嘉实海外中国股票混合型证券投资基金

【2015】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:2015年10月27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2015年10月23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。

根据基金管理人2015年8月3日发布的《嘉实基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》,嘉实海外中国股票股票型证券投资基金自2015年8月3日起更名为嘉实海外中国股票混合型证券投资基金。

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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实海外中国股票混合(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	9,038,323,187.43份
投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	本基金基于对宏观经济形势、财政/货币政策、以及相关股票市场等因素的综合分析和预测,进行自上而下的资产配置,和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
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	中国银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-250,430,897.71
2.本期利润	-1,614,216,923.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1753
4.期末基金资产净值	5,266,129,832.27
5.期末基金份额净值	0.583

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

主要财务指标	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

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

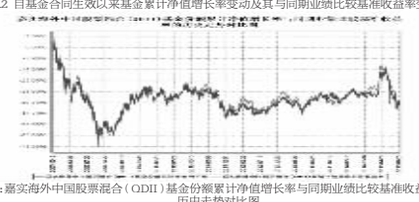

图:嘉实海外中国股票混合(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年10月12日至2015年9月30日)

注:按基金合同约定,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各项资产配置比例符合基金合同第十四条((九)投资限制)的规定:(1)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;(2)持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;(3)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;(4)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;(5)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

§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		
刘竞	本基金基金经理	2013年12月21日	-	7年	纽约大学(NYU)硕士研究生学历,美国注册金融分析师(CFA),香港金融分析师协会(HKSFA)会员。曾任职南方基金管理有限公司,任港股行业研究员、高级研究员;2011年5月在波士顿威灵顿公司受训;2011年10月加入嘉实基金管理有限公司研究部,担任港股消费及医药行业高级研究员。

注:(1)任职日期、离任日期均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;(3)2015年10月24日,本基金管理人发布《关于嘉实海外中国股票混合(QDII)基金经理变更的公告》,刘竞先生不再担任本基金基金经理,聘请蒋一茜女士担任本基金基金经理职务。

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、《嘉实海外中国股票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未超过该证券当日成交量的5%,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

三季度全球新兴市场股票在中国股票市场剧烈去杠杆、大宗商品暴跌、新兴市场货币"多米诺骨牌"式贬值、经济数据持续低迷的几重打击之下,遭遇恐慌性抛售,跌幅甚于欧债危机时期,部分市场估值水平跌破或追近2008年全球金融危机时期。单季度来看,MSCI新兴市场指数跌幅18%,MSCI中国指数跌幅达到23%;板块来看,中小盘新兴成长股、非银金融板块等领先板块遭遇大幅杀跌,金融地产、原材料、能源等前期已经表现不佳的板块也继续下挫;国企指数在9月部分交易日指数整体估值跌破1倍净资产,自高点回撤超过35%,显示出国际资本对中国的悲观情绪已至极端。

本基金核心持有海外上市的中国新兴成长板块,前期策略上考虑港股相对低估值、非银金融板块作为较小资产负债表风险的优质Beta加以战术性超配,并期待"深港通"等改革性安排不断推出。面对三季度市场断崖式急跌,改革性措施不断推迟,作为规模较大的基金,难以在市场急速崩量下跌的情况下调整结构;另外一方面,我们认为,由于港股涨少跌多,没有涨跌限制,急挫之后估值调整迅速到位,一批优质股票已经出现中长期极其吸引的估值水平(价值股低于净资产、低于净现金;优质成长股低于15x市盈率),从基本面投资角度而言,此时更应在血流成河之处买入,而非被市场情绪裹挟杀跌。因此大跌期间,本基金部分减持投资逻辑已经发生变化或投资逻辑已经不存在的板块(受益A股牛市的投资标的、受益人民币国际化和深港通的相关标的等,分拆业务在A股上市以获得高估值、对标A股公司价差较大等等),同时坚定持有并适度增持急跌之后的优质新兴成长股(医药、高端汽车配件、大流通、清洁能源等)。

