嘉实优化红利混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月18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10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优化红利混合
基金主代码	070032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	396,593,602.21份
投资目标	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险管理固化和明晰基金的风格特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属较高风险、较高收益的品种。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	15,032,532.21
2.本期利润	55,752,125.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2024
4.期末基金资产净值	446,889,972.71
5.期末基金份额净值	1.127

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	25.92%	1.49%	20.79%	1.65%	5.13%	-0.16%

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

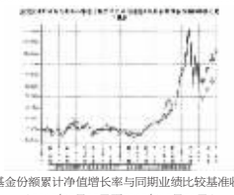

图:嘉实优化红利混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年6月26日至2015年12月31日)

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"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		
董理	本基金、嘉实增长混合基金经理	2015年3月12日	-	7年	2008年加入嘉实基金管理有限公司研究部,曾任股票分析师一职。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、《嘉实优化红利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

本报告期内,市场在前期激烈的杠杆去化之后,随着过度杀跌和利空的充分释放,进入了快速反弹阶段。资产荒使得资金被迫留在股票市场中,持续的降准降息也使得股票市场的吸引力得到加强,存量博弈的市场使得此次反弹博弈层面的策略更为重要,前期跌幅最大的个股往往也是涨幅最大的。我们在三季度前瞻中对于四季度的判断是结构机会仍存,因此我们在看好的行业和主题中积极配置,获得了不错的收益。但对于资金博弈情绪的估计不足,因此仓位上维持了中性偏低的仓位,反弹幅度并不够理想。

回顾本组合的操作,在大类资产配置上,市场大幅杀跌之后,组合机遇结构性机会仍存的思路,适度回补了仓位,但依然保持了相对较低的仓位。但在结构上,组合将被动防御性的价值股全部替换为了兼具安全边际的成长股,组合的进攻性得到了大幅提高。从我们布局的主线来讲,传媒、环保、消费成长等板块都取得了相当不错的收益,医药股的配置尽管涨幅落后市场,但从获取稳健收益的角度,依然是令我们满意的。

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1.127元;本报告期基金份额净值增长率为25.92%,业绩比较基准收益率为20.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前市场,我们要保持足够的清醒。表面上看来宏观流动性宽裕,在相当一段时间内我们都处于较好的货币环境中,但是汇率端的压力、实体经济的需求、股票市场供给的增加,种种迹象表明,未来股票市场的流动性是面临压力的,结构型的估值泡沫仍存。我们也意识到,尽管市场的泡沫并没有"挤干净",但是那些不够"性感"的成长股估值却并没有明显的泡沫,市场结构性机会仍存在。2016年GDP保卫战会是全年的主旋律,业绩、现金流、政策方向是投资的关键词,我们仍能看到赚钱的机会,但是陷阱也不少,粗暴的行业配置已经不能像过去三年那样成为投资的胜负手,脚踏实地的选股,降低收益率预期寻求可达性更高的稳健回报是2016年更为"靠谱"的策略选择。

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	314,416,650.04	69.77
	其中:股票	314,416,650.04	69.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	129,674,211.17	28.78
8	其他资产	6,533,031.14	1.45
	合计	450,623,892.35	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	45,618,483.88	10.21
B	采矿业	-	-
C	制造业	134,402,052.28	30.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,208,000.00	1.17
E	建筑业	35,948,250.60	8.04
F	批发和零售业	42,620,231.80	9.54
G	交通运输、仓储和邮政业	11,874,774.42	2.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,692,800.00	1.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,074,119.00	1.58
L	租赁和商务服务业	12,575,000.00	2.81
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	13,402,938.06	3.00
S	综合	-	-
	合计	314,416,650.04	70.36

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	000963	华东医药	438,955	35,976,751.80	8.05
2	600477	杭萧钢构	2,922,622	35,948,250.60	8.04
3	000998	隆平高科	1,421,400	33,758,250.00	7.55
4	300362	天保重装	233,317	14,167,008.24	3.17
5	000488	晨鸣纸业	1,515,800	13,520,936.00	3.03
6	300133	华策影视	449,914	13,402,938.06	3.00
7	600687	刚泰控股	550,000	12,969,000.00	2.90
8	002563	森马服饰	1,019,964	12,647,553.60	2.83
9	002400	省广股份	500,000	12,575,000.00	2.81
10	603167	渤海轮渡	956,101	11,874,774.42	2.66

