

(上接D068版)

(95) 信达证券股份有限公司
 住所、办公地址 北京市西城区闹市口大街9号院2号楼
 法定代表人 张志刚
 联系人 傅宇
 电话 (010) 63201100
 传真 (010) 63201100
 网址 www.cindasc.com

(96) 东方财富证券股份有限公司
 住所、办公地址 上海市中山南路181号2楼2-202室
 法定代表人 陈沛
 联系人 王宇
 电话 (021) 63325888
 传真 (021) 63326173
 网址 www.18.cn

(97) 方正证券股份有限公司
 住所、办公地址 湖南省长沙芙蓉中路二段华国际大厦22-24层
 法定代表人 熊杰
 联系人 郭军
 电话 (0731) 86632600
 传真 (0731) 86632214
 网址 www.fundao.com.cn

(98) 长城证券股份有限公司
 住所、办公地址 深圳市福田区深南大道4009号特区报业大厦14、16、17层
 法定代表人 黄巍
 联系人 刘阳
 电话 (0755) 83516289
 传真 (0755) 83515667
 网址 www.cgws.com

(99) 光大证券股份有限公司
 住所、办公地址 上海市静安区新闻路168号
 法定代表人 薛峰
 联系人 刘阳、李芳芳
 电话 (021) 22216999
 传真 (021) 22216934
 网址 www.ebscn.com

(100) 广州证券股份有限公司
 住所、办公地址 广州市天河区珠江新城江西路9号广州国际金融中心19、20楼
 法定代表人 邱三发
 联系人 林洁慧
 电话 020-88939999
 传真 020-88989654
 网址 www.gzs.com.cn

(101) 东北证券股份有限公司
 住所、办公地址 长春市自由大路138号
 法定代表人 杨松林
 联系人 潘博
 电话 (0431) 85006709
 传真 (0431) 85096795
 网址 www.nesc.cn

(102) 南京证券股份有限公司
 住所、办公地址 江苏省南京市大钟9号
 法定代表人 李洪梅
 联系人 潘博
 电话 (025) 83297988
 传真 (025) 83297988
 网址 www.njzq.com.cn

(103) 上海证券有限责任公司
 住所、办公地址 上海市四川中路213号久事商务大厦7楼
 法定代表人 李俊杰
 联系人 李俊强
 电话 (021) 15259888
 传真 (021) 152598100-7008
 网址 www.shzq.com.cn

(104) 新时代证券股份有限公司
 住所、办公地址 北京市朝阳区北三环中路80号11层1101室
 法定代表人 刘汝安
 联系人 孙杰
 电话 (010) 83561149
 传真 (010) 83561304
 网址 www.xdsq.com.cn

(105) 大同证券有限责任公司
 住所、办公地址 大同市城区迎宾街15号桐林中央21层
 法定代表人 董菲
 联系人 薛博
 电话 (0351) 4131032
 传真 (0351) 4131032
 网址 www.dttz.com.cn

(106) 国联证券股份有限公司
 住所、办公地址 江苏省无锡市太湖新城金融一街9号国联金融大厦702
 法定代表人 曹建雄
 联系人 沈刚
 电话 0510-82281062
 传真 0510-82281042
 网址 www.glsc.com.cn

(107) 浙商证券股份有限公司
 住所、办公地址 浙江省杭州市杭大路15号黄龙世纪广场B座6-7楼
 法定代表人 吴承斌
 联系人 孙志军
 电话 (0571) 87901912
 传真 (0571) 87901913
 网址 www.zq.com.cn

(108) 平安证券股份有限公司
 住所、办公地址 深圳市福田区金田路4019号平安国际大厦708楼
 法定代表人 谢永明
 联系人 薛博
 电话 0755-22620991
 传真 (0755) 15280082
 网址 http://www.pingan.com

(109) 华安证券股份有限公司
 住所、办公地址 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路199号
 法定代表人 李工
 联系人 甘霖、钱欣
 电话 0651-65618121
 传真 0651-16161672
 网址 www.haazq.com

