

# 嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

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

送出日期：2014 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2014 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>42</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	42
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>43</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	47
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>48</b>
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	48
11.3 查阅方式.....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实绝对收益策略定期混合
基金主代码	000414
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 6 日
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
报告期末基金份额总额	2,633,496,051.61 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用以市场中性投资策略为主的多种绝对收益策略，剥离系统性风险，力争实现稳定的绝对回报。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100005	100818
法定代表人		安奎	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

# § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	16,295,950.69
本期利润	65,175,771.34
加权平均基金份额本期利润	0.0234
本期加权平均净值利润率	2.31%
本期基金份额净值增长率	2.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	37,985,124.83
期末可供分配基金份额利润	0.0144
期末基金资产净值	2,713,108,412.13
期末基金份额净值	1.030
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	3.00%

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

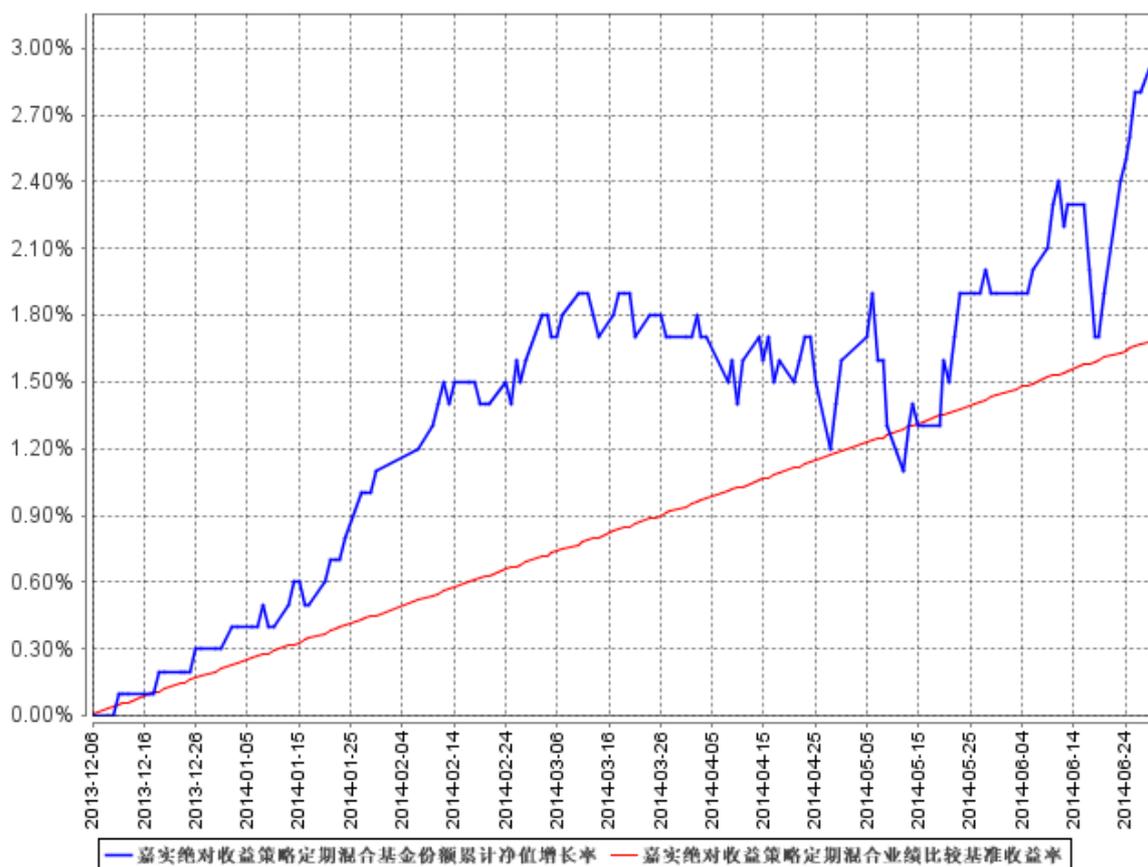
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.08%	0.18%	0.25%	0.01%	0.83%	0.17%
过去三个月	1.28%	0.16%	0.74%	0.01%	0.54%	0.15%
过去六个月	2.69%	0.13%	1.48%	0.01%	1.21%	0.12%
自基金合同生效起至今	3.00%	0.12%	1.69%	0.01%	1.31%	0.11%

