丰和价值证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	嘉实丰和价值封闭
场内简称	基金丰和
基金主代码	184721
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月22日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依照有关区分股票价值、成长特征的指标所界定的价值型股票,通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"相结合的投资方法,在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、固债上的投资比例。坚持价值型投资理念,确立以相对价值判断为核心,兼顾对公司内在价值评估的选股思路;同时,以基本分析为基础,重视数量分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

§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	-813,601,639.87
2.本期利润	-1,002,689,835.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3342
4.期末基金资产净值	3,351,063,526.34
5.期末基金份额净值	1.1170

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	-23.03%	6.36%				

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

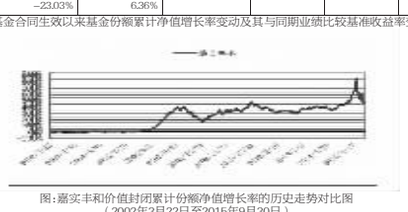

图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(2002年3月22日至2015年9月30日)

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(七、(四)投资组合)的有关约定:(1)本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;(2)本基金投资于一家上市公司的股票,不超过基金资产净值的10%;(3)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(4)本基金股票投资组合的平均B/P值高于沪深A股市场的平均B/P值;(5)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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		
吴云峰	本基金基金经理	2014年11月26日	-	7年	曾任中国国际金融有限公司资产管理部研究员、泰达宏利基金管理人有限公司研究员,2012年2月加入嘉实基金管理有限公司任研究部研究员、基金经理助理。博士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、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、《丰和价值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

3季度前期市场仍然处于股市去杠杆的后半段,指数下跌幅度较大。随后在证金公司救市的影响下市场出现短暂企稳反弹,但是8月份中下旬在人民币快速贬值的影响下,市场再次出现较大幅度的下跌。整体来看,上证综指3季度下跌28.62%,创业板指数下跌27.14%。具体分行业来看,银行、餐饮旅游、医药等防守型板块在3季度跌幅较小,计算机、有色、煤炭等板块跌幅较大。

在报告期内,组合净值出现了较大幅度的下跌,主要是对于8月中下旬的下跌没有做好及时的风险应对。组合在季度初的下跌中,基于对农产品的景气度判断,增加了农业板块的配置获得不错收益;但是基于对经济企稳的判断,增加的有色、煤炭等强周期板块配置在市场下跌中损失较大,对组合拖累较多。目前组合采取中性仓位,保留了部分有色、农业板块的进攻性配置,同时增加了部分估值已经接近合理区间的新兴产业的配置。

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1.1170元,本报告期基金份额净值增长率为-23.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从国际宏观情况来看,美联储加息的节奏在放缓,同时基于当前美联储对美国经济的判断,后续美元加息的幅度也会比较有限,因此短期美元回流的压力在减小。同时欧洲、日本后续还有继续扩大QE的可能性,因此目前的国际宏观环境好于3季度。在国内,中央的稳增长政策在逐步发力,配合政策性银行对固定资产投资项目的资金支持,经济在4季度有望企稳反弹。从债券市场的利率变化来看,目前国内整体流动性仍然较为宽松,央行的货币政策短期也没有收紧的迹象。因此整体4季度的宏观环境有利于股票市场的反弹,后续需要关注的风险点在于:1、美联储加息节奏是否会提前带来的人民币汇率波动;2、新兴产业的3季度业绩风险

基于上述判断,我们认为在稳增长政策以及海外流动性向好的影响下,前期跌幅较大的强周期板块(例如有色、煤炭等)在4季度可能会有较大投资机会。同时十三五规划可能会对部分新兴产业形成刺激,部分估值合理的新兴成长股会有机会。组合在4季度会围绕上述几个投资方向进行积极配置,争取能够获得不错的收益回报。

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	2,195,394,165.29	64.32
	其中:股票	2,195,394,165.29	64.32
2	固定收益投资	802,004,000.00	23.50
	其中:债券	802,004,000.00	23.50
	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	396,714,306.34	11.62
7	其他资产	18,908,688.95	0.55
	合计	3,413,021,160.58	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	129,151,315.72	3.85
B	采矿业	458,886,482.14	13.69
C	制造业	1,222,763,170.87	36.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,527,919.82	1.96
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	132,234,802.60	3.95
G	交通运输、仓储和邮政业	54,294,787.00	1.62
H	住宿和餐饮业	703,200.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	84,019,068.38	2.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	38,970,977.24	1.16
L	租赁和商务服务业	8,842,441.52	0.26
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,195,394,165.29	65.51

