

嘉实事件驱动股票型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：2018 年 10 月 26 日

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 2018 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 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 嘉实事件驱动股票 |
| 基金主代码 | 001416 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 6 月 9 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,668,516,585.69 份 |
| 投资目标 | 立足于中国特定的投资环境，将自上而下的宏观及行业投资决策模式与自下而上的微观投资决策模式统一于事件分析的投资决策框架之内，在深入挖掘并充分理解国内经济增长、结构转型以及行业轮动所带来的事件性投资机会，通过筛选、鉴别事件信息扩散对资产价格的影响模式，选择最具有竞争优势的标的股票进行价值投资，力争实现投资者的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 事件性投资是主题性投资在标的股票上的具体表现形式。而相对于主题性投资相对宽泛的投资概念而言，事件性投资更加具体，与标的股票的联系更加紧密。在事件分析的投资决策框架内，事件性投资可以更加科学、有效地捕获事件冲击所带来的超额收益，以更加直观、明确的模式刻画超额收益的持续性，从而使事件性投资的操作和执行也更具针对性和纪律性，确保了超额收益的渐进式稳定增长。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 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(2018年7月1日 - 2018年9月30日) |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -310,614,498.05 |
| 2. 本期利润 | -471,487,333.82 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0699 |
| 4. 期末基金资产净值 | 4,317,189,516.63 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.647 |

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 | -9.76% | 1.41% | -1.29% | 1.09% | -8.47% | 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

嘉实事件驱动股票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：嘉实事件驱动股票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 6 月 9 日至 2018 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（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 | | |
| 张自力 | 本基金、嘉实美国成长股票（QDII）基金经理 | 2015 年 6 月 9 日 | - | 6 年 | 理论物理学博士，毕业于美国德州大学奥斯汀分校和中国科学技术大学。曾任美国世纪投资管理公司（American Century Investments）资深副总经理，研究部总监暨基金经理，负责直接管理、支持公司旗下近二百亿美元的多项大型 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 公募基金和对冲基金类产品。 2012 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任定量投资部负责人，现任投资决策委员会成员、人工智能投资部负责人。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：（1）基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日；（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、《嘉实事件驱动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超过该证券当日成交量的 5%的，合计 5 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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，A 股市场整体延续了上半年以来的震荡和下行趋势，并累创新低，9 月份几乎突破 2016 年熔断后的低位。相比于 2017 年而言，今年国际政治经济环境更加复杂，国内经济压力

相对更大，并且各行业和公司的突发热点事件较多，对股票市场形成显著的冲击。三季度，伴随市场整体下行，期间也有较为频繁的风格切换。

三季度内，大盘走弱，中小创则持续探底。能源板块相对较好，年初开始较为强势的生物制药以及医疗保健板块在本季度内反转回调，同样的还有耐用消费、非必须消费和服务板块。大盘股在市场走弱的环境下表现出了较好的抗跌能力。

我们继续认为，国家已经明确产业结构升级战略，弱化 GDP 增速目标而强调经济结构的优化，控制社会、金融系统、地产相关的整体风险水平，并大力支持高新产业发展突破，通过各项配套政策鼓励科技发展及商业模式创新，已正式进入产业升级的攻坚突破阶段，对涉及国计民生的成长类行业和优秀龙头公司，将是市场未来的一个重要投资方向。此外，国际贸易保护主义抬头和贸易摩擦升级，提升了 A 股市场系统性风险，以及部分受影响个股的风险水平。

报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，基于量化模型，构建对股票 Alpha 的测度，并通过行业、风格、风险等维度的控制，进行组合优化。同时，组合根据国家政策、宏观经济周期以及对市场风格、境外资金、机构投资者的监控，积极布局市场发展方向。组合后续将坚持主动股票型的高仓位运作，坚持整体稳健的投资风格，逐步优选具有未来发展潜力的高成长企业，以及当前财报持续稳健向好的确定性优质成长企业，我们将在量化投资的框架内对模型进行相应调整和优化，进一步控制风险和波动，希望取得更好的投资效果，回馈投资者。

