

# 嘉实全球互联网股票型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 27 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。

基金托管人招商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。

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 2015 年 7 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实全球互联网股票
基金主代码	000988
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	2,825,487,992.43 份
投资目标	本基金主要投资互联网行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资全球互联网相关行业股票。对于境内投资，本基金采用中观驱动，精选个股的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，充分考虑国内互联网企业处于成长初期，跨界和盈利模式创新丰富的特点，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司；对于境外投资，本基金采用中观驱动，合理对标的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，结合各国互联网企业的发展实际情况，充分利用市场的广度和深度，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司。
业绩比较基准	40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金，为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时，本基金为行业基金，在享受全球互联网行业收益

	的同时，也必须承担单一行业带来的风险。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称：Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称：布朗兄弟哈里曼银行	
下属分级基金的基金简称	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
下属分级基金的交易代码	000988	000989/000990
报告期末下属分级基金的份额总额	2,755,041,380.70 份	70,446,611.73 份

### § 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（2015年7月1日—2015年9月30日）	
	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
1. 本期已实现收益	-776,972,460.30	-111,154,989.31
2. 本期利润	-860,393,267.64	-117,694,075.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2922	-1.6463
4. 期末基金资产净值	2,175,741,162.35	340,591,208.98
5. 期末基金份额净值	0.790	0.760

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）所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）嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额；嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额；（4）嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值单位为美元。

#### 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

###### 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币

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	-23.04%	2.67%	-14.96%	1.60%	-8.08%	1.07%

###### 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元

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	-26.57%	2.69%	-14.96%	1.60%	-11.61%	1.09%
-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

### 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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币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

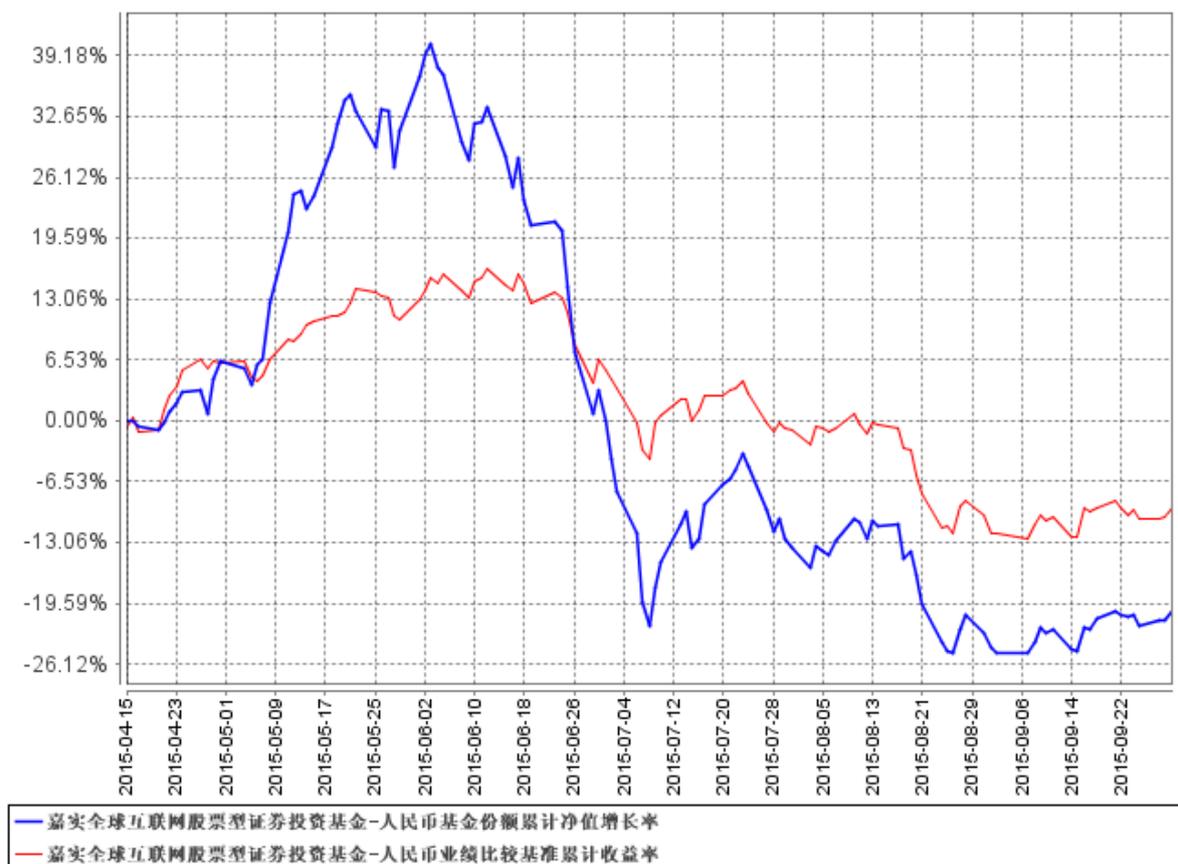


图 1：嘉实全球互联网股票-人民币基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015 年 4 月 15 日至 2015 年 9 月 30 日)

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元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 2：嘉实全球互联网股票-美元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

(2015 年 4 月 15 日至 2015 年 9 月 30 日)

注：本基金基金合同生效日 2015 年 4 月 15 日至报告期末未满 1 年。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，本报告期处于建仓期内。

