

嘉实稳健开放式证券投资基金

[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。
基金托管人对本报告复核无异议。
本基金于2015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。投资者在作出投资决策前应仔细阅读基金的招募说明书。§ 2 基金管理人声明
本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金具有不同于市场定位的三类基金功能，包括互惠的定期开放型、侧重稳健的定期开放式投资基金和嘉实货币证券投资基金。每只基金分为A类和C类。

本报告期的财务资料未经审计。

报告期自2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§ 3 主要财务指标
单位:人民币元

报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)

1本期已实现收益 97,747,002.42

2本期利润 831,272,561.41

3加权平均基金份额本期利润 0.0243

4期末基金资产净值 4,362,728,670.06

5期末基金份额净值 1.214

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、股息收益、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交易费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金的分类

3.2.1 本基金报告期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(%) 业绩比较基准 收益率差(%)

过去三个月 22.75% 11.52% 1.03% 0.05%

3.2.2 本基金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:嘉实稳健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

(2003年7月9日至2015年12月31日)

注:按基金合同规定,本基金在合生日起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二部分(四)各基金的投资组合比例限制的规定。(1)投资股票的比例不低于基金资产总值的90%;(2)持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)本基金持有的全部股票总市值不得超过基金总资产的95%;(4)本基金持有单只股票的市值不得超过基金总资产的10%;(5)本基金不得购买股票、权证等金融工具;(6)法律法规或监管机关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	离任日期	证券从业年限	说明
郭东霖	本基金基金经理,固定收益部基金经理兼固定收益策略基金经理	2014年11月26日	-	11年	担任招商基金管理研究员,2007年加入嘉实基金管理有限公司,历任研究助理、基金经理助理、高级研究员、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监。
崔琳琳	本基金基金经理,固定收益部基金经理兼新收益基金经理	2015年2月17日	-	10年	2006年7月加入嘉实基金管理有限公司,先后担任过固定收益部基金经理助理、基金经理助理、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监,具有基金从业资格。
张森	本基金基金经理,固定收益部基金经理	2015年2月17日	-	10年	就职于东方基金管理有限公司,担任研究员,2009年10月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究助理、基金经理助理、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监,具有基金从业资格。

注:(1)任期内月度、离任日期均以公司决定之日为准;(2)本基金从业内咨询处取得行业协会、证券业协会、较高收益的收益,而交通运输、采掘、钢铁、电子、休闲服务等行业则收取较低的收益。

4.2 管理人对报告期内本基金运作总体情况的说明

报告期内,基金管理人严格按照证监会《证券投资基金管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和公司内部公募基金投资管理制度及流程执行,并在获得投资信息、投研建议和实施投资决策方面享有充分的自主权;通过完善交易内控机制、严格的风控控制、严密的控制制度和规则、合理的资产配置和风险管理的执行,实现了基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和要求。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格按照证监会《证券投资基金管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和公司内部公募基金投资管理制度及流程执行,并在获得投资信息、投研建议和实施投资决策方面享有充分的自主权;通过完善交易内控机制、严格的风控控制、严密的控制制度和规则、合理的资产配置和风险管理的执行,实现了基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和要求。

4.4 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金未持有股票,不存在股票买卖行为。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

回顾四季整体市场的风险偏好在美国加息的预期下,人民币加入SDR和股票指数带动市场利差不断下降等对市场的负面影响逐渐恢复,同时美联储加息后美元指数增强,人民币贬值预期增强,因此产生了一定的资产配置的收益,从而带动了农业、电子和高端装备等景气度提升,趋势明确的行业配置,保持了环保、传媒、医药等长期看好的行业的配置,适当减持了之前的防御类品种的配置。

展望2016年一季度,由于3月份是数据真空期,且陆续出台的稳增长政策支撑了经济的反弹,有望继续大

幅度改善的风险溢价,货币政策已进入加息周期,预计16年整体货币政策仍会保持宽松,但幅度可能不及去年年底,而低估的地产股、商业运营股和金融股在资金面支撑的情况下,也取得了不错的收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值变动说明