### 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

嘉实绝对收益策略定期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



图：嘉实绝对收益策略定期混合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12月6日至2014年6月30日)

注1:本基金基金合同生效日2013年12月6日至报告期末未满1年。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。

注 2：2014 年 5 月 15 日，本基金管理人发布《关于新增嘉实绝对收益策略定期混合基金经理的公告》，聘请刘斌先生担任本基金基金经理职务，与现任基金经理张琦女士共同管理本基金。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于 1999 年 3 月 25 日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2014 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、62 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 300ETF 联接（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票（QDII）、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数（LOF）、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数（QDII-LOF）、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金（QDII-FOF-LOF）、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产（QDII）、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数（LOF）、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票（QDII）、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券等证券投资基金。其中嘉实

增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张琦	本基金、嘉实研究阿尔法股票、嘉实对冲套利定期混合基金经理，公司研究部副总监	2013年12月6日	-	9年	硕士研究生。2005年7月加入嘉实基金，历任行业研究员、金融地产研究组组长，2011年3月至今担任研究部副总监。具有基金从业资格，中国国籍。
刘斌	本基金、嘉实研究阿尔法股票基金经理	2014年5月15日	-	8年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作。博士，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理张琦任职日期是指本基金基金合同生效之日；基金经理刘斌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合规守信情况的说明

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、《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 3 次，均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易，但不存在利益输送行为。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金自去年 12 月成立以来首先采取了审慎稳健的建仓策略，目的是希望基金保持正收益的前提下稳步增值。具体投资操作上，首先通过协议存款、交易所回购等积极现金管理手段逐步提升基金净值安全垫，在此基础上根据已有对冲产品的历史波动和回撤情况，在股指期货基差水平较高时择机提升对冲仓位。自 2014 年 3 月 21 日进入第二个封闭期后，基金从审慎稳健的建仓策略转换成正常的市场中性对冲运作，逐步提升对冲策略仓位，通过深入的基本面研究分析来挖掘精选股票，在风险预算的框架下构建股票组合，并用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，从而实现稳定的绝对回报。另外基金根据市场情况变化，灵活运用其它事件驱动类绝对收益策略提高资本利用效率，降低收益的波动水平。

2014 年一季度，市场存量行情发展到极致，个股普遍高估、机会匮乏，同时股指期货贴水严重，基差水平降至历史低位，这为对冲策略的建仓带来极大的困难。2014 年二季度，小盘成长风格波动剧烈，大幅下行后反弹，而大盘价值风格波动较小。与此同时，股指期货基差大幅收敛，6 月合约由贴水接近 50 点上升至升水状态。上述两种因素叠加的市场环境对于市场中性对冲策略运作是最困难的，在此期间市场上多数对冲产品的净值出现了较大回撤和波动。本基金严格采用市场中性和行业中性的对冲策略，并且精细控制多头股票组合相比沪深 300 指数在各个风格维度上的风险暴露，以尽量降低市场阶段性风格转换所带来的净值回撤和波动，目的是通过深入细致的行业内个股精选来获取稳定超额收益，而非通过风格上的巨大风险暴露来博取收益。因此在这种的市场环境下，本基金的多头股票组合表现良好，抵御住了股指期货基差上升所带来的损失。

#### 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 1.030 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.69%，业绩比较基准收益率为 1.48%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在货币政策宽松和沪港通试点实施的环境下，主板有望维持区间震荡格局。个股层面，刺激政策对宏观经济的支撑作用还不明显，上市公司中期盈利增速下移趋势没有完结，同时小盘成长风格面临较大的估值压力，预计后期大盘蓝筹、价值类股票的估值将会继续修复，成长股整体行情演绎的概率较小，表现将会明显分化，需要重点加强对个股的深入研究和精选，寻找在中国经济转型过程中受益的、成长空间较大、同时具备估值优势的优质企业。