(110) 国海证券股份有限公司
 住所、办公地址 广西桂林市辅政路13号
 法定代表人 张强
 联系人 牛志平
 电话 0756-8270050
 传真 0756-8270026
 网址 www.guohai.com.cn

(111) 财富证券有限责任公司
 住所、办公地址 湖南省长沙市芙蓉中路二段80号国际金融中心20楼
 法定代表人 胡建
 联系人 魏强
 电话 (0731) 84403139
 传真 (0731) 84403390
 网址 www.cfzq.com

(112) 东莞证券有限责任公司
 住所、办公地址 东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
 法定代表人 张运强
 联系人 苏文心
 电话 (0769) 22112062
 传真 (0769) 22119423
 网址 www.dgzq.com.cn

(113) 中原证券股份有限公司
 住所、办公地址 郑州市郑东新区商务外环10号
 法定代表人 程春林
 联系人 程月梅、潘春梅
 电话 (0371) 86888882
 传真 (0371) 49556889
 网址 www.cyzq.com

(114) 国都证券股份有限公司
 住所、办公地址 北京市朝阳区东三环北路19号国都国际大厦10层
 法定代表人 程刚
 联系人 程刚
 电话 (010) 84183389
 传真 401094183311-3389
 网址 www.guodu.com

(115) 东海证券股份有限公司
 住所、办公地址 江苏省常州市延政西路23号投资广场18层
 法定代表人 刘洪波
 联系人 王一
 电话 (021) 20339310
 传真 (021) 16049826
 网址 www.donghai.com.cn

(116) 中银国际证券股份有限公司
 住所、办公地址 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦30层
 法定代表人 许刚
 联系人 李丹
 电话 (021) 35372747
 传真 (021) 35372747
 网址 www.bocichina.com.cn

(117) 恒泰证券股份有限公司
 住所、办公地址 内蒙古呼和浩特市新城区新华大街111号
 法定代表人 崔海江
 联系人 王旭华
 电话 (010) 166287286
 传真 (0471) 4961269
 网址 www.htzq.com.cn

(118) 国盛证券有限责任公司
 住所、办公地址 江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦
 法定代表人 胡小勇
 联系人 薛博
 电话 (0791) 86280227
 传真 (0791) 86280220
 网址 www.gsstock.com

(119) 宏源证券股份有限公司
 住所、办公地址 新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
 法定代表人 程刚
 联系人 李勇
 电话 (010) 88088868
 传真 (010) 88088196
 网址 www.hysec.com

(120) 中泰证券股份有限公司
 住所、办公地址 山东省济南市市中区经二路78号
 法定代表人 李玮
 联系人 张阳
 电话 (0631) 68899156
 传真 (0631) 68899752
 网址 www.zt.com.cn

(121) 世纪证券有限责任公司
 住所、办公地址 深圳市福田区福华南路101号招商大厦401-402层
 法定代表人 姜晓冲
 联系人 方文
 电话 (0755) 83199660
 传真 (0755) 83199646
 网址 www.secf.com.cn

(122) 第一创业证券股份有限公司
 住所、办公地址 广东省深圳罗湖区笋岗路12号中银大厦25、26层
 法定代表人 刘学民
 联系人 崔国良
 电话 (0755) 25832862
 传真 (0755) 16248540
 网址 www.fysec.com

(123) 金元证券股份有限公司
 住所、办公地址 海南省海口市南沙路36号财富大厦11层
 法定代表人 陆涛
 联系人 李勇
 电话 (0756) 83029222
 传真 (0756) 83029225
 网址 www.jysec.com

(124) 中航证券有限公司
 住所、办公地址 江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A座41楼
 法定代表人 杜松
 联系人 薛博
 电话 (0791) 86789891
 传真 (0791) 86789778
 网址 www.avicsec.com

(125) 德邦证券股份有限公司
 住所、办公地址 上海市普陀区曹杨路510号南华新城市中心10楼
 法定代表人 文晔文
 联系人 李勇
 电话 (021) 68701616
 传真 (021) 68707981
 网址 www.tebon.com.cn

