嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4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2015年4月17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1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新收益混合
基金主代码	000870
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月10日
报告期末基金份额总额	673,430,364.20份
投资目标	本基金在严格控制投资风险的条件下,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,追求长期稳健的绝对收益。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	303,135,515.69
2.本期利润	472,507,002.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.2893
4.期末基金资产净值	932,834,733.94
5.期末基金份额净值	1.385

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	38.78%	1.90%	0.89%	0.01%	37.89%	1.89%

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

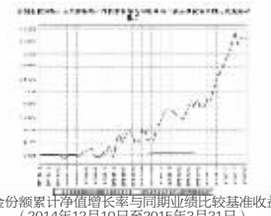

图:嘉实新收益混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年12月10日至2015年3月31日)

注1:本基金基金合同生效日2014年12月10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,本报告期处于建仓期内。

注2:2015年1月13日,本基金管理人发布《关于新增嘉实新收益混合基金经理变更的公告》,增聘陈少平先生担任本基金基金经理职务,与现任基金经理翟琳琳女士共同管理本基金。

§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		
翟琳琳	本基金、嘉实价值优势、嘉实稳健混合基金经理	2014年12月10日	-	9年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。
陈少平	本基金基金经理	2015年1月13日	-	12年	曾任海问投资咨询公司研究员,泰达宏利基金管理公司研究部总监、基金经理。2014年9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。

注:(1)基金经理翟琳琳的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理陈少平的任职日期指公司作出决定后公告之日,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、《嘉实新收益灵活配置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3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

由于蓝筹股在经过14年11月、12月暴涨后,短期涨幅过大;同时创业板经过11月、12月的回调,到今年年初时,估值已经合理;长期看,创业板代表的是中国经济转型的方向,本基金在年初重点配置了以互联网金融为代表的创业板,取得了较好的收益。运作上有点低估市场对创新的热情,有些股票卖的过早,需要总结经验教训。

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1.385元;本报告期基金份额净值增长率为38.78%,业绩比较基准收益率为0.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济15年一季度仍处于下行阶段,季度GDP不排除低于7%。但随着去年下半年各种稳经济的财政政策和货币政策的出台,经济预计在2季度企稳。伴随着央行14年多次通过降低7天回购利率,14年11月的降息,以及15年2月降准等手段,向市场释放流动性,引导资金利率下行,A股市场进入牛市,上证综指从14年5月1991点上涨到4000点。我们对后市还是非常乐观的,因为从每月新开户数据看,14年10月最低点是每月82万户,15年3月是340万户;根据2007年牛市的经验,新开户数增加一般会持续14个月,这样计算,牛市才走了一半。

下一阶段,随着证监会放开公募基金投资港股,以及创业板和港股中概股的之间巨大估值差异,资金将明显流往香港,美国市场,这对目前火爆的创业板行情是个抑制。2季度将重点挖掘价值型行业的投资机会。

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	877,637,244.46	87.94
	其中:股票	877,637,244.46	87.94
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	98,309,370.29	9.85
7	其他资产	22,052,926.15	2.21
	合计	997,999,540.90	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	11,178,630.00	1.20
B	采矿业	5,942,370.00	0.64
C	制造业	473,091,391.47	50.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,076,000.00	0.44
E	建筑业	22,102,429.48	2.37
F	批发和零售业	66,063,318.49	7.08
G	交通运输、仓储和邮政业	6,799,212.26	0.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,562,208.10	20.32
J	金融业	52,743,131.32	5.65
K	房地产业	10,425,436.20	1.12
L	租赁和商务服务业	10,534,072.00	1.13
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,529,613.14	2.52
S	综合	1,589,432.00	0.17
	合计	877,637,244.46	94.08