当前，股指期货基差已处于升水状态，后期难以持续上升，基差波动对基金净值造成的负面影响将不会持续扩大。从市场内部结构和投资风格角度看，近两年市场投资者的行为日渐趋同，投资风格严重偏向小市值、主题概念和预期成长，羊群效应导致市场内部的结构分化持续扩大。寻找核心竞争力强、成长潜力大同时估值合理的优质公司的难度在加大，同时如果市场投资风格发生阶段性转变或者基差大幅上升，将为市场中性对冲策略带来业绩压力和波动。

我们将严格采用市场中性及行业中性的对冲组合构建方法，精细控制风格风险和行业风险，以降低最大回撤和净值波动幅度，努力为投资者提供有吸引力的风险调整后收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、监察稽核等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配，符合基金合同的约定。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	63,477,776.88	1,812,718,637.93
结算备付金		273,822,898.99	-
存出保证金		253,447,593.53	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,108,059,935.92	-
其中：股票投资		2,108,059,935.92	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-

贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	246,000,000.00
应收证券清算款		20,008,444.44	98,082,083.03
应收利息	6.4.7.5	162,233.58	7,660,145.46
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,718,978,883.34	2,164,460,866.42
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,550,125.98	1,478,571.43
应付托管费		638,100.45	369,642.84
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,483,890.50	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	198,354.28	-
负债合计		5,870,471.21	1,848,214.27
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,633,496,051.61	2,155,528,960.01
未分配利润	6.4.7.10	79,612,360.52	7,083,692.14
所有者权益合计		2,713,108,412.13	2,162,612,652.15
负债和所有者权益总计		2,718,978,883.34	2,164,460,866.42

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.030 元，基金份额总额 2,633,496,051.61 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2014年1月1日至2014年6月30日
<b>一、收入</b>		92,148,232.85
1.利息收入		30,253,653.41
其中：存款利息收入	6.4.7.11	19,344,164.06
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		10,909,489.35
其他利息收入		-
2.投资收益		10,653,578.64
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-13,673,975.70
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-4,882,500.00
股利收益	6.4.7.15	29,210,054.34
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	48,879,820.65
4.汇兑收益		-
5.其他收入	6.4.7.17	2,361,180.15
<b>减：二、费用</b>		26,972,461.51
1. 管理人报酬		19,273,801.15
2. 托管费		3,491,254.79
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,986,213.18
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.19	221,192.39
<b>三、利润总额</b>		65,175,771.34
减：所得税费用		-
<b>四、净利润</b>		65,175,771.34

注：本基金合同生效日为2013年12月6日，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计



债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围是：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。开放期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和衍生工具(主要为股指期货投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和衍生工具(主要为股指期货投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且 2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认

为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。在满足基金合同中约定的条件前提下，本基金在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提附加管理费。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从所有者权益转出。

#### **6.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股权的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	63,477,776.88
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	63,477,776.88

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,066,653,235.27	2,108,059,935.92	41,406,700.65
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,066,653,235.27	2,108,059,935.92	41,406,700.65

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	23,673.56
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	28,887.39
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1.50
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	109,671.13
合计	162,233.58

**6.4.7.6 其他资产**

本期末（2014年6月30日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,483,890.50
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,483,890.50

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	198,354.28
应付指数使用费	-
其他	-
合计	198,354.28

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,155,528,960.01	2,155,528,960.01

本期申购	1,626,642,930.42	1,626,642,930.42
本期赎回	-1,148,675,838.82	-1,148,675,838.82
本期末	2,633,496,051.61	2,633,496,051.61