(126) 西部证券股份有限公司
 住所、办公地址 陕西省西安市东大街222号西部大厦16-17层
 法定代表人 刘建武
 联系人 刘爽
 电话 (029) 87474767
 传真 (029) 167417012
 网址 www.westsec.com.cn

(127) 华鑫证券有限责任公司
 住所、办公地址 福州市五四路167号新天地大厦7、8层
 法定代表人 黄鑫
 联系人 张勇
 电话 (0591) 8739323
 传真 (0591) 87393610
 网址 www.hfzq.com.cn

(128) 华龙证券有限责任公司
 住所、办公地址 甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
 法定代表人 李勇
 联系人 李勇
 电话 (0931) 4885208
 传真 (0931) 4886628
 网址 www.hlzq.com.cn

(129) 中国国际金融有限公司
 住所、办公地址 北京建国门外大街1号国贸大厦2层22层及32层
 法定代表人 李钢
 联系人 李钢
 电话 (010) 166061166
 传真 (010) 166079238
 网址 www.cicc.com.cn

(130) 财通证券股份有限公司
 住所、办公地址 杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
 法定代表人 沈晓明
 联系人 李勇
 电话 (0571) 87925129
 传真 (0571) 87913529
 网址 www.ctsec.com

(131) 上海华信证券有限责任公司
 注册地址 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9-10楼
 法定代表人 罗晓
 联系人 孙丹
 电话 (021) 387848187
 传真 (021) 68776876
 网址 www.shhxzq.com

(132) 华鑫证券有限责任公司
 住所、办公地址 深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A1、B01(b)单元
 法定代表人 洪荣腾
 联系人 李勇
 电话 (0755) 82832788
 传真 (0755) 82832408
 网址 www.cfsc.com.cn

(133) 湘财证券有限责任公司
 住所、办公地址 北京市朝阳区金台路2号蓝色港湾国际金融中心12层、15层
 法定代表人 程浩
 联系人 李勇
 电话 010 143281212
 传真 010684528748
 网址 www.xcsc.com

(134) 中国中投证券有限责任公司
 住所、办公地址 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A座第18层-21层及第04层01、02、03、06、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
 法定代表人 龙涛
 联系人 李勇
 电话 0755-83224422
 传真 0755-82026539
 网址 www.china-inv.com

(135) 中山证券有限责任公司
 住所、办公地址 深圳市福田区益田路6009号新世界中心20层
 法定代表人 梁爽
 联系人 李勇
 电话 (0755) 82523688
 传真 (0755) 82523688
 网址 www.zszq.com

(136) 日信证券有限责任公司
 住所、办公地址 呼和浩特市新城区锡林南路19号
 法定代表人 孔庆东
 联系人 李勇
 电话 010182991743
 传真 01066612637
 网址 www.rxzq.com.cn

(137) 江海证券有限公司
 注册地址 黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路66号
 法定代表人 孙名扬
 联系人 李勇
 电话 0451-86827219
 传真 0451-82207211
 网址 www.jhzq.com.cn

(138) 国金证券股份有限公司
 住所、办公地址 成都市东城根上街95号
 法定代表人 冉云
 联系人 金浩
 电话 (028) 86690326
 传真 (028) 86690319
 网址 www.gjzq.com.cn

(139) 中国民族证券有限责任公司
 住所、办公地址 北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-10层
 法定代表人 赵建忠
 联系人 李勇
 电话 (010) 63200641
 传真 (010) 63200641
 网址 www.mzsc.com.cn

(140) 华宝证券有限责任公司
 住所、办公地址 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心67层
 法定代表人 魏林
 联系人 魏元
 电话 (021) 68777222
 传真 (021) 68777622
 网址 www.wahabro.com.cn

(141) 长城国瑞证券有限公司
 住所、办公地址 厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
 法定代表人 王芳
 联系人 李秀文
 电话 (0592) 15161442
 传真 (0592) 15163588
 网址 www.wzq.com.cn

(142) 爱建证券有限责任公司
 住所、办公地址 上海市浦东新区世纪大道1000号28楼
 法定代表人 袁宏云
 联系人 薛博
 电话 (021) 13222888
 传真 (021) 68272812
 网址 www.ajzq.com

