嘉实医疗保健股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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：2017年10月25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2017年10月20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2017年7月1日起至2017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	991,960,611.64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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	7,242,195.80
2.本期利润	-72,721,572.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0703
4.期末基金资产净值	1,373,119,923.41
5.期末基金份额净值	1.384

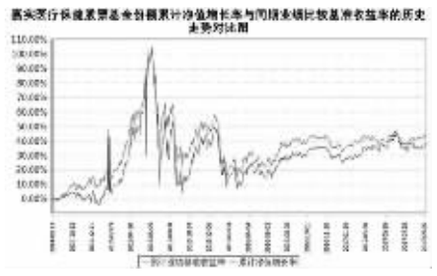
注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。(2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.35%	0.69%	-1.56%	0.62%	-2.79%	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2017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		
齐海涓	本基金、嘉实主题新动力混合基金经理	2014年8月13日		14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)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、《嘉实策略增长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，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的，合计1次，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报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，世界和国内的经济数据继续改善，供给侧改革导致上游行业盈利大幅提高，北上资金持续流入A股市场环境较为有利，市场整体上涨。上游资源品是3季度表现最好的板块，尤其是电解铝和新能源汽车上游的钴、锂，此外，机构资金继续在追逐确定性的行业白马龙头公司。报告期内，上证综指上涨4.9%，上证50上涨4.8%，沪深300上涨4.63%，中证500指数上涨7.58%，中小板指数上涨5.31%，创业板指数上涨4.04%。

报告期内，分行业看，分化严重。供给侧改革导致上游资源品价格大涨，上游周期性行业整体表现更好，其中有色金属3季度上涨了28%排名各行业第1，钢铁上涨了18.99%排名第2。蓝筹风格明显，机构资金和北上资金持续的追逐确定性高的行业白马龙头公司，食品饮料3季度上涨了11.5%，通信行业上涨10.5%。3季度，28个申万一级行业仅有5个下跌，分别是医药生物、家电、纺织服装、传媒和公用事业。

报告期内，生物医药指数(申万)下跌0.08%，在28个申万一级行业中排名倒数第5，指数表现一般主要原因还是行业内的高估值股票较多，另一方面，半年报部分个股业绩低于预期，出现了较大幅度的调整，对指数也有较大影响。在二级子行业中，化药制药、生物制品、医疗服务、医疗器械取得正收益，分别上涨4.68%、3.88%、3.38%和2.5%，中报低于预期情况较为集中的中药和医药商业严重跑输指数，分别下跌了5.27%和6.8%。个股分化极其严重，行业龙头显著跑赢，疫苗行业在景气度回升和新药主题炒作的共同作用下表现最好。

由于对报告期医药行业投资机会的判断是结构性的，因此组合在报告期内并未做仓位调整，结构上仍主要按照3个方向来配置即强劲的内生增长、行业变革期受益的环节以及有模式创新的公司，具体到医药子行业上，超配了医药商业、生物医药、化学制药，低配了中药、医疗服务。报告期内，超配的医药商业在二级子行业中表现最差，因此组合表现不佳。

4.5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1.384元；本报告期基金份额净值增长率为-4.35%，业绩比较基准收益率为-1.56%。

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	1,289,460,400.25	93.37
	其中：股票	1,289,460,400.25	93.37
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	89,635,129.40	6.49
8	其他资产	1,859,066.61	0.13
9	合计	1,380,954,596.26	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	-	-
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	842,568,706.56	61.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	356,482,725.12	25.96
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,251.95	0.00
J	金融业	-	-
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	90,251,481.62	6.57
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,289,460,400.25	93.91

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	000963	华东医药	2,636,800	129,387,776.00	9.42
2	000513	丽珠集团	2,527,559	128,147,241.30	9.33
3	000028	国药一致	1,777,618	120,291,410.06	8.76
4	600529	山东药玻	4,139,792	89,667,894.72	6.53
5	002462	嘉事堂	1,417,223	49,106,776.95	3.58
6	600196	复星医药	1,390,730	47,549,058.70	3.46
7	600276	恒瑞医药	774,402	46,409,911.86	3.38
8	000661	长春高新	293,335	43,574,914.25	3.17
9	600420	现代制药	2,787,046	41,805,690.00	3.04
10	002332	仙琚制药	4,655,000	40,638,150.00	2.96

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，本基金未持有债券。

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	225,694.83
2	应收证券清算款	233,189.00
3	应收股利	-
4	应收利息	15,115.20
5	应收申购款	1,385,067.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,859,066.61

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	1,122,441,307.18
报告期期间基金总申购份额	72,425,992.55
减：报告期期间基金总赎回份额	202,906,688.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	991,960,611.64

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,860,849.05
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	7,860,849.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.79

注：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医疗保健股票型证券投资基金募集的文件；

(2)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金招募说明书》；

(4)《嘉实医疗保健股票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)报告期内嘉实医疗保健股票型证券投资基金公告的各项原稿。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

8.2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：Email:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2017年10月25日

嘉实研究精选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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：2017年10月25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2017年10月20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。

