丰和价值证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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、国债上的投资比例。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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	206,319,724.33
2.本期利润	888,165,862.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.2961
4.期末基金资产净值	4,239,229,389.31
5.期末基金份额净值	1.4131

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	26.51%	3.62%				

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

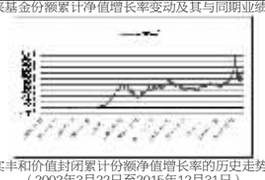

图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(2002年3月22日至2015年12月31日)

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

经历了3季度“股灾”的大幅下跌以后,4季度整体市场出现了一定幅度的反弹。4季度无风险利率仍然处于下降过程当中,同时在央行的调节下人民币汇率趋于稳定,因此整体4季度宏观环境好于3季度。加上人民币加入SDR以及大股东减持禁令利好的刺激,整体市场出现了一波存量资金下的结构性行情,新兴产业中小盘股仍然是行情的焦点。上证综指4季度上涨15.93%,创业板指数上涨30.32%,中小板上涨23.81%。具体分行业来看,计算机、通信以及部分传统产业中的小市值转型股票涨幅靠前,煤炭、银行、钢铁等板块涨幅靠后。

在报告期内,组合净值上涨26.51%,跑赢了组合业绩基准10%左右。在9月末基于风险偏好提升会带来存量资金行情的判断,组合及时提升了仓位,增加了信息安全、锂电池等新兴产业优质标的配置,获得了不错的收益。在季度末,基于风险收益比的考虑,针对一些涨幅较大的标的进行了减持,增加了一些立足于2016年全年的优质成长股票的配置。

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1.4131元,本报告期基金份额净值增长率为26.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在宏观层面,美联储在12月份已经加息,后续根据经济复苏的进度会调整加息的进度。从目前的情况来看,美国经济复苏的进程可能会继续维持,美联储加息的力度可能会超出市场预期,这会给人民币汇率带来压力,进而会限制央行宽松的力度。同时在经济层面,PMI数据显示经济仍然存在下滑的压力,积极的财政政策的刺激效果可能还需要一段时间才会体现,因此展望2016年1季度,流动性和经济层面都弱于2015年4季度,加上大股东减持禁令的到期,整体股市在1季度会有调整的风险,投机机会小于2015年4季度。但是考虑央行这一年多来的降息降准,整体市场存量流动性较大;同时非标、债券等收益率的回落使得权益类资产在居民财富配置中的相对竞争力提升,因此市场仍然会存在结构性的投资机会,尤其是业绩有保障的优质成长股仍将会是投资的重点方向。1季度可能存在风险点有:1、人民汇率大幅贬值带来资本外流压力;2、供给侧改革带来的信用风险冲击。

基于上述的判断,组合仍然会维持中性的仓位,选择估值合理的优质成长股进行投资,具体的方向集中在云计算、车联网、新型娱乐产业、教育等板块。同时也会关注供给侧改革是否会带来钢铁、有色等上游资源板块的供给受限的投资机会。组合会积极根据市场的变化作出及时应对,争取给持有人带来不错的收益回报。

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	3,190,649,687.55	74.94
	其中:股票	3,190,649,687.55	74.94
2	固定收益投资	896,949,000.00	21.07
	其中:债券	896,949,000.00	21.07
	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	108,885,805.22	2.56
7	其他资产	60,973,744.77	1.43
	合计	4,257,458,237.54	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	243,763,006.37	5.75
B	采矿业	161,417,562.81	3.81
C	制造业	1,973,110,948.04	46.54
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	257,428,815.35	6.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	804,578.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	392,933,367.45	9.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	37,650,091.00	0.89
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	66,388,041.72	1.57
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	57,153,276.81	1.35
S	综合	-	-
	合计	3,190,649,687.55	75.26

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	226,288,300.00	5.34
2	002192	*ST融捷	3,107,833	155,391,650.00	3.67
3	002446	盛路通信	3,946,771	146,425,204.10	3.45
4	300232	洲明科技	3,724,938	145,756,823.94	3.44
5	300047	天源迪科	3,980,250	115,825,275.00	2.73
6	002308	威创股份	4,685,352	115,493,926.80	2.72
7	000911	南宁糖业	6,844,381	114,643,381.75	2.70
8	600654	中安消	3,779,960	109,014,046.40	2.57
9	600313	农发种业	7,003,445	106,312,295.10	2.51
10	002425	凯撒股份	3,395,457	98,434,298.43	2.32

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	148,290,000.00	3.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	748,659,000.00	17.66
	其中:政策性金融债	748,659,000.00	17.66
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	896,949,000.00	21.16