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	601388	怡球资源	10,921,250	170,699,137.50	5.09
2	600654	中安消	6,255,380	124,294,400.60	3.71
3	002192	*ST融捷	4,482,626	107,941,634.08	3.22
4	600547	山东黄金	5,617,808	97,300,434.56	2.90
5	000911	南宁糖业	6,762,536	86,830,962.24	2.59
6	600988	赤峰黄金	8,205,607	86,322,985.64	2.58
7	600313	农发种业	7,003,445	83,551,098.85	2.49
8	000960	锡业股份	8,053,936	81,989,068.48	2.45
9	600259	广晟有色	2,224,582	75,413,329.80	2.25
10	600598	北大荒	5,090,532	72,896,418.24	2.18

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	145,653,000.00	4.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	656,351,000.00	19.59
	其中:政策性金融债	656,351,000.00	19.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	802,004,000.00	23.93

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	140230	14国开30	1,200,000	120,264,000.00	3.59
2	150206	15国开06	900,000	90,603,000.00	2.70
3	150301	15进出01	900,000	90,324,000.00	2.70
4	150211	15国开11	900,000	90,279,000.00	2.69
5	110248	11国开48	500,000	52,665,000.00	1.57

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	4,731,286.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,837,634.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	339,767.16
8	其他	-
	合计	18,908,688.95

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

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	601388	怡球资源	170,699,137.50	5.09	重大事项停牌
2	600654	中安消	124,294,400.60	3.71	重大事项停牌
3	600547	山东黄金	97,300,434.56	2.90	重大事项停牌
4	600988	赤峰黄金	86,322,985.64	2.58	重大事项停牌
5	600259	广晟有色	75,413,329.80	2.25	重大事项停牌

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 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	12,010,000.00
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	12,010,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.40

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。

6.2 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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
(1)中国证监会批准丰和价值证券投资基金设立的文件;
(2)《丰和价值证券投资基金基金合同》;
(3)《丰和价值证券投资基金招募说明书》;
(4)《丰和价值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)报告期内丰和价值证券投资基金公告的各项原稿。
7.2 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
7.3 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

嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	嘉实丰益策略定期债券
基金主代码	000183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月30日
报告期末基金份额总额	65,693,631.67份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	本基金通过研究经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,结合中长期利率走势、各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素,自上而下地决定债券组合久期,对投资组合类属资产的比例进行最优化配置和动态调整。在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,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	交通银行股份有限公司

§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	1,281,883.34
2.本期利润	453,632.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	68,597,129.19
5.期末基金份额净值	1.044

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

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

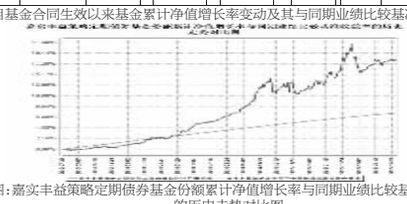

图:嘉实丰益策略定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年7月30日至2015年9月30日)

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。

§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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实增用债券、嘉实元和基金经理	2014年3月28日	-	12年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理,信诚基金管理有限公司投资经理,国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理、基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部。硕士研究生,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、《嘉实丰益策略定期开放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

3季度基本面回顾:

进入3季度以来,宏观经济整体运行格局依然低迷,并没有脱离前期持续低于预期的走势。其中工业增加值增速持续在6.0%左右的低位徘徊,城镇固定资产投资增速由6月末的11.4%回落至8月份的10.9%,出口增速也在7、8月份连续两个月出现负增长。但同时值得关注的是,广义货币增速近两月有所反弹,贷款增速也有所回升,财政支出力度有所加大。通胀数据出现分化现象,CPI已经呈现出底部抬升走势,6-8月份分别为1.45、1.6%、2.0%。而PPI受制于内需不振,外部大宗商品价格持续下跌的影响,同比增速依然不断创出新低,6-8月份分别为-4.8%、-5.4%、-5.9%。

债券市场在3季度出现一波较为明显的上涨行情,其中长端利率债收益率下行在20-30BP左右,信用债收益率下行在30-50BP左右。我们认为3季度的债券牛市由多个原因共同推动,一方面3季度权益市场大幅震荡,包括IPO暂缓等措施使得避险资金涌入债券市场。同时经济持续低迷、货币政策持续宽松也为债券市场提供了较好的基本面支持。

