

嘉实主题精选混合型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告

2014 年 12 月 31 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：2015 年 1 月 22 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 1 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 2014 年 10 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 嘉实主题混合 |
| 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 | 4,783,278,376.09 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(2014 年 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日) |
|------------|---|
| 1. 本期已实现收益 | 632,246,873.78 |

| | |
|-----------------|------------------|
| 2. 本期利润 | -20,847,947.86 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0039 |
| 4. 期末基金资产净值 | 6,035,935,226.30 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.262 |

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。

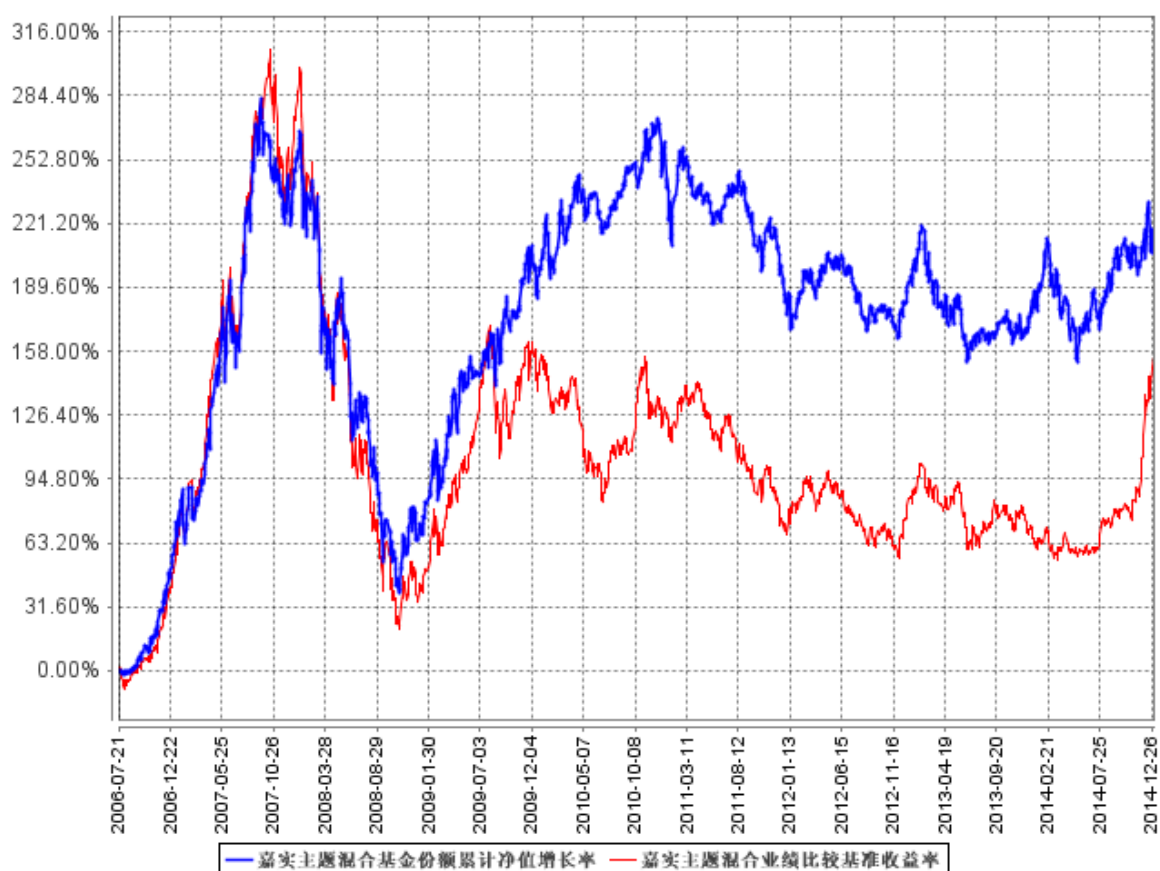
3.2 基金净值表现

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 | -0.32% | 1.43% | 41.64% | 1.56% | -41.96% | -0.13% |

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 2014 年 12 月 31 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 | - | 12 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；上海磐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超过该证券当日成交量的 5%的，合计 2 次，均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

4 季度，央行突然降息，犹如一枚重磅炸弹打乱了市场节奏，虽然我们在上个季度末判断 4 季度小盘股风险加大，绩优大盘股在沪港通等作用下会有比较明显的超额收益，但降息的时间以及对市场带来的影响远超我们预期。整个市场以金融、建筑为代表的蓝筹大盘股表现异常活跃，增量资金跑步入场，单个季度沪深 300 指数上涨 44.17%。

