

嘉实沪港深回报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	嘉实沪港深回报混合
基金主代码	004477
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,278,498,414.65 份
投资目标	本基金主要投资于 A 股市场和法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场，通过跨市场资产配置，发掘内地与香港股票市场互联互通机制下的投资机会，在严格控制风险的前提下，力争获取超过业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金主要投资于 A 股市场和法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场，通过跨市场资产配置，发掘内地与香港股票市场互联互通机制下的投资机会，在严格控制风险的前提下，力争获取超过业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×45% +恒生指数收益率×45% + 中债综合财富指数收益率×10%
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，属于较高风险、较高收益的品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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	84,485,818.64
2. 本期利润	241,232,875.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0982
4. 期末基金资产净值	2,561,366,870.18
5. 期末基金份额净值	1.1241

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。

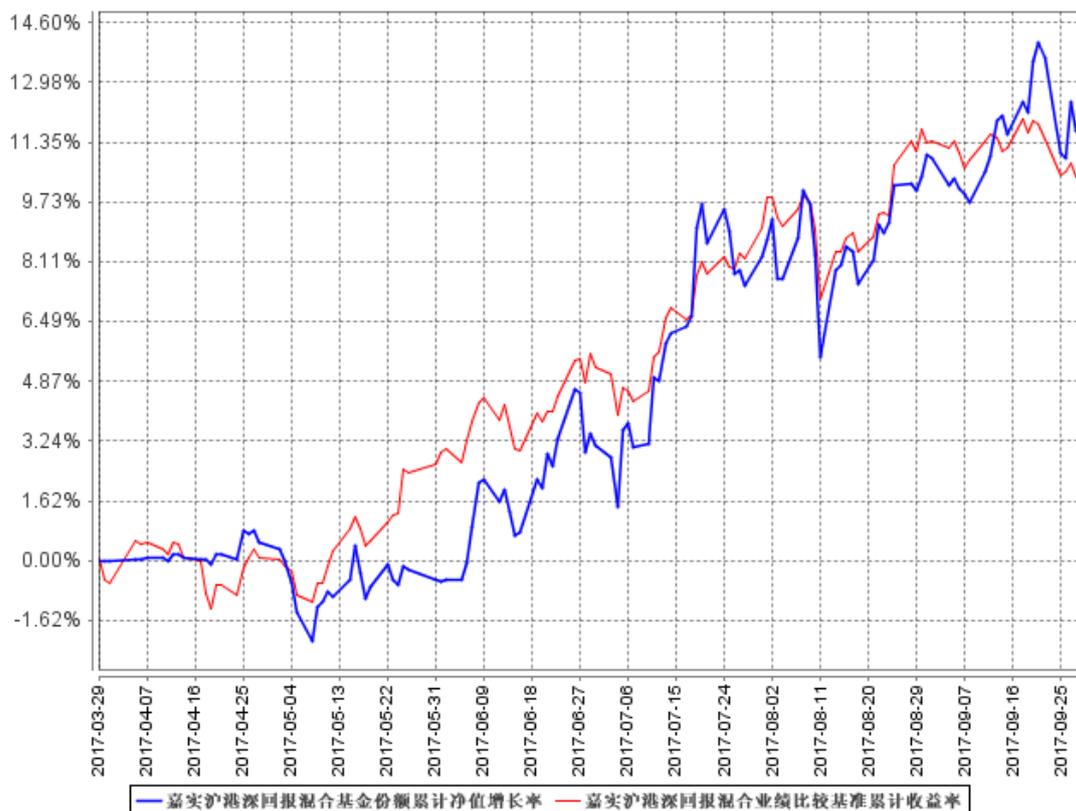
3.2 基金净值表现

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	9.03%	0.91%	5.31%	0.52%	3.72%	0.39%

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

嘉实沪港深回报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：嘉实沪港深回报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

(2017年3月29日至2017年9月30日)

注：本基金基金合同生效日2017年3月29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，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		
张金涛	本基金、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券	2017年3月29日	-	15年	曾任中金公司研究部能源组组长。润晖投资高级副总裁，负责能源和原材料等行业的研究和投资。2012

