎回份额	141,193,013.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,255,344,013.88

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
2014年10月24日

嘉实活钱包货币市场基金

【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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	嘉实活钱包货币
基金主代码	000581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月17日
报告期末基金份额总额	2,340,237,105.35份
投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	根据宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等),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(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等),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。
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	23,734,144.64
2.本期利润	23,734,144.64
3.期末基金资产净值	2,340,237,105.35

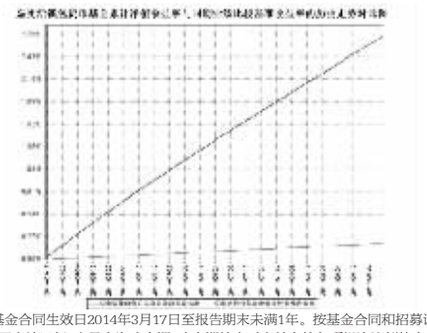
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。(2)本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用;(3)本基金收益分配按日结转份额。

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

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	1.1455%	0.0014%	0.0881%	0.0000%	1.0574%	0.0014%

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



注:本基金基金合同生效日2014年3月17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		
万晓西	本基金、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实3个月理财债券基金经理,公司现金管理部负责人	2014年3月17日	-	14年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理,首席宏观研究员、南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研发部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,2013年12月至今担任现金管理部负责人。经济学硕士,中国国籍。

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、《嘉实活钱包货币市场基金基金合同》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,本基金未发生异常交易行为。

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年三季度我国经济运行仍处在合理区间,金融运行总体平稳,物价基本稳定,但形势的错综复杂不可低估。国际经济形势和主要经济体货币政策出现分化,美国经济的积极迹象较多,欧元区再次加大货币政策宽松力度,部分新兴经济体实体经济仍面临较多困难。

2014年9月份中采PMI指数为51.1,和上月持平,持续24个月在景气分界线以上。PMI指数显示经济旺季不旺。本月中采PMI指数和上月持平,和预期基本一致,但是旺季不旺态势明显,9、10月份是传统旺季,通常中采PMI会出现上升。因此,经过季节调整后,9月份数值继续出现下降(8、9月份持续两个月下滑)。这意味着经济在环比增速可能仍将略有回落。另外,生产经营活动预期指数出现季节性下降,产成品库存指数走低且持续低于50,加上工业产成品库存增速明显上升,这意味着短期内经济仍将承受去库存的压力;购进价格指数持续下滑(-1.9),这显示本月PPI环比仍将负增长。2014年8月,我国对外贸易进出口总值3670.94亿美元,同比增速4%。其中出口总值2084.65亿美元,同比增速9.4%,较上月增速14.5%下降5.1个百分点,略低于市场预期的11.8%;进口1586.29亿美元,同比增速为-2.4%,较上月增速-1.6%下降0.8个百分点,低于市场预期的2.6%。

因此,本基金适当增加短融配置,取得一定超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实活钱包货