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	300059	东方财富	1,613,487	67,121,059.20	7.20
2	300022	吉峰农机	3,654,637	49,593,424.09	5.32
3	002657	中科金财	626,866	46,576,143.80	4.99
4	002279	久其软件	679,443	38,497,240.38	4.13
5	000712	锦龙股份	967,354	38,287,871.32	4.10
6	300004	南风股份	724,100	35,184,019.00	3.77
7	002446	盛路通信	669,705	30,304,151.25	3.25
8	300274	阳光电源	927,067	30,036,970.80	3.22
9	300348	长亮科技	169,851	29,647,492.05	3.18
10	300142	沃森生物	843,701	27,516,707.61	2.95

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

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	1,145,635.92
2	应收证券清算款	627,274.40
3	应收股利	-
4	应收利息	23,107.59
5	应收申购款	20,256,908.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	22,052,926.15

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	300059	东方财富	67,121,059.20	7.20	重大事项停牌
2	300022	吉峰农机	49,593,424.09	5.32	重大事项停牌
3	002279	久其软件	38,497,240.38	4.13	重大事项停牌
4	002446	盛路通信	30,304,151.25	3.25	重大事项停牌
5	300274	阳光电源	30,036,970.80	3.22	重大事项停牌
6	300348	长亮科技	29,647,492.05	3.18	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	2,306,555,251.00
报告期期间基金总申购份额	329,094,075.15
减:报告期期间基金总赎回份额	1,962,218,961.95
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	673,430,364.20

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,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新收益灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新收益灵活配置混合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)报告期内嘉实新收益灵活配置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
2015年4月21日

嘉实新兴产业股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4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2015年4月17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1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新兴产业股票
基金主代码	000751
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月17日
报告期末基金份额总额	464,128,879.37份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,分享新兴产业带来的投资机会,力求获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金重点配置股票资产,同时从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个维度进行综合分析,严格控制投资组合风险的前提下,确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例。 本基金相对淡化宏观指标,从中观层面分析各行业和上市公司的不同特征,识别经济发展过程中具有良好发展前景、竞争结构相对稳定的行业,从中挑选具备卓越商业模式和较强竞争力的优质企业。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	30,614,679.08
2.本期利润	154,161,572.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.3804
4.期末基金资产净值	641,133,191.01
5.期末基金份额净值	1.381

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	35.66%	1.30%	33.36%	1.41%	2.30%	-0.11%

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

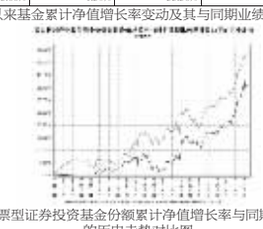

图:嘉实新兴产业股票型证券投资基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年9月17日至2015年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2014年9月17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。

§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		
王汉博	本基金、嘉实泰和混合基金经理	2014年9月17日	-	6年	2008年7月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、研究部新兴产业组组长、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)基金经理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、《嘉实新兴产业股票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3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

2015年一季度经济加速探底,GDP破7%的概率较大,整体经济下行的风险再累积。目前国家的整体的政策较为积极,财政与货币双松,短期重在托底,长期重在加速改革并积极引导创新。在改革憧憬的预期下,友好政策的呵护下,再辅以资产再配置的大潮,股市热度不减。

本基金15年一季度表现较好,坚持成长风格并保持高仓位,配置长期看好的新兴产业方向并精选个股。

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1.381元;本报告期基金份额净值增长率为35.66%,业绩比较基准收益率为33.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,在不出现系统性风险的条件下,在放松周期牛市很难轻易结束,但无疑我们已身处泡沫之中。随后几个必须关注的点包括:通胀预期等导致的货币政策转向,注册制、监筹大比例融资导致的市场供求发生变化,美联储加息导致的资金外流以及改革预期被阶段性证伪。

本基金将坚持成长风格,坚持"中观画龙、微观点睛"的投资理念,在科技、消费以及高端装备制造这三大领域精耕细作。目前本基金重点配置的方向为:医疗服务、互联网+、军工以及智能制造等。