经济的下行和央行降息超预期，同时对于央行持续宽松的预期，大类资产的再配置，以及融资、杠杆对于流动性产生极大的推动性，因此市场的启动时间、速度和幅度远远超本基金的预期。再加上对于经济基本面的考虑，致使组合调整幅度不大，没有随风而动。因此虽然仓位一直维持在 93%左右的较高水平，但组合净值在 4 季度没有获得正收益。

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 1.262 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.32%，业绩比较基准收益率为 41.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金预计 2015 年市场预计波动会较大，一方面经济增长压力依然存在，难以对冲中长期以往以房地产、基建投资、出口为主导的传统经济的下滑；但另一方面，为了托底经济，宽松货币环境会延续，投资者大类资产的再配置，以及融资、杠杆致使流动性不会戛然而止，在未来一个阶段会形成股市上涨与经济基本面背离的局面，但如果经济基本面继续低于预期，则会造成市场产生较大的波动。

我们过去一年一直强调中长期看好新兴与变革带来的投资机会，这个观点我们依旧会坚持，但短期看 1 季度有可能仍然是中大盘蓝筹比较活跃，主要原因在于：1、降息后经济回升预期短期不能证伪；2、市场对于流动性宽松预期仍然强烈；3、以创业板为代表的成长股估值溢价依然未完全消除。但如果到 2 季度，经济基本面以及企业盈利没有出现预期中的复苏，那么市场就会产

生较大波动以及风格可能会迎来切换。

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 | 5,624,489,584.69 | 92.43 |
| | 其中：股票 | 5,624,489,584.69 | 92.43 |
| 2 | 固定收益投资 | 330,039,000.00 | 5.42 |
| | 其中：债券 | 330,039,000.00 | 5.42 |
| | 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 | 17,285,093.07 | 0.28 |
| 7 | 其他资产 | 113,298,245.65 | 1.86 |
| | 合计 | 6,085,111,923.41 | 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 | 10,041,900.00 | 0.17 |
| B | 采矿业 | 163,068,396.10 | 2.70 |
| C | 制造业 | 3,304,829,336.07 | 54.75 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,469,000.00 | 0.14 |
| E | 建筑业 | 509,995,781.50 | 8.45 |
| F | 批发和零售业 | 714,121,368.53 | 11.83 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,194,744.94 | 0.12 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 516,843,240.32 | 8.56 |
| J | 金融业 | 64,591,560.00 | 1.07 |
| K | 房地产业 | 12,329,716.41 | 0.20 |
| L | 租赁和商务服务业 | 9,664,938.30 | 0.16 |
| 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 | 181,570,468.32 | 3.01 |
| S | 综合 | 121,769,134.20 | 2.02 |
| | 合计 | 5,624,489,584.69 | 93.18 |

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 | 300267 | 尔康制药 | 12,498,743 | 493,450,373.64 | 8.18 |
| 2 | 300004 | 南风股份 | 8,647,738 | 353,519,529.44 | 5.86 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 6,300,000 | 331,443,000.00 | 5.49 |
| 4 | 300055 | 万邦达 | 6,847,530 | 305,468,313.30 | 5.06 |
| 5 | 300252 | 金信诺 | 5,577,610 | 248,315,197.20 | 4.11 |
| 6 | 000503 | 海虹控股 | 7,000,000 | 218,960,000.00 | 3.63 |
| 7 | 300002 | 神州泰岳 | 12,587,920 | 208,959,472.00 | 3.46 |
| 8 | 300273 | 和佳股份 | 8,791,747 | 203,528,943.05 | 3.37 |
| 9 | 601668 | 中国建筑 | 27,000,000 | 196,560,000.00 | 3.26 |
| 10 | 000547 | 闽福发 A | 14,129,412 | 189,616,709.04 | 3.14 |

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 | 9,804,000.00 | 0.16 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 320,235,000.00 | 5.31 |
| | 其中：政策性金融债 | 320,235,000.00 | 5.31 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| | 合计 | 330,039,000.00 | 5.47 |

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 | 140317 | 14 进出 17 | 1,200,000 | 120,072,000.00 | 1.99 |
| 2 | 140410 | 14 农发 10 | 900,000 | 90,045,000.00 | 1.49 |
| 3 | 140320 | 14 进出 20 | 300,000 | 30,039,000.00 | 0.50 |
| 3 | 140436 | 14 农发 36 | 300,000 | 30,039,000.00 | 0.50 |
| 5 | 140207 | 14 国开 07 | 200,000 | 20,030,000.00 | 0.33 |

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 | 1,605,810.07 |
| 2 | 应收证券清算款 | 98,981,645.60 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,972,547.33 |
| 5 | 应收申购款 | 738,242.65 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| | 合计 | 113,298,245.65 |

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 | 300252 | 金信诺 | 248,315,197.20 | 4.11 | 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 | 5,911,607,463.65 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 154,649,423.37 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,282,978,510.93 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,783,278,376.09 |

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 1 月 22 日