嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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。

基金托管人中国农业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	嘉实研究阿尔法股票
基金主代码	000082
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月28日
报告期末基金份额总额	112,998,007.43份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获取超过中国股票市场平均收益的超额回报,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将在保持较高的股票仓位和基本面研究的基础上,以谋求基金资产的长期增值为目标,采用“自下而上”精选策略优选个股,通过嘉实研究团队精选出的股票备选库构建基金股票组合,并根据宏观经济运行状况,动态调整大类资产的配置比例,达到增强收益的目的。
业绩比较基准	MSCI中国A股指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,598,666.30
2.本期利润	-57,324,416.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4977
4.期末基金资产净值	168,967,847.66
5.期末基金份额净值	1.495

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	-25.73%	3.38%	-14.05%	1.76%	-11.68%	1.62%

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:嘉实研究阿尔法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(2013年5月28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		
张琦	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实对冲套利定期混合、嘉实沪深300指数研究增强基金经理,公司研究部副总监	2013年5月28日	-	10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、嘉实绝对收益策略定期混合基金经理	2014年5月15日	-	9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)基金经理张琦的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理刘斌的任职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、《嘉实研究阿尔法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

2015年三季度,A股市场延续下跌探底状态。在经济增速继续下行和全市场去杠杆背景下,市场逐步自然寻底。前期,场外配资和两融资金的强制平仓导致市场延续六月底的暴跌态势,系统性风险继续爆发,市场流动性逐渐趋紧,投资者悲观情绪较重。随着货币政策进一步宽松、降杠杆过程放缓以及监管机构组织资金入市提供流动性,市场逐渐恢复正常并在七月中下旬出现明显反弹,但市场更多为结构性机会,个股和板块分化巨大。后期,市场逐步寻底,成交量较前期下降明显,大盘指数窄幅震荡,系统性风险得到较好释放。行业和风格方面,下半年业绩增长确定性高以及估值合理的股票表现较好,无良好业绩支撑的概念股票以及部分周期行业股票下跌幅度较大。银行、休闲娱乐、医药和食品饮料等行业跌幅较小,而钢铁、采掘和非银行金融等行业跌幅较大,表现相对较差。

本基金始终坚持以研究部的模拟组合为蓝本构建投资组合,坚持执行自下而上精选个股的投资策略,股票仓位保持在85%以上,行业偏离基准幅度控制在较小范围内,基于企业内在价值的细致基础研究的投资模式成为获取超额收益来源的重要方式。

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1.495元;本报告期基金份额净值增长率为-25.73%,业绩比较基准收益率为-14.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,尽管系统性风险得到较好释放,但短期风险溢价以及市场杠杆难以迅速恢复至较高水平,市场整体走势可能呈现区间震荡。由于支撑牛市的中期核心因素尚未根本性动摇,改革与创新、宽松货币政策、社会资金入市的大逻辑仍然存在,加上部分股票估值水平回落至合理水平,市场存在较多结构性机会值得挖掘,预计个股将呈现较大的分化局面。

具体操作上,本基金将继续在行业中性的框架内坚持自下而上精选个股的投资策略,力争为持有人创造更多的超额收益。

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	147,989,085.30	87.15
	其中:股票	147,989,085.30	87.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	21,607,955.88	12.73
8	其他资产	204,659.69	0.12
	合计	169,801,700.87	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	1,859,534.80	1.10
B	采矿业	2,560,977.10	1.52
C	制造业	72,449,994.37	42.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,283,900.26	1.94
E	建筑业	3,650,996.60	2.16
F	批发和零售业	4,389,154.08	2.60
G	交通运输、仓储和邮政业	7,491,621.79	4.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,348,560.21	3.76
J	金融业	27,018,621.03	15.99
K	房地产业	8,666,289.14	5.13
L	租赁和商务服务业	2,738,422.02	1.62
M	科学研究和技术服务业	2,597,555.40	1.54
N	水利、环境和公共设施管理业	2,021,458.00	1.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,192,656.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	1,719,344.50	1.02
S	综合	-	-
	合计	147,989,085.30	87.58