	基金经理				年 10 月加入嘉实基金，现任海外研究组组长，负责海外投资策略以及能源原材料行业研究。
谭丽	本基金、嘉实新消费股票基金经理	2017 年 6 月 21 日	-	16 年	曾在北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及泰达荷银基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理。

注：（1）基金经理张金涛的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理谭丽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 管理人对报告期内本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、《嘉实沪港深回报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

该产品于 2017 年 3 月 29 日成立,报告期内大部分时间仍处于建仓期,但我们在 3 季度仓位基本在 90%以上,原因是我们非常看好 AH 两个市场的表现,我们认为在经济向好,资金回流新兴市场的背景下,H 股以及 A 股都有较好的投资机会,我们仍然在 H 股上配置更多。

3 季度宏观数据印证了国内外经济增长的动能良好,且国内外出现一定程度的共振,市场出现了新周期的论辩,乐观的投资者在逐渐增加,现实是国内经济在需求趋稳、供给侧改革以及环保约束下,上游环节出现盈利的较大幅度改善,并向部分中下游传导,经济在 L 底的背景下温和复苏,无论是 H 股,还是 A 股,在 3 季度周期股均获得了较好的表现,消费行业和金融也获得持续的正收益。

整体经济大环境对于股票投资是比较有利的,A 股在金融去杠杆的背景下,流动性环境仍然有所约束,但经济的强劲表现推动企业盈利增长,从而推动股价的上涨,且各种风格股票表现更加均衡,市场较为活跃,投资机会明显增多;H 股市场在背靠中国经济良好基本面以及资金回流新兴市场的情况下,估值继续修复,表现更加强劲

运作上,我们重点配置港股金融以及 AH 两地的 TMT 行业,另外对于 AH 两地的优质消费龙头(食品饮料、家电以及传媒)也进行了重点配置,同时选择具有安全边际,核心竞争力的周期龙头。

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 1.1241 元;本报告期基金份额净值增长率为 9.03%,业绩比较基准收益率为 5.31%。

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	2,318,373,615.06	90.09
	其中:股票	2,318,373,615.06	90.09
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	249,188,224.84	9.68
8	其他资产	5,765,115.43	0.22
9	合计	2,573,326,955.33	100.00

注：通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 1,345,413,550.25 元，占基金资产净值的比例为 52.53%；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 124,562,603.02 元，占基金资产净值的比例为 4.86%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	59,248,774.00	2.31
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	666,814,074.12	26.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	25,969,333.12	1.01
F	批发和零售业	35,967,216.25	1.40
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	17,468.03	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	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	60,168,837.33	2.35
S	综合	-	-
	合计	848,397,461.79	33.12

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
非必需消费品	91,955,541.07	3.59
必需消费品	189,006,085.31	7.38

能源	-	-
金融	441,654,287.60	17.24
医疗保健	141,601,378.79	5.53
工业	-	-
信息技术	444,973,994.18	17.37
原材料	-	-
房地产	50,223,402.60	1.96
电信服务	-	-
公用事业	110,561,463.72	4.32
合计	1,469,976,153.27	57.39

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	H00966	中国太平	9,906,600	175,920,352.70	6.87
2	H00700	腾讯控股	465,000	132,829,896.78	5.19
3	H02018	瑞声科技	1,188,500	132,488,503.39	5.17
4	000651	格力电器	3,299,977	125,069,128.30	4.88
5	H01336	新华保险	2,881,600	108,095,988.30	4.22
6	002035	华帝股份	3,465,742	93,401,746.90	3.65
7	002008	大族激光	2,007,250	87,516,100.00	3.42
8	H00606	中国粮油控股	27,337,000	84,546,845.73	3.30
9	H03968	招商银行	3,174,000	74,027,732.06	2.89
10	H00371	北控水务集团	13,000,000	69,476,698.20	2.71

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	700,040.09
2	应收证券清算款	2,396,480.70
3	应收股利	2,627,338.21
4	应收利息	41,256.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,765,115.43

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	2,938,567,420.77
报告期期间基金总申购份额	940,134,447.78
减：报告期期间基金总赎回份额	1,600,203,453.90
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	2,278,498,414.65

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，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) 中国证监会准予嘉实沪港深回报混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实沪港深回报混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实沪港深回报混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实沪港深回报混合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) 报告期内嘉实沪港深回报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