嘉实领先成长股票型证券投资基金

2014 年度报告摘要

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
送出日期:2015年3月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2015年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实领先成长股票型证券投资基金
基金简称	嘉实领先成长股票
基金主代码	070022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月31日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	362,511,474.88份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金致力于挖掘中国经济中快速成长的行业,并投资于其中领先成长的企业,在严格控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期、持续的超额收益。
投资策略	在大类资产配置上,首先参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围,在控制风险的前提下优先配置股票资产;在股票选择层面,本基金将在快速成长行业备选库中寻找市场占有率较高、具有较强竞争优势的领先成长公司,在债券投资方面,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,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	林蕊
	联系电话	(010)65215588	(010)66060069
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgcxpl@abchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95599
传真		(010)65182266	(010)68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	73,090,421.08	208,178,322.94	-102,090,357.98
本期利润	122,564,583.88	242,038,090.06	83,770,424.79
加权平均基金份额本期利润	0.2268	0.2714	0.0590
本期加权平均净值利润率	18.77%	24.72%	6.32%
本期基金份额净值增长率	26.47%	26.44%	5.89%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	133,936,455.74	131,197,766.18	-122,116,824.17
期末可供分配基金份额利润	0.3695	0.1635	-0.0967
期末基金资产净值	552,356,546.49	967,117,212.87	1,204,474,905.51
期末基金份额净值	1.524	1.205	0.953
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	52.40%	20.50%	-4.70%

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	15.63%	1.33%	41.72%	1.56%	-26.09%	-0.23%
过去六个月	29.26%	1.10%	59.55%	1.26%	-30.29%	-0.16%
过去一年	26.47%	1.09%	48.98%	1.15%	-22.51%	-0.06%
过去三年	69.33%	1.14%	48.79%	1.23%	20.54%	-0.09%
自基金合同生效起至今	52.40%	1.07%	19.72%	1.24%	32.68%	-0.17%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=95%×沪深300指数收益率(t)+5%×上证国债指数收益率(t)

Benchmark(t)=(1+Return (t))×Benchmark (t-1)

其中t=1,2,3,…。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

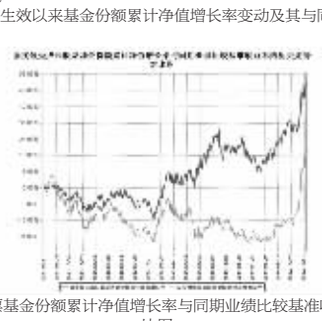
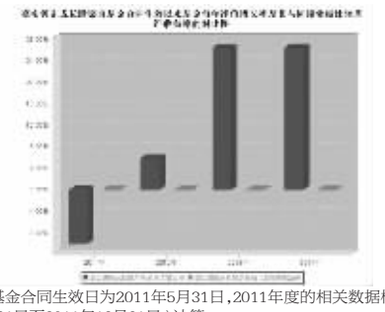


图:嘉实领先成长股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年5月31日至2014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、基金的投资(三)投资范围和(七)投资限制"的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金基金合同生效日为2011年5月31日,2011年度的相关数据根据当年实际存续期(2011年5月31日至2011年12月31日)计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地在上海,总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2014年12月31日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、66只开放式证券投资基金,具体包括嘉实丰和封闭、嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深300指数研究增强。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邵秋涛	本基金基金经理、嘉实成长收益混合基金基金经理	2011年5月31日	-	16年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司高级研究员、投资经理、嘉实策略混合基金经理、金融硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。

注:(1)任职日期是本基金合同生效之日;(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、《嘉实领先成长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》,按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定,从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议,并在投资决策委员会的制度规范下独立决策,实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离,任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利,共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则,保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素,交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行证监会《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;对投资交易行为进行监察稽核,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息,及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 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7次,均为旗下组合被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,不存在利益输送等异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年中国A股市场先抑后扬,走出了一个出人意料的中级牛市行情。2014年11月央行降息是一个导火线,使得压抑了多年的A股市场突然爆发。

究其原因,一是经过长期下跌后,A股市场中的部分蓝筹股进入到一个具备合理价值的区间,相对于全球市场而言有一定的吸引力。二是央行降息,导致投资者产生利率水平长期下降的预期,有利于提升股票估值水平。三是居民资产的再配置。经济下行压力之下,民间高利率信贷链条的风险日益突出;房地产市场低迷,房地产投资收益率下降;实体经济疲软,投资回报率较差;导致部分居民资产从民间信贷、房地产、实体经济转向股票市场。四是在政策的扶持。在中国经济转型和改革进程中,股票市场在社会资源再配置、风险的合理定价、激发创新活力、鼓励民间投资等方面,扮演着不可或缺的角色。