报告期末,本基金持有人数为1214人,本报告期基金净资产增值率为22.75%,业绩比较基

准收益率为11.52%。

4.7 投资组合报告

5.1 报告期末基金份额组合情况

项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1 权益投资	2,899,838,001.70	66.24
2 固定收益	2,899,838,001.70	66.24
3 货币投资	-	-

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、股息收益、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)上述基金资产净值指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金的分类

3.2.1 本基金报告期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(%) 业绩比较基准 收益率差(%)

过去三个月 29.29% 10.01% 1.73% 19.28% 0.29%

3.2.2 本基金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:嘉实稳健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

(2003年7月9日至2015年12月31日)

注:按基金合同规定,本基金在合生日起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二部分(四)各基金的投资组合比例限制的规定。(1)投资股票的比例不低于基金资产总值的90%;(2)持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)本基金持有的全部股票总市值不得超过基金总资产的95%;(4)本基金不得购买股票、权证等金融工具;(5)本基金不得购买股票、权证等金融工具;(6)法律法规或监管机关对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§ 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	2,899,838,001.70	66.24	
2 固定收益	2,899,838,001.70	66.24	
3 货币投资	-	-	

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、股息收益、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)上述基金资产净值指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

§ 6 开放式基金份额变动

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券明细

5.1.1 报告期内本基金投资组合变化情况的说明

序号 代码 债券名称 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

序号	代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0000209	国开一债	256,814,832.89	5.19
2	0000477	航锦国际	178,724,215.20	4.11
3	0000633	华能债	105,091,142.00	2.38
4	002400	省广股份	61,610,226	1.36
5	002020	京新药业	38,599,997	0.85
6	000626	启迪设计	25,697,209	0.55
7	000836	上海电气	3,264,266	0.07
8	601902	海航股份	10,533,907	0.23
9	000976	新希望	5,061,833	0.11
10	002949	万向钱潮	3,123,073	0.07

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、股息收益、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)上述基金资产净值指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

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 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)

1本期已实现收益 97,747,002.42

2本期利润 831,272,561.41

3加权平均基金份额本期利润 0.0243

4期末基金资产净值 4,362,728,670.06

5期末基金份额净值 1.214

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、股息收益、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)上述基金资产净值指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

5.4 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	离任日期	证券从业年限	说明
郭东霖	本基金基金经理,固定收益部基金经理兼固定收益策略基金经理	2014年11月26日	-	11年	担任招商基金管理研究员,2007年加入嘉实基金管理有限公司,历任研究助理、基金经理助理、高级研究员、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监。
崔琳琳	本基金基金经理,固定收益部基金经理兼新收益基金经理	2015年2月17日	-	10年	2006年7月加入嘉实基金管理有限公司,先后担任过固定收益部基金经理助理、基金经理助理、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监,具有基金从业资格。
张森	本基金基金经理,固定收益部基金经理	2015年2月17日	-	10年	就职于东方基金管理有限公司,担任研究员,2009年10月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究助理、基金经理助理、基金经理、固定收益部基金经理、固定收益总监,具有基金从业资格。

注:(1)任期内月度、离任日期均以公司决定之日为准;(2)本基金从业内咨询处取得行业协会、证券业协会、较高收益的收益,而交通运输、采掘、钢铁、电子、休闲服务等行业则收取较低的收益。

4.2 管理人对报告期内本基金运作总体情况的说明

报告期内,基金管理人严格按照证监会《证券投资基金管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和公司内部公募基金投资管理制度及流程执行,并在获得投资信息、投研建议和实施投资决策方面享有充分的自主权;通过完善交易内控机制、严格的风控控制、严密的控制制度和规则、合理的资产配置和风险管理的执行,实现了基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和要求。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格按照证监会《证券投资基金管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和公司内部公募基金投资管理制度及流程执行,并在获得投资信息、投研建议和实施投资决策方面享有充分的自主权;通过完善交易内控机制、严格的风控控制、严密的控制制度和规则、合理的资产配置和风险管理的执行,实现了基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和要求。

4.4 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金未持有股票,不存在股票买卖行为。

4.5