嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实增强收益定期债券
基金主代码	070033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月24日
报告期末基金份额总额	250,687,311.89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	在具备足够多预期风险可控、收益率良好的投资标的时,优先考虑短期融资券及非AAA级别的其他信用债券的配置。同时,还可通过其他债券、衍生工具等辅助投资策略,规避风险、增强收益;基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究,运用定性定量模型,采取适度分散的行业配置策略以及自下而上的个债精选策略。
业绩比较基准	中债企业债总财富指数收益率
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	招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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	16,328,984.80
2.本期利润	11,648,228.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	260,241,463.65
5.期末基金份额净值	1.038

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

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	1.92%	0.05%	2.32%	0.05%	-0.40%	0.00%

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

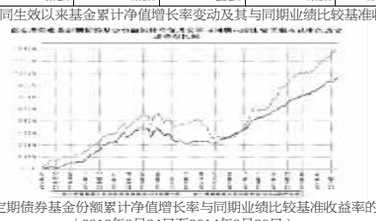

图:嘉实增强收益定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年9月24日至2014年9月30日)

注1: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"第十三部分(二)投资范围和(六)投资禁止行为与限制"的有关约定。

注2:2014年7月16日,本基金管理人发布《关于嘉实增强收益定期债券基金经理变更的公告》,万晓西先生不再担任本基金基金经理。

§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	本基金基金经理,嘉实丰益策略定期债券、嘉实信用债券、嘉实元和基金经理	2014年3月28日	-	11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。
万晓西	本基金基金经理,嘉实信用债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实3个月理财债券基金经理,公司现金管理部负责人	2013年7月5日	2014年7月16日	14年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理、首席宏观研究员、南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,2013年12月至今担任现金管理部负责人。经济学硕士,中国国籍。

注:(1)基金经理任职日期、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、《嘉实增强收益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

报告期内,经济下滑速度超出市场预期,新一届政府在改革和增长之间做出了决断性的选择,顺应了经济发展规律,增强了市场对于中国长期转型的信心。短期经济下行压力加大,为了给改革创造较好的资金环境,货币政策持续宽松,降低全社会融资成本这项政治任务构成央行中期内的政策目标。

债券市场回调:银行间市场流动性持续宽松,工业增加值和投资数据显著低于预期,机构对于货币政策进一步放松预期强烈,始于6月中以来的利率债收益率调整在7月末以来逐步得以扭转,并在8月中经济数据恶化以及央行公开市场操作引导下,再度出现一波下行行情;而信用债则在刚性配置需求下,走出了曲线收益率下行的持续行情,城投、企业债的信用利差创出历史新低。

运作分析:组合利用较低的资金成本一直保持较高杠杆水平,8月末以来逐步减仓,降低杠杆,以充足的流动性来应对9月下旬的封闭期开放。

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1.038元;本报告期基金份额净值增长率为1.92%,业绩比较基准收益率为2.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济整体下滑态势将短期难以扭转,二季度我们预测的经济增速目标下调,改革力度和广度进一步深入这一图景实际已经提前逐步铺开,十八届四中全会即将讨论的主题"依法治国"以及后续财税、土地、户籍等制度改革如果能够渐次落实,我们有望看到企业经营效率的提升,改变规模扩张的粗放经营模式,从而降低无效的资金损耗,带来长期无风险收益率的下行;但本届政府选择何种路径来实现经济层面的改革,是"刮骨疗毒"还是"扬汤止沸",还有待观察,不同的路径可能会带来对利率曲线的不同影响。

债券市场短期而言,利率债和信用债收益率尽管已经下行幅度巨大,但依旧有配置的价值,只是相对前三季度而言,幅度会略小;中期来看,刚性兑付的系统性风险依旧不能排除,这取决于政府采用何种方式来推进改革,同时,利率市场化的进程还会持续推进,结构性的利率波动在所难免,因此,更多地以自下而上角度参与信用债投资是较为理性的选择。

我们将按照绝对收益、稳定增值的思路,重点配置中高等级信用品种,控制久期,运用较高杠杆,做好流动性安排,适度地参与可转债投资,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

§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	165,284,275.36	48.38
	其中:债券	157,714,275.36	46.17
	资产支持证券	7,570,000.00	2.22
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	104,000,281.00	30.44
	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	66,230,257.42	19.39
7	其他资产	6,092,072.36	1.78
	合计	341,606,886.14	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	83,148,193.56	31.95
5	企业短期融资券	60,707,000.00	23.33
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,859,081.80	5.33
8	其他	-	-
	合计	157,714,275.36	60.60