本组合在2014年以稳定成长、合理估值的消费、服务、科技行业为主要配置,在2014年4季度适度增加了低估值蓝筹股的持仓,减持了一些长线空间不够远大、估值较高的小盘股,获取了稳定的收益回报。

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1.524元;本报告期基金份额净值增长率为26.47%,业绩比较基准收益率为48.98%。

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2015年,将是一个更加充满挑战和机遇的一年。基本面和流动性的短期背离是主要矛盾。

宏观经济疲软、产能过剩、通缩效应的大背景下,社会整体利润难超预期。局部风险将陆续释放,虽然是在管理层的可控下展开,但对市场信心的影响不可忽视。供给方面,由于社会稳定的大局需要,不会出现大规模的快速去产能,供应不会大幅收缩。需求方面,外需受制于全球复苏缓慢和本币坚挺;消费作为经济周期的滞后指标,会受到经济下行的拖累,需求能够企稳已经不错。

货币宽松、财政积极是政策大方向。但是由于实体经济欠缺投资机会,部分宽松资金会进入股票市场,有催生金融泡沫的风险。管理层加强两融风险控制,和未来注册制放开,都会对股票市场产生影响。大幅宽松也会增加本币贬值压力,不利于人民币国际化进程。

融资融券、股票期权等新兴金融工具更加丰富。参与主体多元化,越来越多的居民资金、机构资金、社会资金、海外资金关注A股市场,会加剧市场震荡,增加投资难度。

但积极因素更多。管理层布局长远的顶层设计、雷厉风行的改革反腐措施,虽然短线带来震荡,但是有效降低了中国经济的长期系统性风险,有利于中国经济在换挡降速后平稳可持续增长,其实对A股市场是长线利好。

长期利率水平的下降是大势所趋,有助于股票市场的估值中枢稳定和上升。

中国经济相对全球而言的较高增速和改革转型潜力,也会吸引全球资金关注中国A股市场。

更重要的是,在鼓励创新、趋势向好的社会机制下,一定会有一批既眼光长远、又勤奋务实的企业家,主动积极的寻找和把握中国经济转型和改革的结构性机会,集腋成裘,从微观入手来改变宏观。投资于未来的新蓝筹,是获取长线稳定收益的低风险策略。

就具体方向而言,我们将围绕着以下五个线索进行投资布局:一是中国经济成为全球第二大经济体之后,为维护国家利益所必需的安全投资,包括信息安全、军事安全、文化安全、环境安全等;二是中国经济从中低端制造向中高端创造的转型;三是居民在满足了数量上的基本需求之后,对生活品质的追求;四是社会变迁,尤其是80/90后新生代崛起、移动互联网的普及、社会文化的多元化等,带来的影响和机会;五是风起云涌的国企改革,将在一些质地优良、潜力较大的领域催生投资良机。

远见者稳进,不悲不喜、客观冷静看待宏观经济和市场的机遇和挑战。深入挖掘长线优质企业,在控制风险的基础上,努力获取长线稳定的良好回报,是我们一贯的投资理念。感谢持有人对我们的一贯信任和支持。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、监察稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同(十六(三)收益分配原则)约定,报告期内本基金未实施利润分配,符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—嘉实基金管理有限公司2014年1月1日至2014年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

嘉实领先成长股票型证券投资基金2014年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师许康玮、洪磊签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2015)第20091号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:嘉实领先成长股票型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	27,683,486.81	60,372,109.79
结算备付金		2,271,273.95	5,440,659.62
存出保证金		233,331.11	530,432.98
交易性金融资产	7.4.7.2	525,207,993.45	834,296,496.57
其中:股票投资		487,112,184.75	779,205,309.07
基金投资		-	-
债券投资		38,095,808.70	55,091,187.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	77,000,000.00
应收证券清算款		-	7,356,282.51
应收利息	7.4.7.5	1,108,518.85	783,796.34
应收股利		-	-
应收申购款		1,834,054.46	302,442.73
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		558,338,658.63	986,082,220.54
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	13,617,000.47
应付赎回款		4,329,677.89	2,670,940.66
应付管理人报酬		694,048.66	1,143,967.86
应付托管费		115,674.77	190,661.30
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	436,395.36	941,891.56
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	406,315.46	400,545.82
负债合计		5,982,112.14	18,965,007.67
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	362,511,474.88	802,451,236.74
未分配利润	7.4.7.10	189,845,071.61	164,665,976.13
所有者权益合计		552,356,546.49	967,117,212.87
负债和所有者权益总计		558,338,658.63	986,082,220.54

