嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	嘉实如意宝定期债券
基金主代码	000113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月4日
报告期末基金份额总额	96,873,846.30份
投资目标	本基金谋求本金稳妥和稳定收益,在此基础上力争较高回报。
投资策略	本基金运用“嘉实下行风险波动模型”控制组合较低波动幅度。在此基础上,本基金将深刻的基本面研究、严谨的债券分析与主动的投资风格相结合,通过“自上而下”的宏观研究与“自下而上”的微观分析,挖掘风险收益优化、满足组合收益和流动性要求的投资机会,确定和调整基金资产在非信用类固定收益类证券(国债、央行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例,力争持续稳定的收益,并择机少量投资可转债,谋求增强收益。
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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
下属分级基金的交易代码	000113	000115
报告期末下属分级基金的份额总额	53,780,659.30份	43,093,187.00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10月1日 - 2015年12月31日)	
	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
1. 本期已实现收益	1,502,134.79	1,148,894.98
2. 本期利润	1,154,147.04	871,025.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0215	0.0202
4. 期末基金资产净值	62,261,510.40	49,638,885.06
5. 期末基金份额净值	1.158	1.152

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)嘉实如意宝定期债券A/B收取认(申)购费,嘉实如意宝定期债券C不收取认(申)购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

嘉实如意宝定期债券A/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	1.94%	0.08%	0.52%	0.01%	1.42%	0.07%

嘉实如意宝定期债券C

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	1.77%	0.07%	0.52%	0.01%	1.25%	0.06%

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:嘉实如意宝定期债券 A/B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6月4日至2015年12月31日)

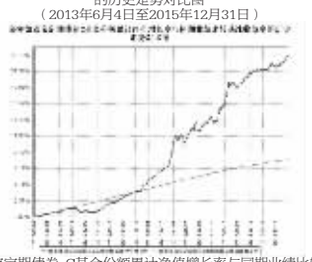

图2:嘉实如意宝定期债券 C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2015年12月31日)

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		
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新起点混合基金经理	2013年6月4日	-	11年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实如意宝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》,并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

四季度整体经济出现低位企稳的迹象。从工业增加值角度看,同比增速在10月份下降至5.6%的低点,在11月份回升至6.2%。同时观测到其他的经济信号也反映出经济出现了一些企稳,包括前期托底政策持续发力之后在基建投资方面我们看到了增速回升,而制造业投资也出现了连续下滑之后的反弹。但不可否认的是经济仍有很多不确定性,由于库存较高等原因,房地产销售的改善并未带来地产投资的转暖,开发商的投资意愿依然比较低迷,同时,受制于整体依然偏弱的经济环境,整体通胀水平仍然维持了低位运行的走势。汇改以来人民币有一定幅度的贬值,外汇储备有所减少。

4季度债券市场继续高歌猛进,国债收益率曲线平坦化下行,其中长期国债利率下降幅度超过40BP,信用债收益率下降幅度更为明显,信用风险逐步暴露后,周期、产能过剩等行业的债券息差拉大明显,资产慌和风险偏好下降的双重推动使得高等级信用利差进入历史最低水平。回顾来看,我们认为4季度的债市走强有以下几方面原因:首先,在经历过股市大幅震荡之后,投资者信心依然不稳,避险资金对债券资产的追逐热情不减。同时,经济环境依然低迷,虽然11月份看到了短期企稳的迹象,但是投资者对于中长期经济依然较为悲观,也加剧了大家对于债券资产的配置。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。在获取绝对回报为主的前提下,增强策略灵活性,大类资产配置上四季度维持接近0仓位的权益类配置,年末积极参与可转债和可交换债的一级市场申购,加大利率债和中期高等级信用债投资力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实如意宝定期债券A/B基金份额净值为1.158元,本报告期基金份额净值增长率为1.94%;截至本报告期末嘉实如意宝定期债券C基金份额净值为1.152元,本报告期基金份额净值增长率为1.77%;同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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2016年1季度,我们认为在前期托底政策的滞后作用下,经济数据有望暂时企稳。另外,包括房地产投资、制造业投资在内的其他主要投资大项可能也会暂缓前期下滑的走势。通胀方面,受到前期较低基数的影响,CPI走势有望小幅回升,但幅度将会比较有限。大宗商品价格进入阶段性底部区间,使得PPI同比负值可能会有所收敛。

政策环境上,需要关注的是美联储的加息进程,以及对市场预期的影响。目前来看,投资普遍没有对美联储加息给予比较激进的预测,大多数观点认为加息节奏较缓,全年2-4次。我们认为需要注意的是这种较为平稳的预期会不会出现变化。如果联储后续抛出超市场预期的加息言论(提高市场加息预期),一方面全球市场资金面变动可能加大,另一方面也会制约国内政策的宽松力度。国内政策来看,财政政策发力前在弦上,货币政策继续宽松空间减少但仍不排除。

债市在2016年1季度,从基本面和政策面角度而言,我们认为债市的进一步利好因素比较有限。但即使经济暂时企稳,由于投资者对长期经济依然较为悲观,因此债市风险也较小。综合来看,利率债可能进入收益率窄幅波动区间,需要关注的是信用风险可能出现逐渐扩散的现象,尤其是进入15年时投数据的披露期,一些周期性行业的经营风险可能会显性化。对此我们予以高度关注。

本基金将继续本着稳健投资的原则,以中高等级信用债为主,适当运用杠杆策略,控制久期,整体操作上中性,平衡类属配置,积极参与可转债、可交换债一级市场申购,择机参与二级市场机会,以期提高组合收益。