(143) 英大证券有限责任公司
 住所、办公地址 深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
 注册地址 深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
 法定代表人 梁毅
 联系人 梁毅
 电话 0755-83007159
 传真 0755-83007034
 网址 www.ydsec.com

(144) 华融证券股份有限公司
 住所、办公地址 北京市西城区金融大街8号
 法定代表人 宋新涛
 联系人 李勇
 电话 010-58868235
 传真 010-58868062
 网址 www.hrsec.com.cn

(145) 天风证券股份有限公司
 办公地址 湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
 注册地址 湖北省武汉市中南路99号保利广场A座37楼
 法定代表人 余磊
 联系人 程斌
 电话 027-87610692
 传真 027-87610863
 网址 www.tfzq.com

(146) 安信证券股份有限公司
 办公地址 四川省成都市人民南路二段18号川信大厦10楼
 注册地址 四川省成都市人民南路二段18号川信大厦10楼
 法定代表人 吴志勇
 联系人 薛博
 电话 028-86199278
 传真 028-86199392
 网址 www.axxzq.com

(二) 注册登记机构
嘉实基金管理有限公司 (同上)
(三) 律师事务所和会计师事务所
 名称 国浩律师集团(北京)事务所
 住所、办公地址 北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦12层
 负责人 王昱
 联系人 薛博
 电话 (010) 165890061
 传真 (010) 165176901
 经办律师 薛博

(四) 会计师事务所和资产评估机构
 名称 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展业大厦6楼
 办公地址 上海黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼
 法定代表人 李丹
 联系人 薛博
 电话 (021) 12322888
 传真 (021) 12322890
 经办注册会计师 薛博、洪磊

四、基金名称
 本基金名称: 嘉实研究精选混合型证券投资基金
五、基金类型
 本基金类型: 契约开放式、混合型基金
六、基金的投资目标
 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。

七、基金的投资方向
 本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行或上市股票、债券及法律、法规允许中国证监会允许基金投资的其它金融工具。
 本基金投资于股票资产占基金资产净值40%-95%,债券0-40%,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%。
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略
 本基金将优先考虑股票资产资产配置,通过精选策略构造投资组合,剩余资产将配置于固定收益类和现金类大类资产上。
1. 股票投资策略
 投资组合的构建完全采用“自下而上”的精选策略,基金管理人依托本公司研究平台,组建由基金经理组成的基金管理团队,基于对企业基本面的研究独立决策、长期投资。
 投资策略的特点总结为:
 1) 研究驱动。通过系统、前瞻性的上市公司基本面研究,发掘具备成长性、能够创造价值的上市公司;
 2) 长期持有。在上述研究基础上,主要采取买入并长期持有的策略,降低换手率,以提高长期回报;
 3) 多组合管理策略。本基金由多个基金经理共同管理,各基金经理独立决策,对各自管理的资产部分负责,通过这一模式以保持基金业绩的稳定性与长期一致性。
 基于企业内在价值进行长期投资,是国际资产管理领域较为成熟的做法。过去几年中,证券市场逐渐成熟,企业基本面与股价的关系得到了加强,实践证明通过基本面研究,不仅能发现一批高质量的上市公司,而且能坚持持有并分享,获取长期投资所带来的超额收益。
 随着中国经济进一步发展,公司治理结构的不断完善,中国经济还将涌现一大批可供投资的优质上市公司,基于企业内在价值的长期投资模式成为可能。
 在上述目标下,我们将坚持“自下而上”的精选策略,采用定量分析与定性分析相结合的方法,精选个股,构建投资组合。