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	150211	15国开11	1,700,000	170,493,000.00	4.02
2	150411	15农发11	1,600,000	160,464,000.00	3.79
3	150206	15国开06	1,500,000	150,645,000.00	3.55
4	150301	15进出01	900,000	90,081,000.00	2.12
5	110248	11国开48	500,000	54,340,000.00	1.28

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	7,930,231.39
2	应收证券清算款	33,416,156.20
3	应收股利	-
4	应收利息	19,627,357.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	60,973,744.77

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	226,288,300.00	5.34	重大事项停牌
2	600654	中安消	109,014,046.40	2.57	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
2016年1月21日

嘉实丰益策略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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	65,065,943.44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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	1,546,139.91
2.本期利润	1,907,979.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0294
4.期末基金资产净值	67,101,198.74
5.期末基金份额净值	1.031

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	2.89%	0.09%	0.52%	0.01%	2.37%	0.08%

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

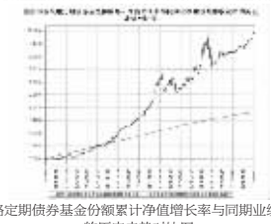

图:嘉实丰益策略定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年7月30日至2015年12月31日)

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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实信用债券、嘉实元和、嘉实中证中期企业债指数(LOF)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

4季度基本面回顾:进入4季度,整体经济出现低位企稳的迹象。以工业增加值数据来看,其同比增速在10月份下降至5.6%的低点,在11月份回升至6.2%。另外我们关注到的一些积极信号包括,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。但较为悲观的数据是,地产投资迟迟没有看到回升的迹象,在地产销量持续回升的背景下,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。

4季度债券市场继续高歌猛进,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,尤其是高等级信用利差已经进入历史最低水平。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,投资者信心受到极大冲击,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,继续强化对债券资产的配置。

4季度操作回顾:本基金基本把握了固定收益类资产的机会,保持适度杠杆,利用债市阶段性调整增加信用债配置,并大幅增加长久期国债配置,取得了较好的收益。基于对可转债估值泡沫的评估,除了打新外,没有参与权益类投资。

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1.031元;本报告期基金份额净值增长率为2.89%,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。

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,二季度经济与通胀再下台阶的概率依然较大,投资者对长期经济相对悲观,因此债市调整幅度可能也有限。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年财报数据的披露期,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。

全年角度,我们觉得在经济运行、利率汇率政策和外围环境不确定加大的市场背景下,类固定收益的资产会得到持续的关注,因此跳出传统资产类别约束,主动调整风险收益比可能成为2016年能够获取稳定超额收益的主要思路。组合将继续稳健投资,为持有人谋求长期的正回报。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,566,455.15	81.31
	其中:债券	81,566,455.15	81.31
	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	2,343,869.87	2.34
8	其他资产	16,405,552.40	16.35
	合计	100,315,877.42	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	13,525,150.00	20.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	68,003,305.15	101.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	38,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	81,566,455.15	121.56

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	010303	03国债(3)	130,000	13,504,400.00	20.13
2	1480242	14嘉公路	100,000	10,939,000.00	16.30
3	1480391	14常房债	100,000	10,927,000.00	16.28
4	112120	12联发债	90,000	9,285,300.00	13.84
5	122106	11唐新01	80,000	8,168,000.00	12.17

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	16,191.68
2	应收证券清算款	14,841,709.65
3	应收股利	-
4	应收利息	1,547,651.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,405,552.40

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	65,693,631.67
报告期期间基金总申购份额	833,757.34
减:报告期期间基金总赎回份额	1,461,445.57
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	65,065,943.44

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
2016年1月21日

嘉实丰益纯债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	嘉实丰益纯债定期债券
基金主代码	000116
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月21日
报告期末基金份额总额	88,276,180.04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	本基金通过密切关注经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素,做出最佳的资产配置,并定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。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	一年期银行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	1,843,138.36
2.本期利润	1,691,748.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0192
4.期末基金资产净值	90,268,384.31
5.期末基金份额净值	1.023

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	1.98%	0.07%	0.52%	0.01%	1.46%	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

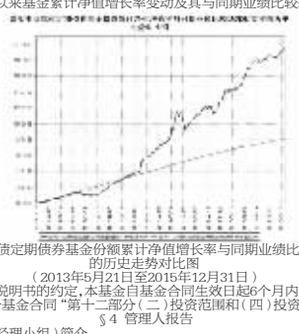

图:嘉实丰益纯债定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年5月21日至2015年12月31日)

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		
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实纯债债券、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接基金经理	2013年5月21日	-	11年	曾任中信基金债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(2)证