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
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	220,037.14
2	应收证券清算款	2,340,842.97
3	应收股利	-
4	应收利息	22,183.07
5	应收申购款	3,949,967.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,533,031.14

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	210,015,682.63
报告期期间基金总申购份额	322,808,640.39
减:报告期期间基金总赎回份额	136,230,720.81
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	396,593,602.21

注:报告期期间基金总申购份额转换入份额;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优化红利混合型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实优化红利混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实优化红利混合型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实优化红利混合型证券投资基金招募说明书》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实优化红利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
2016年1月21日

嘉实优质企业混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优质企业混合
基金主代码	070099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月8日
报告期末基金份额总额	1,957,737,880.45份
投资目标	力争为基金份额持有人创造长期超额收益
投资策略	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,剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主,结合行业配置适度均衡策略,构造和优化组合;通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略,规避风险、增强收益。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+上证国债指数×5%
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,642,931.09
2.本期利润	753,040,752.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.3847
4.期末基金资产净值	3,621,700,357.94
5.期末基金份额净值	1.850

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	26.45%	2.02%	15.76%	1.59%	10.69%	0.43%

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

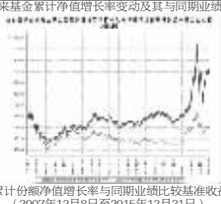

图:嘉实优质企业混合累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年12月8日至2015年12月31日)

注1:本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成,自2007年12月8日(含当日)起,本基金基金合同生效,嘉实浦安保本基金基金合同失效。

注2: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第十八条((二)投资范围和(八)投资组合比例限制)的规定:(1)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(3)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;(4)《基金法》及其他有关法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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		
胡涛	本基金基金经理	2014年8月20日	-	13年	曾任北京证券有限责任公司投资银行部经理、中国国际金融有限公司股票研究经理、长盛基金管理有限公司研究员、友邦华泰基金管理有限公司基金经理助理、泰达宏利基金管理有限公司专户投资部副总经理、研究部研究主管、基金经理等职务。2014年3月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部。美国印第安纳大学凯利商学院MBA,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、《嘉实优质企业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

四季度市场获得了不错的涨幅,中小创业板涨幅超过主板,上涨主要因为宏观风险在三季度集中释放,如融资去杠杆,人民币贬值,经济增速低于预期等,四季度是系统风险重新回归中性,是对三季度市场过于悲观预期的修正。如杠杆已经回归到合理水平,人民币未有趋势性贬值,经济增速四季度企稳等。宏观方面货币流动性仍然宽松,通胀风险很小基本上还是通缩,央行降准降息空间仍存在,外汇储备也未存在持续流出的风险。市场四季度反弹主要因为三季度过度悲观了,风险重新回归的过程。

本基金在三季度就认为宏观风险并不如市场预期的那样悲观,因此在仓位上未做大的调整,四季度反弹基本是满仓,个股方面也基本上持有互联网传媒等新兴产业公司为主,特别是在市场预期较热的IP资源变现,VR等领域均有较重仓布局,在四季度反弹过程中均有不错的回报。

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1.850元;本报告期基金份额净值增长率为26.45%,业绩比较基准收益率为15.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年一季度,我们对市场整体仍然偏乐观,主要因为整体流动性仍然充裕,还有继续降准降息空间。美元加息基本释放了前期风险,未来我们认为加息步骤不会太快,要看经济恢复状况。因此短期市场负面方面的风险有限。但是对市场上涨空间也不过度乐观,主要因为从14年7月份开始包括15年全年无论大小盘均有很高的涨幅了,大票是14年涨得多,小票是15年涨得多。很多公司在讲故事的催化下已经估值较高,主要因为在通胀压力很小的请况下央行可以实行持续的宽松货币政策,但是未来投资可能会更加注重业绩的兑现情况是否低于预期。我们对宏观经济的展望仍然是稳定或略有下降,股票市场主要看流动性和基本面方面的变化。我们认为流动性仍然会持续宽松,主要目前还是通缩风险更大,还有继续降准降息空间,基本面方面风险主要是在估值较高情况下业绩不达预期的风险,还有注册制的实行会降低目前市场壳资源的价值,从而使得之前推动市场上升主要动力的兼并收购会打一定折扣。