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	124721	14青海创	200,000	20,424,000.00	7.85
2	041365013	13斯山水务CP001	200,000	20,274,000.00	7.79
3	041361045	13沪电力CP001	200,000	20,212,000.00	7.77
4	1480073	14唐山城投债	100,000	10,587,000.00	4.07
5	1480391	14常房债	100,000	10,208,000.00	3.92

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061204003	12中银1B	200,000	7,570,000.00	2.91

注:报告期末,本基金仅持有上述1只资产支持证券。

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本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	35,963.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,726,372.61
5	应收申购款	1,329,736.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	6,092,072.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	5,865,399.00	2.25
2	110015	石化转债	5,451,500.00	2.09
3	128003	华天转债	1,057,333.80	0.41
4	110017	中海转债	1,038,000.00	0.40

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	627,017,899.18
报告期期间基金总申购份额	3,872,752.20
减:报告期期间基金总赎回份额	380,203,339.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	250,687,311.89

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、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)中国证监会批准嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实增强收益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) 报告期内嘉实增强收益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
2014年10月24日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题混合
基金主代码	070010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月21日
报告期末基金份额总额	5,911,607,463.65份
投资目标	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。
投资策略	采用"主题投资策略",从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建股票投资组合,并优先考虑股票类资产的配置,剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+同业存款收益率×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	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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-19,844,470.53
2.本期利润	714,088,037.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.1158
4.期末基金资产净值	7,485,057,423.61
5.期末基金份额净值	1.266

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	10.28%	0.95%	12.53%	0.85%	-2.25%	0.10%

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

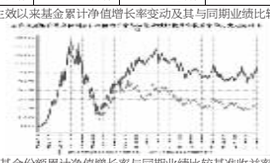

图:嘉实主题混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年7月21日至2014年9月30日)

注:按基金合同约定,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十四条((二)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)约定:(1)资产配置范围为:股票资产30%~95%,债券0~70%,权证0~3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;(3)本基金与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)在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五;(5)持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的3%;(6)法律法规和基金合同规定的其他限制。

§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		
邹唯	本基金基金经理	2013年10月29日	-	12年	曾任职于长城证券研究发展中心;嘉实基金管理有限公司研究部,先后任嘉实浦安保本、嘉实稳健混合、嘉实策略混合和嘉实主题混合基金经理;上海整信投资管理有限公司,任董事总经理。2013年7月加入嘉实基金管理有限公司,硕士研究生,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、《嘉实主题精选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

报告期内市场表现与我们的判断差异较大,我们原本判断,3季度市场会随着经济数据的恶化出现调整,而实际上7月份,在沪港通、国企改革的预期下,大盘股带动市场大幅上涨,8月份之后,并购重组等主题热点开始活跃,整个3季度市场大幅上涨。从整个3季度来看,并没有显著的风格特点,大中小盘股票涨幅接近,在表现较好的行业中,既有周期性的房地产、钢铁,也有成长型的计算机,行业内个股分化明显,有较大题材支撑的个股表现突出,在资金面的支持下,主题投资活跃。

报告期内,组合基本保持了高仓位,整体而言操作较少,换手率较低,组合的配置大方向依旧延续了以老龄化和节能环保为主线的配置思路,在3季度后期开始减持高估值小盘股。

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1.266元;本报告期基金份额净值增长率为10.28%,业绩比较基准收益率为12.53%。

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4季度,在政府的一系列货币政策以及行业政策的影响下,从最新的PMI和中观的发电量等数据能够看到宏观经济有企稳迹象。从政策层面来看,政策刺激力度将会环比减弱,相比三季度"经济基本面弱+政策刺激大"的市场运行格局,四季度市场运行环境可能偏弱,尤其是在季报公布阶段,业绩低预期的小盘股风险在加大,但沪港通可能在4季度实施,那么绩优大盘股可能相对收益会较为明显。

中长期来看,我们依然看好新兴与变革带来的投资机会,比如互联网对各个行业带来的机会和风险;科技进步对于传统行业的改进;新能源与传统能源的应用如何找到平衡;经济增长与环保的矛盾如何解决等等,这些都是值得我们长期关注的主题;另外在经济总量增速放缓的前提下,很多行业内生增长遇到瓶颈,并购重组事件将会频频发生,这一主题在未来一到两年将会得到持续。