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	601166	兴业银行	327,876	4,773,874.56	2.83
2	000001	平安银行	451,720	4,738,542.80	2.80
3	601398	工商银行	826,927	3,572,324.64	2.11
4	601328	交通银行	556,293	3,382,261.44	2.00
5	600036	招商银行	162,000	2,878,740.00	1.70
6	601006	大秦铁路	313,750	2,770,412.50	1.64
7	601318	中国平安	85,914	2,565,392.04	1.52
8	600835	上海机电	106,500	2,479,320.00	1.47
9	002081	金螳螂	163,884	2,155,074.60	1.28
10	300012	华测检测	119,132	2,138,419.40	1.27

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	161,814.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,673.38
5	应收申购款	38,172.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	204,659.69

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

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	98,747,454.02
报告期期间基金总申购份额	138,188,207.94
减:报告期期间基金总赎回份额	123,937,654.53
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	112,998,007.43

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研究阿尔法股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实研究阿尔法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) 报告期内嘉实研究阿尔法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10月27日

嘉实研究精选混合型证券投资基金

【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。

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》,嘉实研究精选股票型证券投资基金自2015年8月3日起更名为嘉实研究精选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	嘉实研究精选混合
基金主代码	070013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月27日
报告期末基金份额总额	1,973,831,573.79份
投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究,挖掘企业内在价值,寻找具备长期增长潜力的上市公司,以获取基金资产长期稳定增值。
投资策略	优先考虑股票类资产的配置,采用“自下而上”的精选策略,定量分析与定性分析相结合的方法,精选个股,构建股票投资组合;剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产,债券投资采取“自上而下”的策略。
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	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	412,646,528.68
2.本期利润	-1,507,137,894.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7554
4.期末基金资产净值	5,128,853,057.90
5.期末基金份额净值	2.598

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	-19.96%	3.71%	-27.01%	3.18%	7.05%	0.53%

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

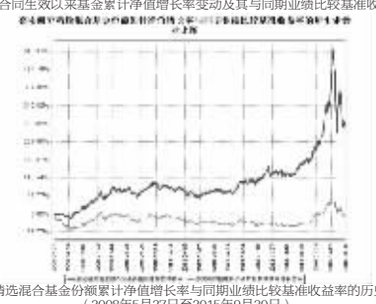

图:嘉实研究精选混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2008年5月27日至2015年9月30日)

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投资组合比例符合基金合同“十四、基金的投资(二)投资范围、(七)2投资组合比例限制”的约定。

§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		
陈少平	本基金基金经理,嘉实新收益混合基金经理	2015年4月10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)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、《嘉实研究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

3季度宏观经济数据仍然没有好转,同时汇率在三季度也开始贬值,整体经济和资本市场的压力加大。但是政府托底经济的政策开始浮现,在地产等领域政府已经开始有所作为。

风格上,由于对于宏观和汇率的担忧,整个季度大盘继续下跌,市场表现较好的一方面是低估值的银行、交运和公共事业等板块,此外景气度改善的农业、新能源汽车以及主题催化的军工等板块表现较好。

三季度本基金保持谨慎的仓位,以景气度改善的农业等板块的优质公司为主要配置,保持了较低的仓位,取得了较好的表现。

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2.598元;本报告期基金份额净值增长率为-19.96%,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15年四季度,流动性预计还将持续改善。但经济复苏的迹象仍然比较微弱。全年经济探底的可能性比较大,关注点仍然在转型和政府刺激。

由于市场上已经有了政府稳定经济的一些政策和举措,一方面,代表创新的优质公司仍然值得关注,同时传统基建链条也有潜在的反弹机会。由于市场风险偏好下降,预计市场将更关注估值合理,长期空间较大的行业板块,前期高估值板块仍然有压力。