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0.583人民币元,本报告期内基金份额净值增长率为-22.47%,业绩比较基准收益率为-23.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自上而下来看,经济的基本面与之前几个季度相比并无本质性变化,仍然处于一个短周期衰退期的中后期,或处于一个以经济整体增速下降、在量中占比较高的传统周期性板块结构性衰退、资产负债表渐进式去杠杆为特征的萧条期的开端。而由于突发或长尾事件的发生,在底部推动资本市场改革及人民币国际化的努力被推迟,无疑对于期待满满的港股市场是情绪上的重大打击,并导致预期的改变。当然,退潮落潮,自然之数,市场规律带来的周期本身的起落对于投资来说并不值得畏惧,对于中国这样潜力巨大、人民勤奋、效率较高的经济体来说更是如此。结构性改革的推迟和政策错判的后果,远比周期性因素引发的涨跌,更令人感到忧虑。

目下而上看,中国企业的韧性仍在、创造力不断提升、不断向产业链高端推进,在股市暴跌、打折抛售的浪潮中,一批具有企业家精神、资产负债表健康、具备全球竞争力、具有内生现金流量(而不是依赖外部融资和杠杆)的生命力企业吸引了我们的眼球,并坚信这样的企业将在周期性的底部做好准备、在价格底部整合技术和资源,在下一个周期到来之时展翅高飞;对于beta型板块,我们认为非银金融特别是保险板块并不存在资产负债表的风险,其经营持续性很强而渗透率并不高,其估值被杀到低残的水平是不合理的;另外如纺织、造纸等行业在低迷之后今年迎来自身周期性的一个景气时期,同样值得发掘。

总体而已,我们对宏观判断偏谨慎,但自下而上并不悲观,目前的海外中国股票市场估值水平舒服、个股机会不少、期待市场在目前水平企稳并分化,为基本面投资者提供更多机遇。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,926,362,758.46	93.32
	其中:普通股	4,784,756,944.71	90.64
	优先股	-	-
	存托凭证	141,605,813.75	2.68
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	336,218,485.81	6.37
8	其他资产	16,559,729.72	0.31
	合计	5,279,140,973.99	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

序号	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	141,605,813.75	2.69
中国香港	4,784,756,944.71	90.86
合计	4,926,362,758.46	93.55

5.3 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	507,508,874.26	9.64
必需消费品	1,287,161.41	0.02
能源	195,824,950.04	3.72
金融	1,736,527,105.89	32.98
医疗保健	271,707,651.02	5.16
工业	507,598,963.04	9.64
信息技术	932,855,076.86	17.71
原材料	119,556,640.09	2.27
电信服务	548,615,253.24	10.42
公用事业	104,881,082.61	1.99
合计	4,926,362,758.46	93.55

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

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

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	4,755,700	504,725,926.93	9.58
2	China Construction Bank Corporation	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	101,197,960	427,781,132.37	8.12
3	China Mobile Ltd.	中国移动	941 HK	香港证券交易所	中国香港	5,614,500	423,054,584.99	8.03
4	IND & COMM BK OF CHINA-H	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	112,824,040	413,027,667.21	7.84
5	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	5,360,380	168,734,382.02	3.20
6	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	耐世特	1316 HK	香港证券交易所	中国香港	24,624,000	157,650,678.43	2.99
7	CHINA EVERBRIGHT LTD	中国光大控股	165 HK	香港证券交易所	中国香港	10,204,000	147,744,618.03	2.81
8	CHINASOFT INTERNATION-AL LTD	中软国际	354 HK	香港证券交易所	中国香港	37,316,000	90,969,157.50	1.73
9	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份	386 HK	香港证券交易所	中国香港	22,631,728	87,494,602.19	1.66
10	Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd.	南车时代电气	3898 HK	香港证券交易所	中国香港	1,808,000	84,663,596.58	1.61

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

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
报告期末,本基金未持有基金。

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
本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

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	10,518,092.93
3	应收股利	5,595,085.87
4	应收利息	4,468.43
5	应收申购款	442,082.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	16,559,729.72

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	9,813,917,534.63
报告期期间基金总申购份额	32,091,909.74
减:报告期期间基金总赎回份额	807,686,256.94
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	9,038,323,187.43

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,391,217.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,391,217.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.23

注: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海外中国股票混合型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实海外中国股票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
2015年10月27日

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金

【2015】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:2015年10月27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2015年10月23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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实沪深300ETF
场内简称	300ETF
基金主代码	159919
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	5,727,706,477.00份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的标的指数及业绩比较基准为:沪深300指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,303,661,067.50
2.本期利润	-7,629,153,001.11
3.加权平均基金份额本期利润	-1.2401
4.期末基金资产净值	19,317,570,537.66
5.期末基金份额净值	3.3727