§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	7,002,850,683.57	93.02
	其中:股票	7,002,850,683.57	93.02
2	固定收益投资	380,051,000.00	5.05
	其中:债券	380,051,000.00	5.05
	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	128,825,233.81	1.71
7	其他资产	16,963,818.54	0.23
	合计	7,528,690,735.92	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	349,044,000.00	4.66
B	采矿业	244,341,096.29	3.26
C	制造业	3,833,827,005.63	51.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,941,408.66	0.19
E	建筑业	383,637,508.32	5.13
F	批发和零售业	651,271,072.53	8.70
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	1,188,954,100.56	15.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	12,236,000.00	0.16
L	租赁和商务服务业	12,502,667.44	0.17
M	科学研究和技术服务业	8,435,564.14	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	293,700,000.00	3.92
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,220,260.00	0.04
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	7,740,000.00	0.10
	合计	7,002,850,683.57	93.56

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	300273	和佳股份	21,500,000	491,705,000.00	6.57
2	300267	尔康制药	12,990,543	485,456,591.91	6.49
3	002551	尚荣医疗	14,676,303	398,021,337.36	5.32
4	000963	华东医药	6,532,654	391,305,974.60	5.23
5	300002	神州泰岳	21,864,069	386,119,458.54	5.16
6	300055	万邦达	10,520,793	370,226,705.67	4.95
7	000998	隆平高科	19,720,000	349,044,000.00	4.66
8	300096	易联众	19,337,180	327,765,201.00	4.38
9	300004	南风股份	8,447,834	327,269,089.16	4.37
10	300144	宋城演艺	11,000,000	293,700,000.00	3.92

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	9,626,000.00	0.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	370,425,000.00	4.95
	其中:政策性金融债	370,425,000.00	4.95
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	380,051,000.00	5.08

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	140317	14进出17	1,200,000	120,108,000.00	1.60
2	140410	14农发10	900,000	90,144,000.00	1.20
3	110418	11农发18	500,000	49,970,000.00	0.67
4	140320	14进出20	300,000	30,069,000.00	0.40
5	130243	13国开43	300,000	30,015,000.00	0.40

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	1,448,643.83
2	应收证券清算款	176,759.95
3	应收股利	-
4	应收利息	10,689,466.64
5	应收申购款	4,648,948.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	16,963,818.54

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	300002	神州泰岳	386,119,458.54	5.16	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	6,263,147,948.10
报告期期间基金总申购份额	271,934,862.79
减:报告期期间基金总赎回份额	623,475,347.24
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,911,607,463.65

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)中国证监会批准嘉实主题精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实主题精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实主题精选混合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) 报告期内嘉实主题精选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
2014年10月24日

嘉实主题新动力股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月21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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题新动力股票
基金主代码	070021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	1,863,122,734.82份
投资目标	充分把握驱动中国经济发展和结构转型所带来的主题性投资机会,并在主题的指引下精选具有高成长潜力的上市公司,力争获取长期,持续,稳定的超额收益。
投资策略	通过发掘驱动经济增长及结构转型的新兴增长动力,并以新兴增长动力所指引的主题性投资机会作为主要的投资线索,将主题投资策略融入本基金自上而下的管理流程中。(1)力求前瞻性研判驱动经济发展及转型的新兴增长动力所带来的投资主题;(2)根据投资主题的广度及数量、以及经济周期与市场因素决定大类资产配置决策,优先考虑股票类资产的配置;(3)深入挖掘有望受益于该主题的上市公司股票;(4)在综合考量投资组合的风险与收益的原则下,完成构建并定期调整投资组合。
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	本基金为一只主动投资的股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	136,551,761.63
2.本期利润	207,555,978.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1040
4.期末基金资产净值	2,014,421,936.79
5.期末基金份额净值	1.081

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	10.87%	0.92%	12.58%	0.85%	-1.71%	0.07%

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

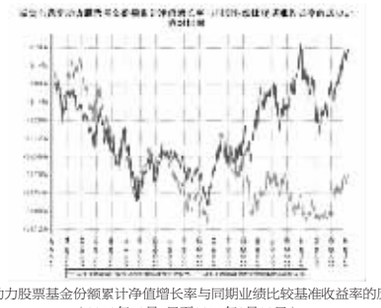

图:嘉实主题新动力股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年12月7日至2014年9月30日)

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"第十一部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)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		
齐海涓	本基金、嘉实医疗保健股票基金经理	2012年7月18日	-	11年	曾任长城证券有限责任公司行业研究员,任银华基金管理有限公司研究员、天华证券投资基金、