嘉实策略增长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	嘉实策略混合
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月12日
报告期末基金份额总额	4,015,766,923.95份
投资目标	通过有效的策略组合,为基金持有人创造较高的中长期资产增值
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取"自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-995,569,112.71
2.本期利润	-2,001,706,290.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4830
4.期末基金资产净值	6,295,328,821.38
5.期末基金份额净值	1.568

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	-23.02%	3.48%	-21.35%	2.51%	-1.67%	0.97%

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:嘉实策略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
(2006年12月12日至2015年9月30日)

注:按相关法规规定,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、投资范围和六、(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		
刘美玲	本基金基金经理、嘉实企业变革股票基金经理	2013年12月21日	-	11年	2004年6月加入嘉实基金,先后在研究部、投资部工作,并担任过研究部能源组组长、投资经理职务。具有基金从业资格。
丁杰人	本基金基金经理、嘉实全球互联网股票基金经理	2014年3月28日	-	9年	曾任光大证券研究所行业研究员,银河基金管理有限公司研究员、基金经理,2013年11月加入嘉实基金管理有限公司。硕士研究生,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 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、《嘉实策略增长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,各投资组合按投资理念和流程独立决策,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

本报告期内,市场非常复杂,一方面政府出台诸多政策维稳市场,一方面经济数据未能如预期一样出现反弹,政府有大规模的债务置换和刺激政策的微调,体现政府对于市场和经济的呵护。此外,国企改革纲领性文件出台,宣示了政府对于改革的坚定信念,外汇市场出现了一定人民币贬值预期,出现了2个月的大量热钱外流,使得市场都面临了非常错综复杂的局面。市场出现大幅下跌,几乎全行业都出现明显下跌,上证指数跌幅29%,深圳综合指数下跌30%,创业板跌27%,中小板跌幅27%,中证500跌31%;行业看,银行、旅游、医药、汽车、通信跌幅最小;钢铁、有色、煤炭、家电、非银跌幅最大。

回顾本组合的操作,在大类资产配置上,本组合的权益比例维持在60%-80%,核心配置的品种为医疗服务、传媒、新材料、新能源、军工。三季度的调整虽然从行业配置和风格上做了适当防御,但净值还是出现20%以上调整。

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1.568元;本报告期基金份额净值增长率为-23.02%,业绩比较基准收益率为-21.35%。

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4季度,我们判断宏观经济政策以稳为主,后续的改革政策将逐步落地,流动性仍维持目前的宽松格局,但考虑到短期稳增长的需求和通胀的反复,利率下降幅度和速度可能会有改变甚至可能会有反弹。并且实体经济的盈利水平受制于整体经济的疲弱仍然维持较低的水平,因此新增的流动性并没有向实体经济转移,经历了大幅市场调整后9月份市场已经出现上扬极限,市场最为悲观预期的局面可能正在过去,但受制于业绩的不达预期,未来市场的表现仍然很不确定,预期后面个股会剧烈分化,优质成长股将进一步开始有所表现,但质地较差的主题股降继续调整。后续在精选个股的基础上更需要做些均衡的配置,我们选择的方向主要包括:一是白酒、家电、地产、其他估值较低分红较高的一线优质蓝筹股;二是,以互联网为崛起的新兴产业龙头;三是,去产能化可能带来阶段性行业反子行业;四是具有安全估值边际的新行业龙头,包括大健康、车联网、工业4.0、传媒和军工。坚决回避概念股,加大股票流动性选择,适度控制仓位应对系统性风险。把握行情,规避业绩地雷。

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	4,667,442,436.92	73.87
	其中:股票	4,667,442,436.92	73.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,180,000.00	0.79
	其中:债券	50,180,000.00	0.79
	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	1,554,142,903.00	24.60
8	其他资产	46,280,832.11	0.73
	合计	6,318,046,172.03	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	190,024,967.40	3.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,810,716,299.45	44.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	235,949,694.66	3.75
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	344,644,916.69	5.47
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	840,506,236.06	13.35
J	金融业	463.02	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	32,204,699.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	148,736,966.90	2.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	49,587,665.66	0.79
R	文化、体育和娱乐业	15,070,528.08	0.24
S	综合	-	-
	合计	4,667,442,436.92	74.14

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	002450	康得新	13,649,270	413,436,388.30	6.57
2	002516	旷达科技	23,580,925	246,420,666.25	3.91
3	000858	五粮液	9,545,942	245,617,087.66	3.90
4	000958	东方能源	7,560,021	199,584,554.40	3.17
5	000998	隆平高科	10,383,878	190,024,967.40	3.02
6	300271	华宇软件	4,677,932	164,897,103.00	2.62
7	000963	华东医药	2,351,263	164,235,720.55	2.61
8	600085	同仁堂	6,768,612	152,090,711.64	2.42
9	000826	桑德环境	4,413,497	148,734,848.90	2.36
10	300359	全通教育	1,818,940	142,568,517.20	2.26