权益类市场在3季度出现巨幅震荡,触发因素是监管层对于配资问题的查处,而深层原因我们认为是市场估值和基本面的持续背离以及在前期蕴含了较大的风险。

3季度,本基金在债券资产方面,维持信用债券的底仓性配置,获得了稳定的利息收入及部分资本利得。同时,积极参与了中长期利率债券的配置及波段性操作,较好的分享了中长端利率债收益率下行带来的收益。但由于对因汇率形成机制改革所引发的股票市场季度内二次下跌风险认识不充分,造成季度内净值的较大幅度波动,当季净值仅小幅增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实丰益策略定期债券基金份额净值为1.044元;本报告期基金份额净值增长率为0.44%,业绩比较基准收益率为0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4季度基本面展望:

虽然近期高频数据仍然显示经济前景并不乐观,但我们同时也需要关注到一些积极信号。包括前期货币政持续宽松,地产销量持续恢复,财政支出力度明显加大,管理层稳增长举措不断推出等等。虽然我们认为很难估计上述因素对经济的作用会何时体现,但相比较于目前市场对经济的悲观预期,我们认为下阶段经济数据继续低于预期的概率在降低,有望出现阶段性的平稳走势。

同时,我们需要注意到下阶段CPI与PPI均面临着较低的基数效应,外围大宗商品进入9月份以后也进入底部震荡,停止了进一步的下跌。因此我们预计4季度CPI也将延续回升走势,而PPI可能出现拐点。

4季度市场展望和策略:

从目前各主要券种的收益率情况来看,利率债收益率达到历史中枢偏低水平,而高等级信用债利差已经处于历史最低水平区间。我们认为4季度经济基本面不会继续低于市场的悲观预期,同时通胀筑底回升趋势明确,因此债市在基本面角度的支持力度将会明显降低。

从配置角度而言,由于目前债市整体收益率也出现下降,而权益市场经过前期大幅下跌,风险收益比也逐渐落入合理水平,因此前期避险资金对于债市的推动作用可能也会有所减弱。

综合来看,我们认为4季度债市可能会有所震荡,需要观察资金面的波动水平,信用债目前利差过低,可能受到资金面的扰动影响更大,对此我们会密切关注。但中期来看,经济新的增长引擎找到之前,潜在增长率下行牵引力依旧,各类资产回报率要求都会降低,债券收益率中枢可能持续下滑,我们将关注休整之后的长期机会。

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

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	72,697,529.40	85.59
	其中:债券	72,697,529.40	85.59
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,033,779.70	11.81
8	其他资产	2,204,061.64	2.59
	合计	84,935,370.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	5,010,000.00	7.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	67,687,529.40	98.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	72,697,529.40	105.98

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	1480242	14嘉公路	100,000	10,699,000.00	15.60
2	1480391	14常房债	100,000	10,669,000.00	15.55
3	1121120	12联发债	90,000	9,271,800.00	13.52
4	122106	11唐新01	80,000	8,224,800.00	11.99
5	122078	11东阳光	70,000	7,198,100.00	10.49

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,774,918.40
5	应收申购款	407,616.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,204,061.64

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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	88,623,514.25
报告期期间基金总申购份额	11,354,782.74
减:报告期期间基金总赎回份额	34,284,665.32
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	65,693,631.67

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投份额及转换入份额,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丰益策略定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实丰益策略定期开放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)报告期内嘉实丰益策略定期开放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
2015年10月27日

嘉实多元收益债券型证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实多元债券
基金主代码	070015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月10日
报告期末基金份额总额	349,340,773.50份
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过谋求较高的当期收益,力争资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等动态分析,决定债券类、权益类资产配置比例。债券类投资采取积极主动的投资策略包括确定债券组合久期、债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择,权益类投资作为辅助和补充,其最重要因素是本金安全。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	嘉实多元债券A / 嘉实多元债券B
下属分级基金的交易代码	070015 / 070016
报告期末下属分级基金的份额总额	176,394,979.18份 / 172,945,794.32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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	嘉实多元债券A	嘉实多元债券B
1. 本期已实现收益	-4,625,294.68	-4,945,971.63
2. 本期利润	-10,218,629.49	-13,011,782.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0583	-0.0765
4. 期末基金资产净值	198,971,419.99	194,123,785.64
5. 期末基金份额净值	1.128	1.122

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)嘉实多元债券A收取认(申)购费和赎回费,嘉实多元债券B不收取认(申)购费和赎回费但计提销售服务费。(3)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

嘉实多元债券A

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	-4.16%	0.86%	2.13%	0.08%	-6.29%	0.78%

嘉实多元债券B

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	-4.28%	0.86%	2.13%	0.08%	-6.41%	0.78%

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1:嘉实多元债券A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