本基金已根据香港《证券及期货条例》第104条在香港获得证券及期货事务监察委员会认可及可供在香港向公众销售。证券及期货事务监察委员会认可不代表对本基金的推荐或认许，亦不代表其对本基金的商业利弊或其表现作出保证。此并不意指本基金适合所有投资者，亦并非认许本基金适合任何特定投资者或投资者类别。

本报告期自2017年7月1日起至2017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	1,987,376,355.97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
基金简称	嘉实研究精选混合
基金主代码	070013
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

注：据《关于嘉实研究精选混合型证券投资基金增设H类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告》，本基金自2015年12月4日起增加H类份额，报告期末基金份额为0。

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	375,348,891.26
2.本期利润	213,826,595.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1034
4.期末基金资产净值	4,398,880,390.47
5.期末基金份额净值	2.213

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)自2015年12月4日起对本基金增加H类基金份额类别，仅在中国香港地区销售。

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	5.18%	0.76%	4.41%	0.56%	0.77%	0.20%

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2017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、嘉实新收益混合、嘉实研究增强混合基金经理，股票投资业务联席CIO兼公司研究总监	2015年4月10日		14年	曾任海间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，现任股票投资业务联席CIO、研究总监。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，同日反向交易或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的，合计1次，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报告期内基金投资策略和运作分析

三季度整体经济存在明显韧性，整体经济运行平稳，在季度末由于环保检查，生产活动有所转弱。但是在供给侧改革和环保检查等措施的带动下，中上游制成品价格继续上涨，带动中上游企业的盈利继续改善。以煤炭、钢铁、有色金属和化工为代表的板块盈利环比继续放大，而流动性整体保持平稳，市场的风险偏好明显修复。而整体经济也体现了龙头企业强者更强的特征，龙头企业的盈利显著好于预期。同时消费性行业随着中秋国庆旺季的到来，白酒等消费品行业的景气也在持续提升，行业表现亮眼。成长性板块中，新能源汽车由于销量逐步回暖，三季度新能源汽车领域政府推出了双积分制度，奠定了未来中期的行业发展基础，因此整体板块的表现也比较抢眼。

在利率水平比较平稳的背景下，前期消费品等漂亮50赚钱效应出现扩散，周期性行业中上游龙头企业、白酒中的二线白酒和次高端、消费电子中的龙头企业都出现了明显的上涨，市场的风格更趋于均衡，本基金在报告期采取积极的仓位策略，坚持配置白酒、电解铝、消费电子和金融行业，取得了明显的效果。

4.5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2.213元；本报告期基金份额净值增长率为5.18%，业绩比较基准收益率为4.41%。

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	4,094,045,758.62	92.32
	其中：股票	4,094,045,758.62	92.32
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	329,010,721.00	7.42
8	其他资产	11,776,859.69	0.27
9	合计	4,434,833,339.31	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	53,596,400.00	1.22
B	采矿业	193,334,683.60	4.40
C	制造业	3,276,345,250.03	74.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	29,877.12	0.00
F	批发和零售业	178,810,869.51	4.06
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	319,582.57	0.01
J	金融业	312,158,841.00	7.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,265,513.40	1.80
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	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	4,094,045,758.62	93.07

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	002475	立讯精密	13,645,797	281,922,166.02	6.41
2	002035	华帝股份	9,453,661	254,776,163.95	5.79
3	000858	五粮液	4,138,538	237,055,456.64	5.39
4	600887	伊利股份	7,067,900	194,367,250.00	4.42
5	601899	紫金矿业	49,947,000	193,294,890.00	4.39
6	000963	华东医药	3,643,458	178,784,484.06	4.06
7	601600	中国铝业	20,425,300	154,619,521.00	3.51
8	002450	康得新	7,155,853	151,775,642.13	3.45
9	600036	招商银行	5,031,000	128,542,050.00	2.92
10	600885	宏发股份	3,004,785	124,758,673.20	2.84

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	589,137.69
2	应收证券清算款	7,308,801.64
3	应收股利	-
4	应收利息	61,560.30
5	应收申购款	3,817,360.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,776,859.69

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	601600	中国铝业	154,619,521.00	3.51	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	2,145,220,802.04
报告期期间基金总申购份额	215,117,078.98
减：报告期期间基金总赎回份额	372,961,525.05
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,987,376,355.97

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：Email:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2017年10月25日

嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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：2017年10月25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2017年10月20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2017年7月1日起至2017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	405,908,863.53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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	33,750,771.11
2.本期利润	39,157,775.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0888
4.期末基金资产净值	541,077,253.90
5.期末基金份额净值	1.333

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	7.33%	0.59%	5.20%	0.60%	2.13%	-0.01%

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2017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。

注2：2017年8月1日，本基金管理人发布《关于嘉实研究阿尔法股票基金经理变更的公告》，增聘张露女士担任本基金基金经理职务，赵宇女士不再担任本基金基金经理职务。

§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		
张露	本基金、嘉实沪深300指数研究增强基金经理	2017年8月11日		5年	2012年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部，从事研究和分析工作。博士，具有基金从业资格。
赵宇	本基金基金经理	2016年7月27日