

嘉实海外中国股票混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 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

送出日期：2017 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 境外资产托管人.....	7
2.5 信息披露方式.....	7
2.6 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
6.4 报表附注.....	23
§7 投资组合报告.....	47
7.1 期末基金资产组合情况.....	47
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	48
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	48
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	48
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	58
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	61
7.7 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.....	61
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	61
7.9 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.....	61
7.10 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.....	61
7.11 投资组合报告附注.....	61
§8 基金份额持有人信息.....	63
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	63
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	63
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	63
§9 开放式基金份额变动.....	64
§10 重大事件揭示.....	65
10.1 基金份额持有人大会决议.....	65
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	65
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	65
10.4 基金投资策略的改变.....	65
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	65
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	65
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
10.8 其他重大事件.....	71
§11 备查文件目录.....	72
11.1 备查文件目录.....	72

11.2 存放地点.....	72
11.3 查阅方式.....	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实海外中国股票混合型证券投资基金
基金简称	嘉实海外中国股票混合(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12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
报告期末基金份额总额	7,537,810,037.56份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	分散投资风险，获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测，决定基金在股票和现金之间的配置比例，进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI 中国指数
风险收益特征	较高风险、较高收益

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566

传真	(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期53层09-11单元	北京西城区复兴门内大街1号
办公地址	北京市建国门北大街8号华润大厦8层	北京西城区复兴门内大街1号
邮政编码	100005	100818
法定代表人	邓红国	田国立

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街8号华润大厦8层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	253,657,200.17
本期利润	811,793,879.79
加权平均基金份额本期利润	0.1036
本期加权平均净值利润率	14.14%
本期基金份额净值增长率	15.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-2,332,192,517.71
期末可供分配基金份额利润	-0.3094
期末基金资产净值	5,782,621,753.29
期末基金份额净值	0.767
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-23.30%

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

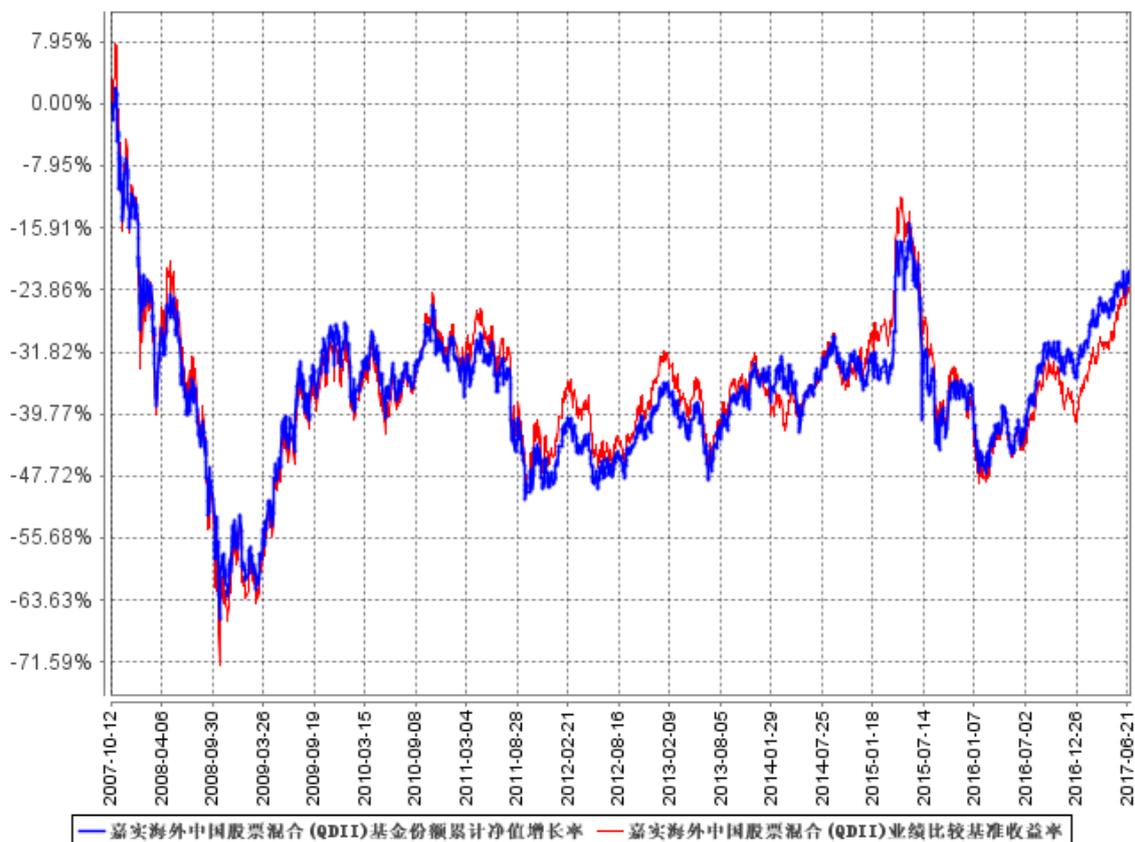
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.13%	0.79%	1.71%	0.74%	-1.58%	0.05%