注：(1) 申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

(2) 本基金于 2013 年 11 月 7 日至 2013 年 12 月 3 日向社会公开募集，截至 2013 年 12 月 6 日（基金合同生效日）止，募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,154,748,820.48 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 780,139.53 元，以上实收基金合计 2,155,528,960.01 元，折合为 2,155,528,960.01 份嘉实绝对收益策略定期开放基金份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,083,692.14	-	7,083,692.14
本期利润	16,295,950.69	48,879,820.65	65,175,771.34
本期基金份额交易产生的变动数	14,605,482.00	-7,252,584.96	7,352,897.04
其中：基金申购款	32,028,831.06	-2,130,428.84	29,898,402.22
基金赎回款	-17,423,349.06	-5,122,156.12	-22,545,505.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	37,985,124.83	41,627,235.69	79,612,360.52

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	584,194.22
定期存款利息收入	16,298,610.95
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	501,055.43
其他	1,960,303.46
合计	19,344,164.06

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	762,762,705.27
减：卖出股票成本总额	776,436,680.97
买卖股票差价收入	-13,673,975.70

**6.4.7.13 债券投资收益**

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金无债券投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益****6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金无买卖权证差价收入。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	-4,882,500.00

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	29,210,054.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	29,210,054.34

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	41,406,700.65
——股票投资	41,406,700.65
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	7,473,120.00
合计	48,879,820.65

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	2,357,552.17
基金转出费收入	3,627.98

债券认购手续费返还	-
印花税手续费返还	-
其他	-
合计	2,361,180.15

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	3,986,213.18
银行间市场交易费用	-
合计	3,986,213.18

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	4,500.00
银行划款手续费	18,338.11
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	-
合计	221,192.39

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	19,273,801.15
其中：支付销售机构的客户维护费	5,695,174.45

注：(1) 支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值 1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基本管理费 = 前一日基金资产净值 × 1% / 当年天数。

###### (2) 基金管理人的附加管理费

1) 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

- ① 符合基金收益分配条件
- ② 附加管理费是在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。按照“新高法原则”提取超额收益的 10% 作为附加管理费：即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费，附加管理费按照下述公式计算并收取。

提取评价日：每次基金封闭期的最后一个工作日

2) 附加管理费的计算方法和提取

$$\text{附加管理费} = (P_A - P_H) \times 10\% \times S_A$$

其中： $P_A$  为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

$P_A =$  提取评价日基金份额净值

$\times$  提取评价日的折算因子  $+$   $\sum_{i=1}^n$  第  $i$  次基金份额分红  $\times$  第  $i$  次分红日的折算因子

$P_H$  为以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1

的孰高者，其中首次封闭期的  $P_H$  为 1

$S_A$  为提取评价日的基金份额=提取评价日基金总份额÷提取评价日的折算因子

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积

折算系数=基金折算日除权前基金份额净值÷基金折算日除权后基金份额净值

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,491,254.79

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）基金管理人未运用固有资金投资本产品。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2014 年 06 月 30 日）及上年度末（2013 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	63,477,776.88	584,194.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金未实施利润分配。

**6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600582	天地科技	2014 年 6 月 26 日	重大事项停牌	7.97	未知	未知	1,491,604	13,260,915.56	11,888,083.88	-
600507	方大特钢	2014 年 6 月 30 日	重大事项停牌	3.16	2014 年 7 月 2 日	3.03	1,580,800	5,504,673.76	4,995,328.00	-

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为混合型证券投资基金，属于较高风险、较高收益的品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、股指期货及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，充分把握中国崛起过程中的投资机会，谋求基金资产长期稳定增值。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险管理与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由

公司总经理、督察长以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资（2013 年 12 月 31 日：无）。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合

理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%；本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%，本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的 10%；本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的 0.5%；本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现