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	50,180,000.00	0.80
	其中:政策性金融债	50,180,000.00	0.80
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	50,180,000.00	0.80

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	150301	15进出01	500,000	50,180,000.00	0.80

注:报告期末本基金仅持有上述1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	6,100,316.84
2	应收证券清算款	36,646,242.35
3	应收股利	-
4	应收利息	1,588,224.07
5	应收申购款	1,946,048.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	46,280,832.11

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	000858	五粮液	245,617,087.66	3.90	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,243,835,524.51
报告期期间基金总申购份额	991,066,751.52
减:报告期期间基金总赎回份额	1,219,135,352.08
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,015,766,923.95

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 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《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》;
(2)《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实策略增长混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实策略增长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)报告期内嘉实策略增长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

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

【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:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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	嘉实宝A/B	
基金主代码	519908	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月11日	
报告期末基金份额总额	159,117,276,802.00份	
投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的基础上,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(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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实宝A	嘉实宝B
下属分级基金的交易代码	519808	519809
报告期末下属分级基金的份额总额	99,226,643,857.00份	59,890,632,945.00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)	
	嘉实宝A	嘉实宝B
1. 本期已实现收益	5,746,552.62	3,212,555.33
2. 本期利润	5,746,552.62	3,212,555.33
3. 期末基金资产净值	992,266,438.57	598,906,329.45

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)嘉实宝A与嘉实宝B适用不同的销售服务费率,嘉实宝A计提增值服务费。(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

嘉实宝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	0.6285%	0.0047%	0.0881%	0.0000%	0.5404%	0.0047%

嘉实宝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	0.7775%	0.0048%	0.0881%	0.0000%	0.6894%	0.0048%

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

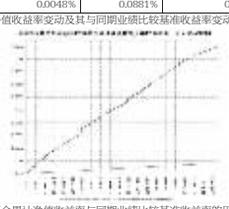

图1:嘉实宝A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2015年9月30日)

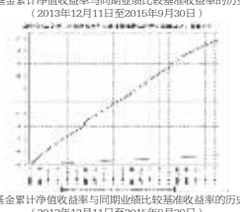

图2:嘉实宝B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月11日至2015年9月30日)

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(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,嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实3个月理财债券、嘉实机构快钱货币基金经理,公司现金管理部总监	2013年12月11日	-	15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究部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,现任现金管理部总监。经济学硕士,中国国籍。
李金灿	本基金,嘉实超短债债券基金经理	2015年6月9日	-	6年	曾任Futex Trading Ltd期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司担任债券交易员,2012年8月加入嘉实基金管理有限公司,曾任债券交易员,现任职于现金管理部。硕士研究生,CFA,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理万晓西任职日期是指本基金基金合同生效之日;基金经理李金灿任职日期是指公司作出决定后公告之日,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 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、《嘉实保证金理财场内实时申赎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,各投资组合按投资理念和流程独立决策,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

2015年3季度,央行政策指导下的宽松资金面使得货币市场收益率保持低位运行。3季度宏观经济数据显示整体经济仍处低位,政府稳增长压力较大,因此央行货币政策维持偏松,着力稳增长,降低社会融资成本。央行3季度采取的各项措施包括:持续引导银行间回购开盘利率保持低位,继续下调公开市场逆回购利率到2.35%的低位;继续对银行运用短期流动性调节工具(SLO),对政策性银行提供抵押补充贷款(PSL)支持提供长期稳定资金来源;8月26日更同时采取了降准和降息的双重措施,将金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.6%,将一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.75%。同时央行为进一步完善存款准备金制度,优化货币政策传导机制,增强金融机构流动性管理的灵活性,从2015年9月15日起改革存款准备金考核制度,由现行的时点法改为平均法考核。该举措既可以为金融机构管理流动性提供缓冲机制,也有利于平滑货币市场波动。央行的量价配合操作取得了明显效果,市场流动性较为宽松。3季度银行间隔夜和7天回购利率均值分别为1.62%和2.48%,继续保持在2季度均值1.54%和2.50%附近,维持在2009年以来的最低点。

但是,2015年8月11日,2010年后央行以贬值3%重启汇改,人民币汇率贬值预期显著升温。8月份金融机构外汇占款骤降7238亿元,创历史单月最低值,2015年1月至8月金融机构外汇占款大幅减少12246亿元,跨境资金波动加剧。央行货币政策也由利率为主转向利率和汇率兼顾,一方面通过行政管理措施和人市操作来稳定汇率,另一方面继续通过降准、降息、超额准备金新规、SLO和公开市场操作等工具来稳定利率,保持信贷规模和社会融资规模合理增长,市场流动性,社会融资结构进一步改善,市场利率相对平稳。

