嘉实周期优选混合型证券投资基金

2015年9月30日

【2015】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:2015年10月27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2015年10月23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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实周期优选混合
基金主代码	070027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月8日
报告期末基金份额总额	2,158,379,189.53份
投资目标	本基金精选周期行业的上市公司股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
投资策略	本基金将参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围,在对宏观经济及产业景气周期的研判基础上,优选周期行业股票,寻找具备基本面健康、估值有优势、竞争优势强、管理水平高的合理投资标的,在严格控制投资风险的条件下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-158,759,306.47
2.本期利润	-1,779,915,971.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7302
4.期末基金资产净值	3,892,317,554.87
5.期末基金份额净值	1.803

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	-26.68%	4.02%	-27.01%	3.18%	0.33%	0.84%

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

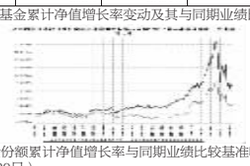

图:嘉实周期优选混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2011年12月8日至2015年9月30日)

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		
郭东谋	本基金、嘉实元和、嘉实稳健混合、嘉实逆向策略股票基金经理	2014年4月29日	-	11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。

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、《嘉实周期优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未超过该证券当日成交量的5%,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

三季度经济未有起色,工业生产指数持续低位徘徊;政府在经济总量刺激方面依旧谨慎,全球商品价格持续下行,总体看经济呈现L型底,复苏晚于预期。6月末在控制场外配资等事件影响下,流动性全面恶化,市场急剧大幅下跌,本季度上证指数大跌29%,沪深300大跌28%,创业板下跌27%。

本组合一直以来秉承价值投资策略,选择相对低估的确定性增长行业,期望通过价值发现以及周期成长的结合获得长期最优回报。由于经济复苏力度弱于预期,组合在二季度末减持了部分泛资源板块(包括大多数周期中上游的行业,如煤炭、有色、钢铁、石化、水泥等),加大了对金融品、通信领域、铁路设备、电气设备以及现代农业等高端制造业等方向的配置,主题上紧跟国企改革,大数据时代,能源互联网和新能源汽车,农业现代化,军工以及信息宽带建设和信息安全等方向。从三季度表现看,基本是跑平主板市场,对市场短期的流动性冲击预期不足,整体仓位偏高,没有及时防范风险,将深刻总结反省以期提高将来的收益率水平。

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1.803元;本报告期基金份额净值增长率为-26.68%,业绩比较基准收益率为-27.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,经过三季度的深幅调整,市场风险已经很大程度上释放;未来板块和个股分化将是大势所趋,价值投资将成为市场的主导力量。配合十三五规划的推进,政府在消费型基建以及能源互联网等方向上有可能进一步加大财政刺激的力度,货币政策有望进一步宽松,经济层面上随着政策推进将逐步见底回升。全方位改革,包含国企改革的大范围启动可能在未来一段时间成为主导市场的核心因素,并持续发酵。在配置方向上,我们仍坚持过去几个季度的看法,谨慎看待创业板为代表的高估值品种,重点优选有核心竞争力的龙头企业,估值合理的,增长明确的,在全国具备核心竞争力或者在全球具备一定的定价权优势的行业品种,包括并不仅限于高铁装备、电力设备以及通信设备等,优质制造业将成为未来经济发展以及市场演绎的主旋律。国家大数据战略可能为国企改革转型提供一个新的发展方向,具备数据资源优势的央企国企可能会有一次重估的机会。

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	3,638,786,128.96	93.16
	其中:股票	3,638,786,128.96	93.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,989,879.70	0.13
	其中:债券	4,989,879.70	0.13
	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	257,236,401.60	6.59
8	其他资产	5,125,560.63	0.13
	合计	3,906,137,970.89	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	143,172,548.56	3.68
B	采矿业	19,941,000.00	0.51
C	制造业	2,442,368,156.99	62.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,255,040.00	0.44
F	批发和零售业	51,030,000.00	1.31
G	交通运输、仓储和邮政业	150,439,942.60	3.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	435,849,378.47	11.20
J	金融业	340,692,592.00	8.75
K	房地产业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	38,037,470.34	0.98
	合计	3,638,786,128.96	93.49

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	000063	中兴通讯	19,999,957	311,999,329.20	8.02
2	600050	中国联通	50,000,100	300,500,601.00	7.72
3	601766	中国中车	19,999,930	259,399,092.10	6.66
4	600498	烽火通信	10,002,720	212,757,854.40	5.47
5	002202	金风科技	14,497,810	195,865,413.10	5.03
6	002594	比亚迪	2,999,836	180,020,158.36	4.63
7	600036	招商银行	10,000,000	177,700,000.00	4.57
8	000039	中集集团	10,001,852	171,731,798.84	4.41
9	600030	中信证券	12,002,400	162,992,592.00	4.19
10	600089	特变电工	14,499,841	152,828,324.14	3.93

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	1,009,100.00	0.03
	其中:政策性金融债	1,009,100.00	0.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,980,779.70	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	4,989,879.70	0.13

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	110031	航信转债	31,190	3,980,779.70	0.10
2	018001	国开1301	10,000	1,009,100.00	0.03

注:报告期末本基金仅持有上述2只债券。

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	3,481,397.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,936.30
5	应收申购款	1,548,227.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	5,125,560.63