金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款和结算备付金等。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	63,477,776.88	-	-	-	63,477,776.88
结算备付金	273,822,898.99	-	-	-	273,822,898.99
存出保证金	253,447,593.53	-	-	-	253,447,593.53
交易性金融资产	-	-	-	2,108,059,935.92	2,108,059,935.92
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	20,008,444.44	20,008,444.44
应收利息	-	-	-	162,233.58	162,233.58
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	590,748,269.40	-	-	2,128,230,613.94	2,718,978,883.34
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	3,550,125.98	3,550,125.98
应付托管费	-	-	-	638,100.45	638,100.45
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	1,483,890.50	1,483,890.50
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	198,354.28	198,354.28
负债总计	-	-	-	5,870,471.21	5,870,471.21
利率敏感度缺口	590,748,269.40	-	-	2,122,360,142.73	2,713,108,412.13
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2013 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	1,812,718,637.93	-	-	-	1,812,718,637.93
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	246,000,000.00	-	-	-	246,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	98,082,083.03	98,082,083.03
应收利息	-	-	-	7,660,145.46	7,660,145.46
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,058,718,637.93	-	-	105,742,228.49	2,164,460,866.42
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,478,571.43	1,478,571.43
应付托管费	-	-	-	369,642.84	369,642.84
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	1,848,214.27	1,848,214.27
利率敏感度缺口	2,058,718,637.93	-	-	103,894,014.22	2,162,612,652.15

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2013 年 12 月 31 日：无），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2013 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基

金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。开放期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,108,059,935.92	77.70
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	2,108,059,935.92	77.70

注：上年度末（2013 年 12 月 31 日），本基金未持有交易性金融资产。

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金成立未满一年，尚无足够经验数据。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 2,091,176,524.04 元，属于第二层级的余额为 16,883,411.88 元，无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：无)。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

##### (iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,108,059,935.92	77.53
	其中：股票	2,108,059,935.92	77.53
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	337,300,675.87	12.41
7	其他各项资产	273,618,271.55	10.06
	合计	2,718,978,883.34	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	39,691,150.20	1.46
B	采矿业	88,394,420.90	3.26
C	制造业	874,211,820.39	32.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,631,009.14	1.28
E	建筑业	30,191,708.38	1.11
F	批发和零售业	23,639,238.70	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	53,249,329.14	1.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,877,201.38	0.25
J	金融业	741,204,533.77	27.32
K	房地产业	138,181,081.07	5.09
L	租赁和商务服务业	28,105,761.42	1.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	36,098,478.75	1.33

Q	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,584,202.68	0.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,108,059,935.92	77.70

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601288	农业银行	44,097,600	111,125,952.00	4.10
2	600036	招商银行	9,607,529	98,381,096.96	3.63
3	601318	中国平安	2,304,951	90,676,772.34	3.34
4	600030	中信证券	7,110,414	81,485,344.44	3.00
5	601166	兴业银行	7,083,422	71,046,722.66	2.62
6	601328	交通银行	17,381,701	67,440,999.88	2.49
7	000333	美的集团	3,339,781	64,524,568.92	2.38
8	600000	浦发银行	6,790,256	61,451,816.80	2.26
9	000001	平安银行	5,622,600	55,719,966.00	2.05
10	000625	长安汽车	3,776,971	46,494,513.01	1.71
11	000402	金融街	7,600,403	41,422,196.35	1.53
12	000998	隆平高科	1,444,365	39,691,150.20	1.46
13	601088	中国神华	2,500,387	36,355,626.98	1.34
14	600048	保利地产	7,255,000	35,984,800.00	1.33
15	600837	海通证券	3,881,199	35,512,970.85	1.31
16	000776	广发证券	3,590,884	35,190,663.20	1.30
17	000651	格力电器	1,158,800	34,126,660.00	1.26
18	000002	万科A	3,880,300	32,090,081.00	1.18
19	601766	中国南车	6,927,136	31,172,112.00	1.15
20	600028	中国石化	5,901,753	31,102,238.31	1.15
21	600563	法拉电子	923,813	30,716,782.25	1.13
22	300070	碧水源	961,975	28,137,768.75	1.04
23	600138	中青旅	1,290,439	28,105,761.42	1.04
24	601628	中国人寿	1,999,324	27,210,799.64	1.00
25	603288	海天味业	742,996	25,142,984.64	0.93
26	600079	人福医药	814,526	24,313,601.10	0.90
27	000060	中金岭南	3,542,600	24,089,680.00	0.89