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	-27.59%	3.33%	-28.39%	3.34%	0.80%	-0.01%

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

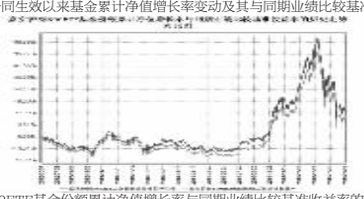

图:嘉实沪深300ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年5月7日至2015年9月30日)

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3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"十五(二)投资范围和(八)2、基金投资组合比例限制"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)、嘉实中证500ETF及其联接、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实H股指数(ODII-LOF)、嘉实深证基本面120ETF及其联接、嘉实黄金(ODII-FOF-LOF)基金经理,公司指数投资部总监	2012年5月7日	-	17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、《嘉实沪深300交易型开放式指数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未超过该证券当日成交量的5%,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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为0.09%,年度化拟合偏离度为1.46%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制。

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0.8918元;本报告期基金份额净值增长率为-26.19%,业绩比较基准收益率为-27.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金将在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,力争进一步降低本基金的跟踪误差,力求获得与目标ETF所跟踪的标的指数相近的平均收益率,给投资者提供一个标准化的沪深300指数的投资工具。

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	18,995,019,368.35	98.25
	其中:股票	18,995,019,368.35	98.25
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	283,811,122.60	1.47
7	其他资产	54,895,308.57	0.28
	合计	19,333,725,799.52	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	45,825,009.91	0.24
B	采矿业	738,259,074.67	3.82
C	制造业	6,243,091,403.71	32.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	764,757,240.20	3.96
E	建筑业	845,111,084.89	4.37
F	批发和零售业	436,053,340.69	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	756,828,947.39	3.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,023,280,383.35	5.30
J	金融业	6,557,996,606.93	33.95
K	房地产业	845,571,793.77	4.38
L	租赁和商务服务业	181,949,981.55	0.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	160,040,924.86	0.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,960,440.20	0.13
R	文化、体育和娱乐业	279,330,109.39	1.45
S	综合	91,962,797.84	0.48
	合计	18,995,019,139.35	98.33

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合
报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	24,888,663	743,175,477.18	3.85
2	600036	招商银行	37,917,486	673,793,726.22	3.49
3	600016	民生银行	67,897,698	573,735,548.10	2.97
4	600000	浦发银行	25,714,723	427,635,843.49	2.21
5	601166	兴业银行	26,264,532	382,411,585.92	1.98
6	000002	万 科A	22,286,852	283,711,625.96	1.47
7	601328	交通银行	45,090,926	274,152,830.08	1.42
8	601766	中国中车	21,061,996	273,174,088.12	1.41
9	600030	中信证券	18,083,842	245,578,574.36	1.27
10	601398	工商银行	55,750,957	240,844,134.24	1.25

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1510	沪深300股指期货IF1510合约	280	262,533,600.00	4,160,400.00	-
公允价值变动总额合计(元)					4,160,400.00
股指期货投资本期收益(元)					-93,522,060.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,405,100.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

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	54,758,841.16
2	应收证券清算款	40,710.54
3	应收股利	-
4	应收利息	95,756.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	54,895,308.57

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,120,106,477.00
报告期期间基金总申购份额	1,042,200,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,434,600,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,727,706,477.00

§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)中国证监会批准嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实沪深300交易型开放式指数投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实沪深300交易型开放式指数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)报告期内嘉实沪深300交易型开放式指数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
2015年10月27日

嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

【2015】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:2015年10月27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2015年10月23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。

根据2012年8月21日中国证监会《关于核准嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2012]1146号),变更了投资范围并更名为嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)。

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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实沪深300ETF联接(LOF)
场内简称	嘉实300
基金主代码	160706
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月29日
报告期末基金份额总额	17,758,411,306.58份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%,以实现对沪深300指数的有效跟踪,谋求通过中国证券市场来分享中国经济持续、稳定、快速发展的成果。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金。主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,在正常市场情况下,本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差小于0.3%。
业绩比较基准	95%的沪深300指数增长率加5%的银行活期存款税后利率。
风险收益特征	风险中等,获得证券市场平均收益率。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159919
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年5月28日
基金管理人名称	嘉实基金管理有