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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	167,213,334.25	85.21
	其中:债券	167,213,334.25	85.21
	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	4,647,251.17	2.37
7	其他资产	24,368,328.37	12.42
	合计	196,228,913.79	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	1,369,500.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,842,000.00	18.63
	其中:政策性金融债	20,842,000.00	18.63
4	企业债券	98,373,434.25	87.91
5	企业短期融资券	30,122,000.00	26.92
6	中期票据	16,442,400.00	14.69
7	可转债	64,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	167,213,334.25	149.43

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	150213	15国开13	200,000	20,842,000.00	18.63
2	1080035	10天保投债	100,000	10,703,000.00	9.56
3	112002	08中联债	105,000	10,571,400.00	9.45
4	122596	12沪城开	100,000	10,571,000.00	9.45
5	011599244	15吉利SCP002	100,000	10,061,000.00	8.99

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	9,387.77
2	应收证券清算款	20,979,720.61
3	应收股利	-
4	应收利息	3,379,219.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,368,328.37

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

项目	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
报告期期初基金份额总额	53,780,659.30	43,093,187.00
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	53,780,659.30	43,093,187.00

§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) 中国证监会核准嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实如意宝定期开放债券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) 报告期内嘉实如意宝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

(1)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

(2)北京市西城区阜市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

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

深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金

【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	嘉实深证基本面120ETF
场内简称	深F120
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
报告期末基金份额总额	59,906,143.00份
投资目标	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	深证基本面120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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,073,300.24
2.本期利润	18,965,418.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.3156
4.期末基金资产净值	86,249,716.98
5.期末基金份额净值	1.4397

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	27.94%	1.85%	28.04%	1.88%	-0.10%	-0.03%

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

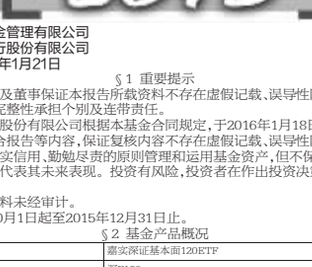

图:嘉实深证基本面120ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月1日至2015年12月31日)

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、基金的投资(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、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(QDII-LOF)、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理,公司指数投资部总监	2014年3月11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;(3)2016年1月5日,本基金管理人发布《关于嘉实深证基本面120ETF联接基金经理变更的公告》,杨宇先生不再担任本基金基金经理,聘请何如女士担任本基金基金经理职务。

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、《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.06%,年度化拟合偏离度为0.98%。符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.2%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1.4397元;本报告期基金份额净值增长率为27.94%,业绩比较基准收益率为28.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

作为被动管理的指数基金,本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将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,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩基准保持一致。

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	85,061,335.63	98.20
	其中:股票	85,061,335.63	98.20
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	1,547,684.21	1.79
7	其他资产	7,236.71	0.01
	合计	86,616,256.55	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

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	-	-
B	采矿业	2,078,158.08	2.41
C	制造业	49,625,389.48	57.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,083,484.15	2.42
E	建筑业	858,887.10	1.00
F	批发和零售业	3,333,064.40	3.86
G	交通运输、仓储和邮政业	798,901.81	0.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	321,376.00	0.37
J	金融业	7,263,855.31	8.42
K	房地产业	17,533,803.30	20.33
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	1,164,416.00	1.35
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	85,061,335.63	98.62

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	000002	万 科A	493,127	12,047,092.61	13.97
2	000651	格力电器	214,094	4,785,000.90	5.55
3	000333	美的集团	101,332	3,325,716.24	3.86
4	000858	五 粮 液	106,217	2,897,599.76	3.36
5	000001	平安银行	216,729	2,598,580.71	3.01
6	001979	招商蛇口	87,805	1,831,612.30	2.12
7	000568	泸州老窖	65,437	1,774,651.44	2.06
8	002024	苏宁云商	125,900	1,693,355.00	1.96
9	000776	广发证券	80,131	1,558,547.95	1.81
10	000157	中联重科	289,800	1,550,430.00	1.80

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

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 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。

(1)2015年8月25日,广发证券发布《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,证监会决定对公司立案调查;2015年9月12日发布《关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚事先告知书>的公告》,公司如果放弃陈述、申辩和听证的权利,证监会将按照行政处罚事先告知书所述事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定。

本基金投资于“广发证券(000776)”的决策程序说明: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,广发证券为标的指数的成份股,本基金投资于“广发证券”股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体无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中,其他九名证券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	7,015.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	220.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,236.71

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

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	000002	万 科A	12,047,092.61	13.97	重大事项停牌

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	62,906,143.00
报告期期间基金总申购份额	5,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	8,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	59,906,143.00

§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) 中国证监会批准深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《深证基本面120交易型开放式指数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) 报告期内深证基本面120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
2016年1月21日

嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【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

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实深证基本面120ETF联接
基金主代码	070023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
报告期末基金份额总额	59,457,759.64份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
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。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的买卖。
业绩比较基准	深证基本面120指数*95%+银行同业存款利率*5%
风险收益特征	本基金为深证基本面120ETF的联接基金,其业绩表现与深证基本面120指数及深证基本面120ETF的表现密切相关,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。
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	深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年9月27日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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	深证基本面120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。

§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	990,324.10
2.本期利润	17,957,142.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.3050
4.期末基金资产净值	86,027,149.37
5.期末基金份额净值	1.4469

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

|