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 0.647 元；本报告期基金份额净值增长率为-9.76%，业绩比较基准收益率为-1.29%。

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 | 3,622,159,914.85 | 83.33 |
| | 其中：股票 | 3,622,159,914.85 | 83.33 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 261,401,436.47 | 6.01 |
| | 其中：债券 | 261,401,436.47 | 6.01 |
| | 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 | 387,995,232.30 | 8.93 |
| 8 | 其他资产 | 75,231,191.26 | 1.73 |
| 9 | 合计 | 4,346,787,774.88 | 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 | 139,326,759.97 | 3.23 |
| C | 制造业 | 2,308,604,378.24 | 53.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 14,665,014.00 | 0.34 |
| E | 建筑业 | 469,724.40 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 59,506,132.00 | 1.38 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 44,712,495.41 | 1.04 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 338,443,712.73 | 7.84 |
| J | 金融业 | 332,949,151.74 | 7.71 |
| K | 房地产业 | 30,193,107.42 | 0.70 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 89,017,952.00 | 2.06 |
| 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 | 264,271,486.94 | 6.12 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 3,622,159,914.85 | 83.90 |

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 | 000661 | 长春高新 | 701,093 | 166,159,041.00 | 3.85 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 1,808,120 | 123,856,220.00 | 2.87 |
| 3 | 600763 | 通策医疗 | 2,007,368 | 107,815,735.28 | 2.50 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 147,406 | 107,606,380.00 | 2.49 |
| 5 | 600276 | 恒瑞医药 | 1,693,281 | 107,523,343.50 | 2.49 |
| 6 | 300015 | 爱尔眼科 | 3,127,918 | 100,875,355.50 | 2.34 |
| 7 | 002415 | 海康威视 | 3,501,938 | 100,645,698.12 | 2.33 |
| 8 | 000333 | 美的集团 | 2,469,801 | 99,532,980.30 | 2.31 |
| 9 | 002475 | 立讯精密 | 6,316,830 | 97,405,518.60 | 2.26 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 3,058,852 | 93,876,167.88 | 2.17 |

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 | 260,522,000.00 | 6.03 |
| | 其中：政策性金融债 | 260,522,000.00 | 6.03 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 879,436.47 | 0.02 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 261,401,436.47 | 6.05 |

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 | 180209 | 18 国开 09 | 900,000 | 90,153,000.00 | 2.09 |
| 2 | 170211 | 17 国开 11 | 800,000 | 80,056,000.00 | 1.85 |
| 3 | 180404 | 18 农发 04 | 500,000 | 50,245,000.00 | 1.16 |
| 4 | 170413 | 17 农发 13 | 400,000 | 40,068,000.00 | 0.93 |
| 5 | 128017 | 金禾转债 | 8,569 | 879,436.47 | 0.02 |

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|-------------------|--------|----------|----------------|--------------|---------------|
| IF1810 | IF1810 | 220 | 227,000,400.00 | 5,186,640.00 | - |
| IC1810 | IC1810 | 170 | 163,302,000.00 | 610,920.00 | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | 5,797,560.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | -7,861,800.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 9,454,680.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的衍生品投资严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，符合既定的投资政策和投资目标。

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1) 2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银监罚决字〔2018〕1号），对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则，违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实，于2018年2月12日作出行政处罚决定，罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。

本基金投资于“招商银行（600036）”的决策程序说明：基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“招商银行”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、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 | 67,647,093.25 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,256,582.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,271,462.36 |
| 5 | 应收申购款 | 56,053.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 75,231,191.26 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 （元） | 占基金资产净值比 例（%） |
|----|--------|------|-------------|------------------|
| 1 | 128017 | 金禾转债 | 879,436.47 | 0.02 |

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 | 000333 | 美的集团 | 99,532,980.30 | 2.31 | 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 | 6,837,001,728.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 26,189,492.56 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 194,674,635.46 |
| 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 | 6,668,516,585.69 |

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) 中国证监会准予嘉实事件驱动股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实事件驱动股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实事件驱动股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实事件驱动股票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) 报告期内嘉实事件驱动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

2018 年 10 月 26 日