

嘉实主题新动力混合型证券投资基金 2017 年第 3 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	382,230,187.42 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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1. 本期已实现收益	2,360,127.70
2. 本期利润	8,311,126.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0209
4. 期末基金资产净值	580,078,937.49
5. 期末基金份额净值	1.518

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	1.61%	0.67%	4.41%	0.56%	-2.80%	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

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



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 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		
齐海滔	本基金、嘉实医疗保健股票基金经理	2012 年 7 月 18 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合规守信情况的说明

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、《嘉实主题新动力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 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高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 18.96%，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。

由于对报告期市场投资机会的判断是结构性的，因此组合在报告期内保持了仓位稳定，提高了低估值股票的配置比例，并逐渐降低了估值偏高个股的配置，但是，由于组合风格偏成长，组

合构成以中小市值股票为主，对周期股配置比例较低，因此组合在报告期业绩表现较差。组合的配置大方向依旧延续了以老龄化、产业升级和节能环保为主线的配置思路。

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 1.518 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.61%，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	530,368,372.12	91.01
	其中：股票	530,368,372.12	91.01
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	51,963,939.52	8.92
8	其他资产	440,698.66	0.08
9	合计	582,773,010.30	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	0.01
C	制造业	346,589,185.63	59.75
D	电力、热力、燃气 及水生产和供应业	14,018,693.44	2.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	104,313,372.36	17.98
G	交通运输、仓储和	25,571.91	0.00

	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	48,251.95	0.01
J	金融业	42,900,362.74	7.40
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	11,732,056.00	2.02
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	0.02
R	文化、体育和娱乐业	10,585,784.50	1.82
S	综合	-	-
	合计	530,368,372.12	91.43

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	1,108,558	54,396,941.06	9.38
2	000028	国药一致	737,255	49,890,045.85	8.60
3	000513	丽珠集团	935,731	47,441,561.70	8.18
4	600529	山东药玻	1,763,607	38,199,727.62	6.59
5	600563	法拉电子	509,992	29,477,537.60	5.08
6	002048	宁波华翔	953,664	24,919,240.32	4.30
7	300124	汇川技术	720,000	20,808,000.00	3.59
8	601799	星宇股份	345,656	17,224,038.48	2.97
9	300602	飞荣达	267,800	16,938,350.00	2.92
10	300121	阳谷华泰	1,000,000	15,800,000.00	2.72

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	168,862.85
2	应收证券清算款	235,061.76
3	应收股利	-
4	应收利息	9,646.30
5	应收申购款	27,127.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	440,698.66

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	413,867,358.87
报告期期间基金总申购份额	3,369,589.73
减：报告期期间基金总赎回份额	35,006,761.18
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	382,230,187.42

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) 中国证监会批准嘉实主题新动力混合型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实主题新动力混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实主题新动力混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实主题新动力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) 报告期内嘉实主题新动力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
2017 年 10 月 25 日