基于对经济和流动性的判断,本基金将以灵活的仓位,更关注优质公司潜在的修复机会。关注传媒、农业、医药、通信和环保新能源等板块。

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	3,278,702,325.59	63.60
	其中:股票	3,278,702,325.59	63.60
2	固定收益投资	291,511,000.00	5.65
	其中:债券	291,511,000.00	5.65
	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	1,569,867,926.89	30.45
7	其他资产	14,855,379.70	0.29
	合计	5,154,936,632.18	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	548,873,489.06	10.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	948,592,135.49	18.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,940,304.95	0.39
F	批发和零售业	484,301,885.35	9.44
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	329,930,429.76	6.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	208,199,585.32	4.06
L	租赁和商务服务业	283,582,748.46	5.53
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	455,281,747.20	8.88
S	综合	-	-
	合计	3,278,702,325.59	63.93

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	300133	华策影视	18,659,088	455,281,747.20	8.88
2	000963	华东医药	5,474,762	382,412,125.70	7.46
3	002714	牧原股份	8,061,926	358,310,707.00	6.99
4	300136	信维通信	12,355,034	343,099,294.18	6.69
5	600050	中国联通	54,868,818	329,761,596.18	6.43
6	002400	省广股份	15,530,271	283,582,748.46	5.53
7	300203	聚光科技	9,761,365	234,760,828.25	4.58
8	002285	世联行	16,817,414	208,199,585.32	4.06
9	002299	圣农发展	12,721,147	190,562,782.06	3.72
10	300274	阳光电源	5,856,659	137,397,220.14	2.68

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	291,511,000.00	5.68
	其中:政策性金融债	291,511,000.00	5.68
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	291,511,000.00	5.68

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	150307	15进出07	1,100,000	110,572,000.00	2.16
2	150206	15国开06	1,000,000	100,670,000.00	1.96
3	150211	15国开11	500,000	50,155,000.00	0.98
4	150202	15国开02	300,000	30,114,000.00	0.59

注:报告期末本基金仅持有上述4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	5,967,555.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,591,216.99
5	应收申购款	3,296,607.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	14,855,379.70

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	2,114,953,211.07
报告期期间基金总申购份额	865,574,407.52
减:报告期期间基金总赎回份额	1,006,696,044.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,973,831,573.79

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研究精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实研究精选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实研究精选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) 报告期内嘉实研究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

嘉实医疗保健股票型证券投资基金

【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	嘉实医疗保健股票
基金主代码	000711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月13日
报告期末基金份额总额	1,560,407,838.45份
投资目标	本基金优选医疗保健行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金,淡化大类资产配置,主要通过医疗保健子行业间的灵活配置和行业内个股的精选实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×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	-103,976,702.48
2.本期利润	-703,710,341.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4719
4.期末基金资产净值	1,775,691,878.02
5.期末基金份额净值	1.138

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	-28.29%	4.57%	-22.61%	3.46%	-5.68%	1.11%

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

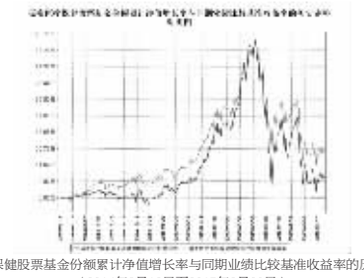

图:嘉实医疗保健股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2014年8月13日至2015年9月30日)

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(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		
齐海涵	本基金、嘉实主题新动力股票基金经理	2014年8月13日	-	12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、银华内需精选股票型证券投资基金基金经理。2011年4月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任投资经理。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、《嘉实医疗保健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

市场在3季度大幅下跌,7月份由于救市,市场出现短暂的反弹。不过,经济数据疲弱、人民币贬值、改革预期混乱等诸多因素,导致市场风险偏好急剧下降,加之市场剧烈去杠杆带