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	576,793,019.18	88.11
	其中:股票	576,793,019.18	88.11
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	70,655,280.28	10.79
7	其他资产	7,146,631.69	1.09
	合计	654,594,931.15	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	443,385.00	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	394,696,384.30	61.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,135,512.00	1.27
E	建筑业	14,092,126.62	2.20
F	批发和零售业	31,344,906.60	4.89
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	59,394,759.44	9.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,145,000.00	0.96
L	租赁和商务服务业	25,949,229.02	4.05
M	科学研究和技术服务业	10,100,712.00	1.58
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	-	-
Q	卫生和社会工作	22,765,986.60	3.55
R	文化、体育和娱乐业	3,725,017.60	0.58
S	综合	-	-
	合计	576,793,019.18	89.96

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	002649	博彦科技	465,040	27,986,107.20	4.37
2	601888	中国国旅	417,593	25,949,229.02	4.05
3	002446	盛路通信	536,534	24,278,163.50	3.79
4	600517	置信电气	1,713,180	23,984,520.00	3.74
5	300274	阳光电源	708,280	22,948,272.00	3.58
6	600118	中国卫星	630,391	21,836,744.24	3.41
7	300066	三川股份	908,788	20,947,563.40	3.27
8	000661	长春高新	176,777	20,304,606.22	3.17
9	000963	华东医药	326,956	20,303,967.60	3.17
10	600557	康缘药业	721,968	19,753,044.48	3.08

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

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	272,152.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,118.18
5	应收申购款	6,862,361.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,146,631.69

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	601888	中国国旅	25,949,229.02	4.05	重大事项停牌
2	002446	盛路通信	24,278,163.50	3.79	重大事项停牌
3	300274	阳光电源	22,948,272.00	3.58	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	424,743,448.09
报告期期间基金总申购份额	299,779,583.76
减:报告期期间基金总赎回份额	260,394,152.48
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	464,128,879.37

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,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新兴产业股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实新兴产业股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新兴产业股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新兴产业股票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)报告期内嘉实新兴产业股票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
2015年4月21日

嘉实稳健开放式证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4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2015年4月17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由具有不同市场定位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式,适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳健混合
基金主代码	070003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	7,495,643,814.51份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置,通过基本面分析挖掘行业优势企业,获取稳定的长期回报。投资组合比例范围为股票40%-75%,债券20%-55%,现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮200(大盘)指数
风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。
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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	1,101,176,551.46
2.本期利润	1,951,635,098.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.2375
4.期末基金资产净值	8,756,957,106.85
5.期末基金份额净值	1.168

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	25.76%	1.29%	13.54%	1.87%	12.22%	-0.58%

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

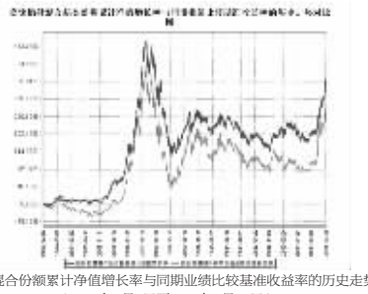

图:嘉实稳健混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年7月9日至2015年3月31日)

注1:按基金合同规定,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三部分(四(一)投资范围和(四)各基金投资组合比例限制)的规定:(1)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;(2)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(3)本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

注2:2015年2月17日,本基金管理人发布《关于新增嘉实稳健混合基金经理的公告》,增聘张淼先生、翟琳琳女士担任本基金基金经理职务,与基金经理许少波先生、郭东谋先生共同管理本基金。

§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		
许少波	本基金基金经理	2013年5月7日	-	10年	曾任中邮创业基金管理有限公司行业研究员,2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司,先后担任研究部研究员,股票投资部基金经理助理。清华大学工商管理硕士。
郭东谋	本基金基金经理、嘉实周期优选股票、嘉实元和、嘉实逆向策略股票基金经理	2014年11月26日	-	10年	曾任招商证券研究员,2007年9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。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。
翟琳琳	本基金基金经理、嘉实价值优势股票基金经理、嘉实新收益混合基金经理	2015年2月17日	-	9年	2005年7月加入嘉实基金。先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。
张淼	本基金基金经理	2015年2月17日	-	9年	曾就职于东方基金管理有限公司研究部。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司。先后担任研究员研究部副总监和基金经理助理职务。硕士研究生,具有基金从业资格。

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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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