28	002104	恒宝股份	1,191,123	23,346,010.80	0.86
29	000039	中集集团	1,649,102	22,196,912.92	0.82
30	601006	大秦铁路	3,505,396	22,119,048.76	0.82
31	600887	伊利股份	657,590	21,779,380.80	0.80
32	600519	贵州茅台	148,848	21,133,439.04	0.78
33	600340	华夏幸福	806,466	20,298,749.22	0.75
34	002507	涪陵榨菜	645,350	20,063,931.50	0.74
35	600597	光明乳业	1,199,950	19,247,198.00	0.71
36	600585	海螺水泥	1,220,202	19,181,575.44	0.71
37	000063	中兴通讯	1,424,287	18,686,645.44	0.69
38	600426	华鲁恒升	2,443,800	17,595,360.00	0.65
39	600970	中材国际	2,548,800	17,382,816.00	0.64
40	002583	海能达	637,081	17,366,828.06	0.64
41	600562	国睿科技	315,723	16,906,966.65	0.62
42	600276	恒瑞医药	505,369	16,758,036.04	0.62
43	600104	上汽集团	1,092,434	16,714,240.20	0.62
44	600019	宝钢股份	4,054,900	16,625,090.00	0.61
45	002051	中工国际	992,720	16,082,064.00	0.59
46	600761	安徽合力	1,582,313	15,569,959.92	0.57
47	600594	益佰制药	375,308	15,436,418.04	0.57
48	600886	国投电力	2,979,942	15,197,704.20	0.56
49	002664	信质电机	295,909	15,194,927.15	0.56
50	000528	柳工	2,494,245	14,516,505.90	0.54
51	300015	爱尔眼科	558,102	13,584,202.68	0.50
52	002250	联化科技	924,300	13,125,060.00	0.48
53	600270	外运发展	1,062,081	12,829,938.48	0.47
54	600309	万华化学	837,469	12,696,030.04	0.47
55	000858	五粮液	695,874	12,477,020.82	0.46
56	601699	潞安环能	1,627,859	12,355,449.81	0.46
57	600011	华能国际	2,120,700	12,003,162.00	0.44
58	600582	天地科技	1,491,604	11,888,083.88	0.44
59	600026	中海发展	2,868,720	11,589,628.80	0.43
60	000581	威孚高科	428,917	11,567,891.49	0.43
61	600525	长园集团	983,100	10,853,424.00	0.40
62	002456	欧菲光	496,610	10,642,352.30	0.39
63	300274	阳光电源	631,800	10,431,018.00	0.38
64	000786	北新建材	758,853	10,411,463.16	0.38
65	000963	华东医药	191,307	10,330,578.00	0.38
66	600557	康缘药业	359,733	10,324,337.10	0.38