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.524元,基金份额总额362,511,474.88份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实领先成长股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		137,827,222.91	266,568,293.28
1.利息收入		3,270,535.10	3,660,656.34
其中:存款利息收入	7.4.7.11	453,413.07	511,585.85
债券利息收入		1,832,742.46	2,223,918.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		984,379.57	925,152.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益		84,433,483.19	228,356,969.27
其中:股票投资收益	7.4.7.12	79,590,726.03	220,416,668.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	197,850.00	-379,632.72
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	4,644,907.16	8,319,933.80
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	49,474,162.80	33,859,767.12
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	649,041.82	690,900.55
减:二、费用		15,262,639.03	24,530,203.22
1.管理人报酬		9,837,824.69	14,736,109.74
2.托管费		1,639,637.51	2,456,018.20
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	3,351,378.32	6,902,681.69
5.利息支出		5,592.53	-
其中:卖出回购金融资产支出		5,592.53	-
6.其他费用	7.4.7.19	428,205.98	435,393.59
三、利润总额		122,564,583.88	242,038,090.06
减:所得税费用		-	-
四、净利润		122,564,583.88	242,038,090.06

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实领先成长股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	802,451,236.74	164,665,976.13	967,117,212.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	122,564,583.88	122,564,583.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-439,939,761.86	-97,385,488.40	-537,325,250.26
其中:1.基金申购款	241,765,098.71	62,965,174.43	304,730,273.14
2.基金赎回款	-681,704,860.57	-160,350,662.83	-842,055,523.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	362,511,474.88	189,845,071.61	552,356,546.49
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,263,424,861.70	-58,949,956.19	1,204,474,905.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	242,038,090.06	242,038,090.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-460,973,624.96	-18,422,157.74	-479,395,782.70
其中:1.基金申购款	596,749,412.07	82,105,895.23	678,855,307.30
2.基金赎回款	-1,057,723,037.03	-100,528,052.97	-1,158,251,090.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	802,451,236.74	164,665,976.13	967,117,212.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

赵学军　　李松林　　王红

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告不一致,会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则的施行对本基金本报告期及上年度可比期间无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,837,824.69	14,736,109.74
其中,支付销售机构的客户维护费	2,039,910.98	3,585,900.99

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,639,637.51	2,456,018.20

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2014年12月31日)及上年度末(2013年12月31日),其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	27,683,486.81	372,849.32	60,372,109.79	434,627.11

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2014年12月31日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300144	宋城演艺	2014年12月18日	重大事项停牌	30.12	2015年3月18日	33.13	1,400,956	22,450,947.00	42,196,794.72	-
002439	启明星辰	2014年12月8日	重大事项停牌	23.84	2015年3月12日	28.86	1,500,000	19,436,600.33	35,760,000.00	-
600761	安徽合力	2014年12月26日	重大事项停牌	15.65	2015年1月6日	16.60	1,499,965	16,731,456.24	23,474,452.25	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2014年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2014年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	487,112,184.75	87.24
	其中:股票	487,112,184.75	87.24
2	固定收益投资	38,095,808.70	6.82
	其中:债券	38,095,808.70	6.82
	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	29,954,760.76	5.36
7	其他各项资产	3,175,904.42	0.57
	合计	558,338,658.63	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	8,658,027.73	1.57
B	采矿业	5,720,000.00	1.04
C	制造业	154,543,713.94	27.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,408,000.00	0.98
E	建筑业	5,464,000.00	0.99
F	批发和零售业	41,336,777.22	7.48
G	交通运输、仓储和邮政业	6,345,770.08	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,559,830.00	10.06
J	金融业	129,029,271.06	23.36
K	房地产业	22,818,000.00	4.13
L	租赁和商务服务业	-	-
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	52,228,794.72	9.46
S	综合	-	-
	合计	487,112,184.75	88.19

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300144	宋城演艺	1,400,956	42,196,794.72	7.64
2	601318	中国平安	499,191	37,294,559.61	6.75
3	002439	启明星辰	1,500,000	35,760,000.00	6.47
4	600000	浦发银行	1,500,000	23,535,000.00	4.26
5	600761	安徽合力	1,499,965	23,474,452.25	4.25
6	600887	伊利股份	624,029	17,865,950.27	3.23
7	002023	海特高新	800,000	17,600,000.00	3.19
8	601628	中国人寿	499,963	17,073,736.45	3.09
9	000625	长安汽车	999,964	16,429,408.52	2.97
10	600570	恒