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,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,957,799,954.88
报告期期间基金总申购份额	616,738,292.51
减:报告期期间基金总赎回份额	1,416,159,057.86
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,158,379,189.53

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)中国证监会核准嘉实主题精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实周期优选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实周期优选混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实周期优选混合型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实周期优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
2015年10月27日

嘉实主题精选混合型证券投资基金

2015年9月30日

【2015】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:2015年10月27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10月23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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题精选混合
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	2,741,582,474.83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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-53,431,046.44
2.本期利润	-1,623,829,615.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5989
4.期末基金资产净值	3,767,658,374.83
5.期末基金份额净值	1.374

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	-28.78%	4.75%	-27.05%	3.18%	-1.73%	1.57%

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

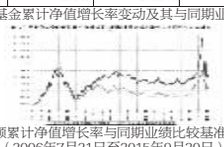

图:嘉实主题混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2006年7月21日至2015年9月30日)

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	-	13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;上海鲁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未超过该证券当日成交量的5%,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

三季度该基金保持了较高仓位的操作,主要是来自于自下而上的优质个股筛选。虽然其中的个股仍有相对超额收益,但整体来说,6月份后对当时的泡沫过去警惕性还是不够、对配资的杠杆影响认识不足,在5000点减仓后又过早的加回了高仓位,这是不足之处。

我们在三季度后半期预计两融下降速度最快的时间可能已经过去。市场至少提供了部分从长期增长、当前估值、股息分红率和公司自救意愿角度看有一定长期吸引力的投资标的。这个时候要积极,而不是在恐慌,因此在三季度后半期我们比市场乐观,维持了高仓位。

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1.374元;本报告期基金份额净值增长率为-28.78%,业绩比较基准收益率为-27.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对四季度的市场乐观。对市场看空的投资者其主要理由是实体经济不好、对汇率预期悲观、对改革的失望等。但我们认为市场已经预期事情并不是风险,风险是在于对未来的不确定性特别是市场没有预期到的事情。现在市场的恐慌情绪和上半年的极度乐观情绪在本质上没有什么不同,都是人性极致情绪的体现。

我们也认可经济、汇率的长期问题,这个也需要以动态的眼光来进行分析和修正。但短期看,目前市场预期极低,预期修复的潜在力度会比较大,多重催化剂也在积聚;从中期看,资产配置的基础逻辑没有改变:如果国内外资产收益相对均势不被打破的情况,货币无非在几个蓄水池中选:商品物价、楼市土地、政府项目对接的刚兑理财、产业资本对接的权益市场。四季度大概率会有一个风险偏好从极偏向均值回复的过程。

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	3,561,547,312.42	94.26
	其中:股票	3,561,547,312.42	94.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	120,314,000.00	3.18
	其中:债券	120,314,000.00	3.18
	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	89,901,180.73	2.38
8	其他资产	6,793,112.77	0.18
	合计	3,778,555,605.92	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	126,631,655.87	3.36
B	采矿业	68,206,382.00	1.81
C	制造业	2,480,261,635.27	65.83
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	361,413,050.85	9.59
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	344,089,333.43	9.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	106,652,000.00	2.83
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	74,293,255.00	1.97
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,561,547,312.42	94.53

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	002283	天润曲轴	23,000,000	350,750,000.00	9.31
2	600818	中路股份	4,087,941	216,415,596.54	5.74
3	300136	信维通信	6,008,171	166,846,908.67	4.43
4	000028	国药一致	2,700,000	152,334,000.00	4.04
5	600728	佳都科技	6,633,697	147,069,062.49	3.90
6	000547	航天发展	9,550,600	130,843,220.00	3.47
7	300094	国联水产	6,497,263	126,631,655.87	3.36
8	002188	新嘉联	4,241,646	124,025,729.04	3.29
9	002175	东方网络	3,615,293	123,606,867.67	3.28
10	000963	华东医药	1,592,361	111,226,415.85	2.95

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	9,982,000.00	0.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,332,000.00	2.93
	其中:政策性金融债	110,332,000.00	2.93
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	120,314,000.00	3.19

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	140230	14国开30	900,000	90,198,000.00	2.39
2	150206	15国开06	200,000	20,134,000.00	0.53
3	080025	08国债25	100,000	9,982,000.00	0.26

注:报告期末本基金仅持有上述3只债券。

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	1,722,637.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,269,869.89
5	应收申购款	1,800,605.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	6,793,112.77

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	300094	国联水产	126,631,655.87	3.36	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	2,773,014,226.77
报告期期间基金总申购份额	873,022,676.75
减:报告期期间基金总赎回份额	904,454,428.69
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,741,582,474.83

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额及红利再投资份额;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
2015年10月27日

嘉实主题新动力混合型证券投资基金

2015年9月30日

【2015】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:2015年10月27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2015年10月23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。

根据基金管理人2015年8月3日发布的《嘉实基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》,嘉实主题新动力股票型证券投资基金自2015年8月3日起更名为嘉实主题新动力混合型证券投资基金。

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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题新动力混合
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	720,542,863.64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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-19,094,627.32
2.本期利润	-390,666,523.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5672
4.期末基金资产净值	929,279,765.89
5.期末基金份额净值	1.290

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	-25.95%	4.69%	-27.01%	3.18%	1.06%	1.51%

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(2010年12月7日至2015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 |
|---