67	000418	小天鹅 A	1,011,135	10,323,688.35	0.38
68	300037	新宙邦	283,773	10,300,959.90	0.38
69	600885	宏发股份	468,070	10,283,497.90	0.38
70	601633	长城汽车	404,523	10,234,431.90	0.38
71	002020	京新药业	558,389	10,051,002.00	0.37
72	600352	浙江龙盛	607,619	9,813,046.85	0.36
73	300159	新研股份	1,310,047	9,510,941.22	0.35
74	000538	云南白药	180,209	9,406,909.80	0.35
75	601668	中国建筑	3,118,909	8,795,323.38	0.32
76	000876	新希望	769,000	8,682,010.00	0.32
77	600547	山东黄金	554,335	8,581,105.80	0.32
78	002115	三维通信	1,257,400	8,474,876.00	0.31
79	600759	正和股份	820,475	8,385,254.50	0.31
80	300144	宋城演艺	299,500	7,960,710.00	0.29
81	000028	国药一致	189,986	7,589,940.70	0.28
82	600027	华电国际	2,420,242	7,430,142.94	0.27
83	600499	科达洁能	377,500	6,734,600.00	0.25
84	000916	华北高速	1,624,870	6,710,713.10	0.25
85	600566	洪城股份	276,768	6,393,340.80	0.24
86	002253	川大智胜	251,203	6,267,514.85	0.23
87	601601	中国太保	335,100	5,961,429.00	0.22
88	000516	开元投资	851,000	5,718,720.00	0.21
89	300224	正海磁材	239,040	5,512,262.40	0.20
90	000726	鲁泰 A	595,592	5,235,253.68	0.19
91	600507	方大特钢	1,580,800	4,995,328.00	0.18
92	002446	盛路通信	178,733	4,146,605.60	0.15
93	002081	金螳螂	257,100	3,640,536.00	0.13
94	002293	罗莱家纺	155,000	3,115,500.00	0.11
95	300055	万邦达	55,700	1,673,785.00	0.06
96	300386	飞天诚信	10,561	609,686.53	0.02
97	300385	雪浪环境	6,605	169,484.30	0.01
98	002726	龙大肉食	7,518	128,257.08	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	601288	农业银行	106,872,568.91	4.94
2	600036	招商银行	96,453,696.32	4.46
3	600030	中信证券	93,911,805.44	4.34
4	601318	中国平安	89,679,327.73	4.15
5	600000	浦发银行	70,715,398.51	3.27
6	601328	交通银行	70,044,563.72	3.24
7	601166	兴业银行	68,451,552.78	3.17
8	000333	美的集团	66,491,510.41	3.07
9	000776	广发证券	60,095,673.05	2.78
10	000402	金融街	54,218,757.66	2.51
11	000002	万科A	53,006,810.11	2.45
12	000001	平安银行	52,398,899.64	2.42
13	000998	隆平高科	46,874,156.38	2.17
14	600048	保利地产	40,170,792.21	1.86
15	000625	长安汽车	39,752,832.66	1.84
16	601628	中国人寿	39,296,608.70	1.82
17	600837	海通证券	39,169,995.10	1.81
18	600887	伊利股份	38,958,233.19	1.80
19	601766	中国南车	38,116,959.73	1.76
20	601088	中国神华	35,436,703.98	1.64

## 7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000776	广发证券	21,834,839.76	1.01
2	000012	南玻A	20,938,707.92	0.97
3	000002	万科A	20,791,297.75	0.96
4	000895	双汇发展	19,134,273.70	0.88
5	000024	招商地产	18,743,727.34	0.87
6	601998	中信银行	17,974,186.79	0.83
7	601668	中国建筑	16,035,523.52	0.74
8	000671	阳光城	15,644,153.28	0.72
9	600397	安源煤业	15,451,151.02	0.71
10	600535	天士力	15,329,004.69	0.71
11	600887	伊利股份	14,169,350.03	0.66
12	600066	宇通客车	13,699,324.56	0.63

13	300375	鹏翎股份	13,573,037.81	0.63
14	600030	中信证券	13,428,162.94	0.62
15	600016	民生银行	12,538,941.30	0.58
16	601628	中国人寿	11,929,854.35	0.55
17	600547	山东黄金	11,919,274.37	0.55
18	600369	西南证券	11,916,864.44	0.55
19	600827	友谊股份	11,811,545.24	0.55
20	000998	隆平高科	11,560,155.27	0.53

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,843,089,916.24
卖出股票收入（成交）总额	762,762,705.27

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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。

### 7.6 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。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

### 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1409	沪深 300 股指期货 IF1409 合约	-2,616	-1,696,266,720.00	4,472,880.00	-

IF1412	沪深 300 股指期货 IF1412 合约	-615	-401,287,500.00	3,000,240.00	-
公允价值变动总额合计（元）					7,473,120.00
股指期货投资本期收益（元）					-4,882,500.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					7,473,120.00

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要利用股指期货的套期保值功能来剥离多头股票部分的系统性风险，同时采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系进行套利，以获取绝对收益。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

### 7.11 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。

### 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 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。

**7.12.2** 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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	253,447,593.53
2	应收证券清算款	20,008,444.44
3	应收股利	-
4	应收利息	162,233.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	273,618,271.55

### 7.12.4 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

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
13,253	198,709.43	755,686,263.00	28.70%	1,877,809,788.61	71.30%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	366,850.28	0.01%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总 数	持有份额占基金 总份额比例（%）	发起份额总 数	发起份额占基金 总份额比例（%）	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人 固有资金	10,000,350.03	0.38	10,000,350.03	0.38	3年
基金管理人 高级管理人 员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,350.03	0.38	10,000,350.03	0.38	3年