2015年二季报我们判断"在前期宽松货币政策和那1极财政增长刺激下,三季度经济或弱势企稳,但基础仍不牢固。同时美联储年内加息概率较大,最早或在今年9月份;希腊债务危机进一步恶化,对国内经济和金融市场将造成一定的冲击。"事实上,2015年三季度经济企稳迹象较弱,投资、消费和出口三驱马车表现低迷,央行超预期调贬人民币汇率,人民币贬值预期和担忧情绪加强,跨境资金波动加剧,金融机构外汇占款的大幅减少和央行持续入市干预汇率,货币市场受此影响波动也有所加剧。汇改前,央行放缓了政策放松节奏,政策处于空窗期,市场流动性总量平稳但边际收紧,资金利率小幅上升。汇改后,央行兼顾利率和汇率,通过行政措施和人市干预来稳定汇率,同时重启降准、降息和SLO和实施超额准备金新规以及继续通过公开市场操作等工具来稳定利率。

在此期间,我们紧跟央行政策风向和操作节奏,保证流动性安全的同时,把握时点性收益相对高点,积极调整组合,保持了基金的流动性安全和收益平稳增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金份额净值收益率为0.6285%,嘉实宝A的基金份额净值收益率为0.7775%,同期业绩比较基准收益率为0.0881%。

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4季度,宏观经济、货币政策和短期资金面仍将是影响货币市场的主要因素。整体看,美国经济复苏缓慢,年内加息预期降低;欧洲经济相对较好;日本经济差强人意;国际资本流动不确定性增加,由此带来的影响将错综复杂。国内经济向新常态转型,改革攻坚难度增加,需要警惕经济增速下行太快带来的负面影响,经济结构仍需改善,股票市场波动加剧,通胀缓慢回升但压力不大。综合当前国内外整体经济和货币环境,预计4季度央行将持续稳健偏宽松的货币政策,以支持稳定的经济增长,存在继续降息和降准的概率,但会更注重政策的前瞻性、针对性和灵活性,运用各类创新工具进行预调微调,根据经济情况调整。央行公开市场操作、回购利率和各种定向工具运用将是影响资金面、资金利率、和投资者政策预期的关键指标。4季度通常是债券发行压力仍存,政府地方债置换计划继续实施,债市供给增长。股票市场波动加剧会对市场资金面有更多分流。这都将对债券和资金市场带来复杂和深远影响,投资者要重点关注这方面的政策。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。

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	固定收益投资	530,395,366.66	33.21
	其中:债券	530,395,366.66	33.21
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	200,000,620.00	12.52
	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	849,792,550.87	53.21
4	其他资产	16,972,641.67	1.06
	合计	1,597,161,179.20	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	3.45	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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)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20%。

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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

注:报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过120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	66.62	0.30
	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	1.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	27.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.96	0.30

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	530,395,366.66	33.33
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
	合计	530,395,366.66	33.33
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	011586009	15光明SCP009	1,100,000	109,995,622.54	6.91
2	041553055	15宁建材CP001	500,000	50,000,129.17	3.14
3	041553051	15特变CP001	500,000	50,000,126.15	3.14
4	041557004	15葛洲坝CP001	500,000	49,978,974.94	3.14
5	011599525	15广州港股SCP004	400,000	40,000,121.43	2.51
6	041553001	15武钢CP001	300,000	30,160,809.28	1.90
7	041554001	15中建五局CP001	300,000	30,150,979.86	1.89
8	011510006	15中电投SCP006	300,000	30,025,369.22	1.89
9	011533010	15五矿SCP010	300,000	29,989,661.84	1.88
10	041559048	15京热力CP001	300,000	29,988,482.27	1.88

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0578%
报告期内偏离度的最低值	-0.0142%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0207%

5.7 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0.01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	10,284,161.06
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,688,480.61
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	16,972,641.67

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实宝A	嘉实宝B
报告期期初基金份额总额	47,193,664,170.00	5,803,717,611.00
报告期期间基金总申购份额	593,047,942,281.00	273,769,640,654.00
减:报告期期间基金总赎回份额	541,014,962,594.00	219,682,725,320.00
报告期期末基金份额总额	99,226,643,857.00	59,890,632,945.00

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额日动升降级调增份额;基金总赎回份额含转换出及基金份额日动降级调减份额。

§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)中国证监会批准嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金募集的文件;
(2)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》;
(3)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金招募说明书》;
(4)《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场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: