

# 嘉实服务增值行业证券投资基金

## 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       | 嘉实服务增值行业混合   |
| 基金主代码      | 070006   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2004 年 4 月 1 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 782,238,397.58 份   |
| 投资目标       | 在力争资本本金安全和流动性前提下超过业绩比较基准，在追求长期稳定增长的同时不放弃短期收益。  |
| 投资策略       | 在全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率并制定资产配置比例的基础上，制订本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。同时，根据合适的定性、定量指标选择服务业及其他产业内具有竞争优势的上市公司所发行的股票，获取稳定的长期回报。 |
| 业绩比较基准     | 投资基准指数 = 中信综合指数 × 80% + 中信国债指数 × 20%   |
| 风险收益特征     | 本基金属于中等风险证券投资基金  |
| 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( 2014 年 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日 ) |
|-----------------|---|
| 1. 本期已实现收益      | 403,887,686.26                            |
| 2. 本期利润         | 616,494,572.31                            |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.7381                                    |
| 4. 期末基金资产净值     | 4,044,333,651.63                          |
| 5. 期末基金份额净值     | 5.170                                     |

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。

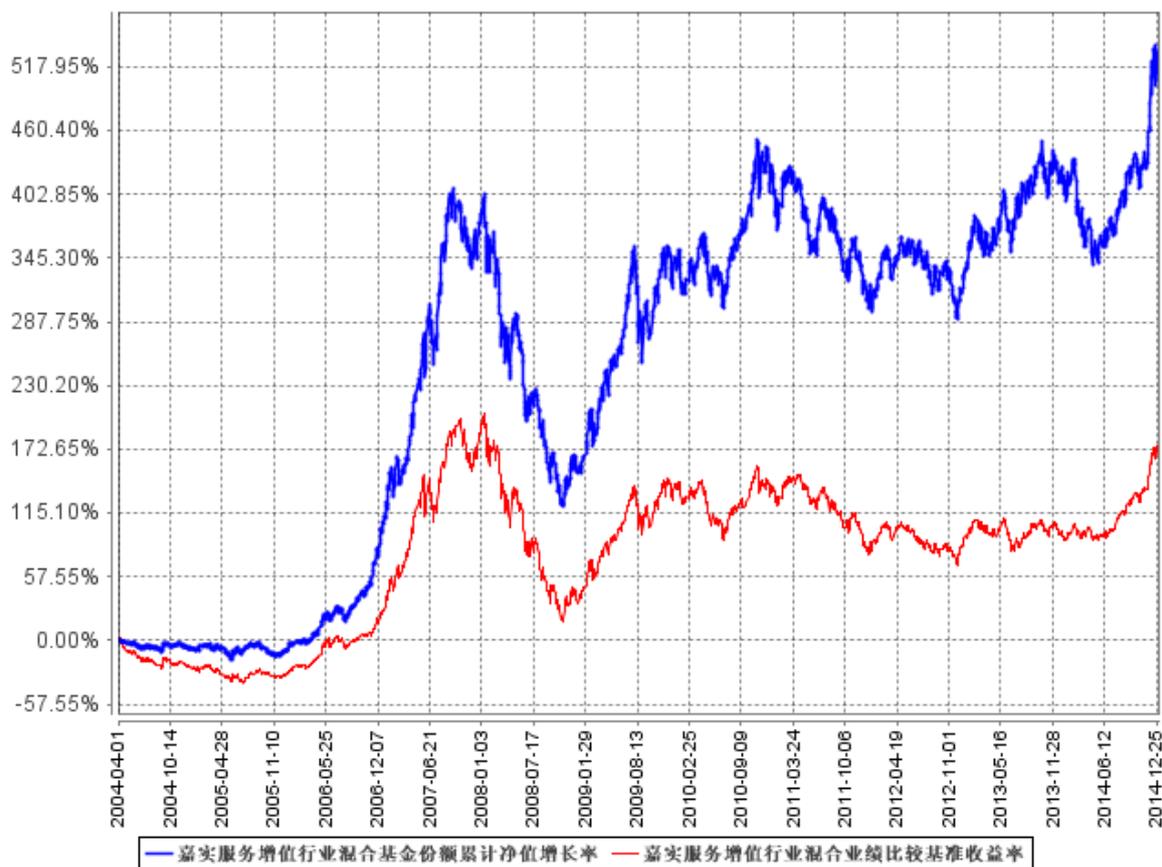
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③    | ②—④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 17.39%     | 1.42%         | 20.22%         | 1.10%                 | -2.83% | 0.32% |

### 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

#### 嘉实服务增值行业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：嘉实服务增值行业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

(2004 年 4 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)

注：按基金合同规定，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十八条（二）投资范围和（六）投资组合比例限制的约定：（1）在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围：股票资产 25%-95%；债券资产 0%-70%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，基金投资于服务业股票的比例不低于基金股票资产的 80%。（2）持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%。（3）本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。（4）法律法规规定的其他限制。

## § 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 |        |  |
| 陈勤 | 本基金基金经理 | 2008年3月20日  | -    | 12年    | 曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行证券分析师，华夏基金管理有限公司基金经理助理，银华基金管理有限公司投资管理部，2006年10月至2007年11月任银华优势企业基金基金经理。2007年11月加盟嘉实基金管理有限公司。工商管理硕士（MBA）、经济学硕士、特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格，国籍加拿大。 |

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、《嘉实服务增值行业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

本报告期内，前半段市场在小盘股市值管理、互联网创新等结构性热点的推动下震荡上行，之后在 11 月 20 日超预期的降息政策推动下，主板指数开启一轮大幅新增资金推动的以金融板块和一路一带为首、各个板块的龙头个股带动的快速拉升行情。沪深 300 指数当季上涨 44.17%，在全球主要市场排名第一，而创业板则下跌 4.49%，形成显著的二八现象。涨幅排名靠前的是非银、建筑、银行、钢铁、地产等典型的低估值、大市值、显著受益于降息的行业，排名靠后的则是前三季度表现突出的小盘股题材股以及稳定成长类个股，如电子、轻工、旅游、医药、食品饮料、TMT 等行业。

整体来看，我们在期初对于市场的判断略偏谨慎，之后根据领先指标及政策因素迅速做了相应调整，积极增加了金融、有色等受益于流动性放松相关板块和风格的配置，较大程度分享了四季度市场的上涨。

### 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 5.170 元；本报告期基金份额净值增长率为 17.39%，业绩比较基准收益率为 20.22%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年四季度信贷较为宽松，加上降息，以及海外原油等大宗商品价格的暴跌，预计 2015 年一季度经济景气度将会出现一定程度的复苏。部分地区对于住房限购的放松以及地产再融资的政策逐步宽松，预计将会推动地产刚需的复苏以及地产投资的小幅改善。总体来看，一季度经济景气度预计可能出现复苏态势，我们对于一季度的股票市场持积极乐观态度。同时考虑到部分蓝筹在去年四季度的大幅快速上涨之后需要基本面的支持和时间的消化，我们预计市场可能会出现宽幅震荡以及热点和风格的切换。但是人民币国际化、居民资产重新配置以及无风险利率下行和改革红利释放的趋势没有改变，我们将维持对市场的中期乐观态度和部分板块的核心持仓。本轮行情起步于估值的修复，接力可能是经济的复苏和企业盈利的改善，我们将密切关注中观层面各个行业的景气度和盈利的变化趋势，并予以组合的相应调整。

## 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              | 3,789,548,388.87 | 90.56        |
|    | 其中：股票             | 3,789,548,388.87 | 90.56        |
| 2  | 固定收益投资            | 180,071,000.00   | 4.30         |
|    | 其中：债券             | 180,071,000.00   | 4.30         |
|    | 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      | 207,396,178.80   | 4.96         |
| 7  | 其他资产              | 7,787,231.77     | 0.19         |
|    | 合计                | 4,184,802,799.44 | 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         | 107,574,575.68   | 2.66         |
| B  | 采矿业              | 562,084,385.74   | 13.90        |
| C  | 制造业              | 1,364,833,289.75 | 33.75        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 49,303,956.60    | 1.22         |
| E  | 建筑业              | 69,610,820.86    | 1.72         |
| F  | 批发和零售业           | 158,824,261.64   | 3.93         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 22,654,948.86    | 0.56         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 112,744,551.06   | 2.79         |
| J  | 金融业              | 1,186,143,412.67 | 29.33        |
| K  | 房地产业             | 134,776,760.01   | 3.33         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 20,997,426.00    | 0.52         |
| 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        | -                | -            |
| S  | 综合               | -                | -            |

|  |    |                  |       |
|--|----|------------------|-------|
|  | 合计 | 3,789,548,388.87 | 93.70 |
|--|----|------------------|-------|

### 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  | 000783 | 长江证券 | 13,363,385 | 224,772,135.70 | 5.56         |
| 2  | 600875 | 东方电气 | 6,476,138  | 133,667,488.32 | 3.31         |
| 3  | 000401 | 冀东水泥 | 10,127,744 | 132,369,614.08 | 3.27         |
| 4  | 000975 | 银泰资源 | 8,328,168  | 127,337,688.72 | 3.15         |
| 5  | 600030 | 中信证券 | 3,472,422  | 117,715,105.80 | 2.91         |
| 6  | 600015 | 华夏银行 | 8,626,450  | 116,112,017.00 | 2.87         |
| 7  | 601933 | 永辉超市 | 13,046,229 | 113,632,654.59 | 2.81         |
| 8  | 601600 | 中国铝业 | 17,484,568 | 109,278,550.00 | 2.70         |
| 9  | 000630 | 铜陵有色 | 6,499,176  | 100,607,244.48 | 2.49         |
| 10 | 002366 | 丹甫股份 | 3,212,783  | 97,186,685.75  | 2.40         |

### 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      | 180,071,000.00 | 4.45         |
|    | 其中：政策性金融债 | 180,071,000.00 | 4.45         |
| 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        | 180,071,000.00 | 4.45         |

### 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  | 140437 | 14 农发 37 | 800,000 | 79,992,000.00 | 1.98         |
| 2  | 140410 | 14 农发 10 | 500,000 | 50,025,000.00 | 1.24         |
| 3  | 140317 | 14 进出 17 | 200,000 | 20,012,000.00 | 0.49         |
| 4  | 140207 | 14 国开 07 | 100,000 | 10,015,000.00 | 0.25         |
| 5  | 140357 | 14 进出 57 | 100,000 | 10,014,000.00 | 0.25         |

### 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   | 881,308.93   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 5,365,747.47 |
| 5  | 应收申购款   | 1,540,175.37 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
|    | 合计      | 7,787,231.77 |

**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    | 910,722,909.36 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 62,323,925.58  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 190,808,437.36 |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -              |
| 报告期期末基金份额总额    | 782,238,397.58 |

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服务增值行业证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实服务增值行业证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实服务增值行业证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实服务增值行业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) 报告期内嘉实服务增值行业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