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年12月6日）基金份额总额	2,155,528,960.01
本报告期期初基金份额总额	2,155,528,960.01
本报告期基金总申购份额	1,626,642,930.42
减：本报告期基金总赎回份额	1,148,675,838.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,633,496,051.61

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### （1）基金管理人的重大人事变动情况

2014年5月15日，本基金管理人发布《关于新增嘉实绝对收益策略定期混合基金经理的公告》，增聘刘斌先生担任本基金基金经理，与现任基金经理张琦女士共同管理本基金。

#### （2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2014年2月14日中国银行股份有限公司公告，自2014年2月13日起，陈四清先生担任本行行长。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

报告期内本基金聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)，为本基金的审计机构。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券股份有限公司	3	904,761,981.04	25.16%	633,333.45	24.55%	新增
兴业证券股份有限公司	3	739,551,229.51	20.56%	517,686.64	20.07%	新增
海通证券股份有限公司	2	618,678,422.70	17.20%	433,077.96	16.79%	新增
东北证券股份有限公司	2	268,004,593.49	7.45%	187,604.67	7.27%	新增
广发证券股份有限公司	5	256,030,762.24	7.12%	179,224.14	6.95%	新增
华泰证券股份有限公司	3	198,594,807.11	5.52%	180,803.12	7.01%	新增
光大证券股份有限公司	1	183,922,605.59	5.11%	128,745.84	4.99%	新增
民生证券股份有限公司	2	125,853,830.69	3.50%	88,098.74	3.42%	新增
中信证券股份有限公司	3	122,022,226.05	3.39%	85,416.57	3.31%	新增
国泰君安证券股份有限公司	4	97,430,556.94	2.71%	88,280.51	3.42%	新增
长城证券有限责任公司	3	81,505,491.53	2.27%	57,053.83	2.21%	新增
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增

东吴证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
广州证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	新增
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	新增
国信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
国元证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
宏源证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
华创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	新增
华福证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
华西证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
平安证券有限 责任公司	4	-	-	-	-	新增
齐鲁证券有限 公司	1	-	-	-	-	新增
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
申银万国证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	新增
天源证券经纪 有限公司	1	-	-	-	-	新增
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
新时代证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	新增
信达证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
英大证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增

长江证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增
招商证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	新增
浙商证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增
中国国际金融 有限公司	2	-	-	-	-	新增
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
中国银河证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	新增
中国中投证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	新增
中航证券有限 公司	1	-	-	-	-	新增
中信建投证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	新增
中信证券（浙 江）有限责任公 司	1	-	-	-	-	新增
中银国际证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	新增

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券回购交易
------	--------

	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
安信证券股份有限公司	34,417,000,000.00	47.78%
兴业证券股份有限公司	19,991,000,000.00	27.75%
海通证券股份有限公司	4,487,000,000.00	6.23%
华泰证券股份有限公司	2,200,000,000.00	3.05%
光大证券股份有限公司	7,150,000,000.00	9.93%
长城证券有限责任公司	3,783,000,000.00	5.25%

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金网上直销申购、赎回及最低账面份额的单笔最低要求的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年2月26日
2	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型基金第一个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年3月11日
3	关于调整嘉实旗下部分开放式基金的日常转换费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月16日
4	关于增加苏州银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月17日
5	关于增加和讯信息科技有限公司为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月28日
6	关于新增嘉实绝对收益策略定期混合基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年5月15日
7	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型基金第二个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月10日
8	关于增加南海农商银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月12日
9	嘉实基金管理有限公司关于增加中原证券为嘉实绝对收益策略定期开放混合代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月13日
10	嘉实基金管理有限公司关于增加光大银行为嘉实绝对收益策略定期开放混合代销机构并参加费率	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月13日

	优惠的公告		
11	关于增加邮储银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参与邮储银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 6 月 30 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式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) 报告期内嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

### 11.2 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

### 11.3 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  
2014 年 8 月 25 日