## § 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		
丁杰人	本基金、嘉实策略混合基金经理	2015 年 4 月 15 日	-	9 年	曾任光大证券研究所行业研究员，银河基金管理有限公司研究员、基金经理，2013 年 11 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。
张丹华	本基金基金经理	2015 年 5 月 15 日	-	4 年	2011 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究

					员。博士，具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	----------------

注：（1）基金经理丁杰人的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理张丹华的任职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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《嘉实全球互联网股票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未超过该证券当日成交量的 5%，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

国内市场三季度继续大幅波动，7月初在证金维稳和个股普遍超跌的背景下出现快速反弹，但8月中旬在人民币汇率等因素影响下各指数继续调整创出新低；海外市场方面，香港市场和中概股等中国类资产持续承压，因为海外投资者担心中国经济放缓压力和人民币贬值预期而持续减持；美国市场也出现了13年以来第一次明显的季度下跌，除了美联储加息预期之外，全球经济放缓背景下汇率体系的波动也冲击了资产价格，但总体调整幅度要显著低于中国资产。

在国内7月市场反弹后，考虑到风险收益特征，我们系统性降低了A股的仓位，保持在中低

水平，结构上也偏向有确定性业绩增长且估值合理的品种；在海外市场，逐步增加了超跌的中概股比例，也陆续建仓了估值合理的纯美国互联网公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实全球互联网股票-人民币基金份额净值为 0.790 元，本报告期基金份额净值增长率为-23.04%；截至报告期末嘉实全球互联网股票-美元基金份额净值为 0.760 美元，本报告期基金份额净值增长率为-26.57%；同期业绩比较基准收益率为-14.96%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过快速大幅调整后，我们对四季度 A 股市场保持乐观，会继续保持显著超配。主要原因，一是再放松带来的流动性边际改善，二是全球经济压力背景下中国的比较优势，从而带来风险偏好上升；改革和创新依然是投资主线，市场会回归更加均衡状态，大的分化也给我们精选个股提供了空间，我们将更严格标准选择能够兑现长期增长预期的龙头公司，线索上偏向互联网平台、信息安全、大数据、90 后新消费新娱乐、车联网等。

海外市场方面，我们认为部分中概股和香港互联网公司已经超跌，体现出较好的性价比，我们会继续增加海外投资比例，看好电商、在线旅游、社交等领域，也会把握私有化套利的阶段性机会；纯美国互联网走势预计继续分化，在风险偏好降低的背景下，我们更加偏好大市值龙头公司。

#### 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,266,659,701.99	50.04
	其中：普通股	797,098,030.47	31.49
	优先股	-	-
	存托凭证	469,561,671.52	18.55
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,261,890,832.74	49.85
8	其他资产	2,800,663.36	0.11
	合计	2,531,351,198.09	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	469,561,671.52	18.66
中国	618,754,723.72	24.59
中国香港	178,343,306.75	7.09
合计	1,266,659,701.99	50.34

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
非必需消费品	338,825,181.18	13.47
医疗保健	198,060,062.55	7.87
工业	40,158,644.60	1.60
信息技术	657,840,158.70	26.14
原材料	31,775,654.96	1.26
合计	1,266,659,701.99	50.34

注：本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类。

## 5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	ALIBABA GROUP HOLDIN	-	BABA UN	纽约证券交易所	美国	317,823	119,223,626.52	4.74

2	HANGZHOU SHUNWANG TE	顺网科技	300113	深圳证券交易所	中国	2,490,849	109,547,539.02	4.35
3	HUADONG MEDICINE CO	华东医药	000963	深圳证券交易所	中国	1,499,865	104,765,570.25	4.16
4	JD.COM INC-ADR	-	JD UW	纳斯达克证券交易所	美国	487,930	80,886,828.98	3.21
5	BYD CO LTD -A	比亚迪	002594	深圳证券交易所	中国	1,023,991	61,449,699.91	2.44
6	WANGSU SCIENCE & TEC	网宿科技	300017	深圳证券交易所	中国	1,126,963	59,402,219.73	2.36
7	ZHEJIANG JINGXIN PHA	京新药业	002020	深圳证券交易所	中国	1,999,979	52,999,443.50	2.11
8	AIRMEDIA GROUP INC-A	-	AMCN UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,500,000	51,240,271.50	2.04
9	AMAZON.COM INC	-	AMZN UW	纳斯达克证券交易所	美国	15,000	48,844,287.86	1.94
10	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	452,300	48,002,930.54	1.91

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细**

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。

**5.8 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金融衍生品投资明细**

报告期末，本基金未持有金融衍生品。

**5.9 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基金投资明细**

报告期末，本基金未持有基金。

**5.10 投资组合报告附注****5.10.1**

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。

**5.10.2**

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。

**5.10.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	2,009,755.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	162,706.17
5	应收申购款	430,970.14
6	其他应收款	197,231.15
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,800,663.36

**5.10.4 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。

**5.10.5 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

项目	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
报告期期初基金份额总额	3,683,149,757.23	78,192,611.77
报告期期间基金总申购份额	95,795,364.75	6,282,359.83
减:报告期期间基金总赎回份额	1,023,903,741.28	14,028,359.87
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	2,755,041,380.70	70,446,611.73

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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。

## § 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全球互联网股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实全球互联网股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实全球互联网股票型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实全球互联网股票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 10 月 27 日