1) 定性分析
 准确、清晰的企业战略,并在此基础上形成了一套可持续发展的、良好的商业模式;
 独特、可鉴别的企业核心竞争力,体现在管理、技术、品牌、营销、资源、渠道网络等一个或多个方面;
 良好的公司治理结构,重点从公司股权结构、激励机制、组织架构、董事会与管理层的独立性、信息披露透明度等方面定性分析;
2) 定量分析
 财务分析:从EPS、EVA等指标未来的增长情况分析企业未来的成长性,并配合盈利能力、运营效率、偿债能力等方面的系统分析,比较企业在行业中的相对地位,甄别其真实性,选择盈利能力强、主营业务成长快、财务结构稳健的上市公司;
 选择具备成长性、能够创造价值的上市公司。通过计算与比较经营ROIC、企业加权平均资本成本(WACC)、企业成长性等核心指标,选择具备成长性、能够创造价值,成长性好的上市公司;
 估值水平合理。选择价格低于价值的上市公司,或者比较企业动态市盈率、PEG等指标,选择目前估值水平明显偏低、或相对合理的上市公司投资者。

2. 债券投资策略
 本基金可投资的债券品种包括国债、央行票据、金融债和企业(公司)债(包括可转换债)、资产支持证券及有政府担保、信用评级较高的其他债券。
 本基金的债券组合主要作为基金流动性管理工具。
 债券投资策略采取“自下而上”的策略,深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以久期管理策略为主线,以收益率曲线策略为辅,选择具备较高投资价值和流动性较好的品种,配置较高流动性的债券和货币市场工具组合。

(1) 久期策略
 在分析宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业水平、国际利率水平、汇率)和财政政策等的基础上,对未来较长一段时期的市场利率变化趋势进行预测,决定组合的久期,并通过对债券剩余期限的合理分布,有效地控制利率波动对基金净值波动的影响,并尽可能地提高基金收益。
(2) 收益曲线策略
 收益曲线策略是基于收益率曲线变化特征的分析,预测收益率曲线的变化趋势,并据此进行投资组合的构建。收益曲线策略有两方面的内容,一是收益率曲线本身的变化,根据收益率曲线可能向上

移动或向下移动,降低或加长整个投资组合的平均剩余期限。二是根据收益率曲线上不同年限收益率的信息特征,通过骑乘策略,投资于最有投资价值债券。
3. 资产配置策略
 本基金在权证投资中将通过对标的证券的基本面进行研究,结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度设计权证价值,主要考虑买入策略:杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略,卖空有保护的认购权证策略,买入保护性的认沽权证策略等。

九、基金的投资比较基准
 沪深300指数×95%+上证国债指数×5%
 随着市场环境的变化,如果上述业绩比较基准不适用本基金时,本基金管理人可以根据维护基金份额持有人的合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准须经基金托管人同意,报中国证监会备案,基金管理人应在调整后2日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

十、基金的风险收益特征
 较高风险,较高收益。
十一、基金投资组合报告
 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。
 本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。
 本投资组合报告所载数据截至2015年9月30日(“报告期末”),本报告中所列数据未经审计。

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	3,278,702,326.69	63.60
2	其中:股票	3,278,702,326.69	63.60
3	固定收益投资	291,511,000.00	5.65
4	其中:债券	291,511,000.00	5.65
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	1,569,087,920.89	30.45
11	其他资产	14,856,379.70	0.29
合计		5,154,106,632.18	100.00

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	548,873,488.06	10.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	946,302,126.49	18.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,940,304.96	0.39
F	批发和零售业	404,301,885.36	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	329,930,423.76	6.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	208,199,585.32	4.06
L	科学研究和技术服务业	203,582,748.46	5.53
M	医药制造业	-	-
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	456,281,747.20	8.88
S	综合	-	-
合计		3,278,702,326.69	63.60

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	华谊集团	10,669,000	456,281,747.20	8.88
2	000063	中兴通讯	5,474,762	302,412,126.70	7.46
3	002714	亿纬锂能	8,051,028	303,700,709.00	6.09
4	300136	信维通信	12,266,034	343,090,294.18	6.69
5	600060	中信证券	54,888,818	329,761,508.18	6.43
6	002400	明玮股份	15,330,271	283,362,746.46	5.63
7	300203	聚光科技	9,761,366	234,760,828.26	4.58
8	002295	永新股份	16,617,414	208,199,585.32	4.06
9</					