行业方面我们仍然看好代表未来经济转型发展方向的新兴产业,如互联网计算机软件,云计算大数据,传媒娱乐,新能源汽车,环保,新型消费等。宏观经济仍然不好,在货币流动性充裕的情况下未来发展良好的产业会继续成为投资热点。但同时也要更加关注个股的基本面,要更加关注业绩的兑现而不仅仅是主题。同时也看好传统行业中有核心竞争力不断扩大国内及海外市场份额的公司。很多成长股在经过前期大幅上涨后会进入震荡期,降低一些收益率预期。

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	3,386,548,478.45	93.17
	其中:股票	3,386,548,478.45	93.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	229,698,793.08	6.32
8	其他资产	18,641,051.61	0.51
	合计	3,634,888,323.14	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,396,631,681.45	66.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	65,020,671.12	1.80
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	790,072,667.60	21.81
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	134,823,458.28	3.72
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	3,386,548,478.45	93.51

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	300017	网宿科技	4,976,505	298,540,534.95	8.24
2	300113	顺网科技	2,587,934	262,338,869.58	7.24
3	002450	康得新	5,915,703	225,388,284.30	6.22
4	002292	奥飞动漫	4,059,610	209,922,433.10	5.80
5	002415	海康威视	4,892,677	168,259,162.03	4.65
6	600271	航天信息	2,074,812	148,266,065.52	4.09
7	300287	飞利信	7,558,680	136,812,108.00	3.78
8	600687	刚泰控股	5,303,965	125,067,494.70	3.45
9	002572	索菲亚	2,842,474	122,510,629.40	3.38
10	002475	立讯精密	3,526,999	112,687,618.05	3.11

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
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	1,234,290.11
2	应收证券清算款	14,704,631.10
3	应收股利	-
4	应收利息	97,160.47
5	应收申购款	2,604,969.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	18,641,051.61

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	600271	航天信息	148,266,065.52	4.09	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	1,949,354,795.20
报告期期间基金总申购份额	264,906,547.46
减:报告期期间基金总赎回份额	256,523,462.21
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,957,737,880.45

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《关于核准嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]320号);
(2)《嘉实优质企业混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实优质企业混合型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实优质企业混合型证券投资基金招募说明书》;
(5)《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;
(6)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(7)报告期内嘉实优质企业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
2016年1月21日

嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月18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10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实元和
基金主代码	505888
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2014年9月29日
报告期末基金份额总额	10,000,000,000.00份
投资目标	本基金拟通过对目标公司的增资来参与其混合所有制改制,让改制的红利惠及社会大众和目标公司自身。
投资策略	基金合同生效后,本基金根据与目标公司所签订增资协议等相关协议约定的程序和时间,一次性向目标公司增资。本基金对目标公司增资之外的基金资产将投资于依法发行或上市的债券和货币市场工具等固定收益类资产。
业绩比较基准	五年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金属于主要投资特定、单一投资标的的封闭式基金,存续期内集中持有目标公司权益,因此与普通封闭式基金和混合型基金有不同的风险收益特征,本基金预期风险和收益高于普通封闭式基金和混合型基金。
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

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	74,126,018.18
2.本期利润	578,424,907.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0578
4.期末基金资产净值	10,993,519,327.15
5.期末基金份额净值	1.0994

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	5.56%	1.23%	1.66%	0.01%	3.90%	1.22%

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

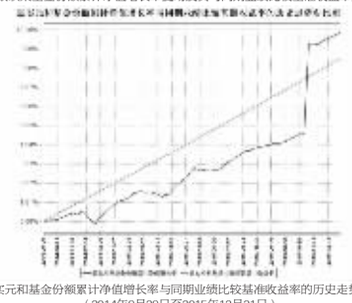

图:嘉实元和基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年9月29日至2015年12月31日)

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(二)投资范围和(六)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		
郭东谋	本基金、嘉实周期优选混合、嘉实稳健混合、嘉实逆向策略股票基金经理	2014年9月29日	-	11年	曾任招商证券研究员,2007年9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。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)基金经理	2014年10月9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)基金经理郭东谋的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理胡永青的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、《嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金》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。