过去三个月	4.78%	0.76%	10.02%	0.71%	-5.24%	0.05%
过去六个月	15.34%	0.76%	24.52%	0.73%	-9.18%	0.03%
过去一年	29.34%	0.85%	31.11%	0.86%	-1.77%	-0.01%
过去三年	20.41%	1.35%	18.63%	1.29%	1.78%	0.06%
自基金合同生效起至今	-23.30%	1.59%	-24.51%	1.84%	1.21%	-0.25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉实海外中国股票混合(QDII)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：嘉实海外中国股票混合（QDII）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

（2007年10月12日至2017年6月30日）

注 1：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各项资产配置比例符合基金合同第十四条（（九）投资限制）的规定：（1）持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的 20%，在托管账户的存款可以不受上述限制；（2）持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金净值的 10%；（3）本公司管理的全部基金不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量，指数基金可以不受上述限制；（4）持有非流动性资产市值不得超过基金净值的 10%；（5）相对于基金资产净值，股票投资比例为 60—100%。

注 2：2017 年 3 月 4 日，本基金管理人发布《关于嘉实海外中国股票混合(QDII)基金经理的变更公告》，胡彬先生不再担任本基金基金经理职务。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2017年6月30日，基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、129只开放式证券投资基金，具体包括嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合(QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深300指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票基金、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产ETF联接、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思

路灵活配置混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯债债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实新添华定期混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、嘉实原油(QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村A股ETF、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实6个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国A50ETF联接。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋一茜	本基金、嘉实原油(QDII-LOF)基金经理	2015年10月24日	-	8年	曾任上海申银证券机构销售部及国际部交易员、LGsecurities(HK)Co.,Ltd 研究员、上海沪光国际资产管理(香港)有限公司基金经理助理、德意志资产管理(香港)有限公司基金经理。2009年9月加入嘉实国际资产管理有限公司，至今担任DWSChinaEquityFund、DWSInvestChineseEquities基金经理职务，2012年3月9日至今任HarvestChinaEquityFund基金经理职务。硕士研究生，具有基金从业资格，香港国籍。
胡彬	本基金基金	2016年5月	2017年3	10年	曾任CitigroupAustralia战略研

	经理	25日	月4日		究员、UBSAG 副董事、SumitomoMitsuiAssetManagement (HK) 基金经理。2013年6月1日至2015年11月6日期间任NewChinaFund 基金基金经理。2015年11月30日加入嘉实国际资产管理有限公司。
--	----	-----	-----	--	--

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、《嘉实海外中国股票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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 6 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，MSCI 中国指数领跑全球股市上涨 25%。信息技术 (+45%)、地产 (+44%) 以及非日常消费品 (+42%) 领涨并大幅跑赢指数。信息技术和互联网零售大部分为美国上市的中概股，受益于上半年美国股市信息技术板块的良好走势，表现突出。在中国房地产限售的大背景下，上半年

中国商品房销售额仍实现了 22% 的增长。房地产开发商受益于强劲的预售数据，股价表现优异。可选消费板块中的汽车、教育和电商股价也表现良好。此外，能源（-1%）和必须消费品（-1%）板块逆市而跌。能源板块较弱的表现主要是因为上半年疲软的石油价格。上半年石油价格主要受三个因素的影响，包括 1) 大过预期的美国油类库存；2) 市场对 OPEC 减产决心的怀疑；3) 全球乏力的油品需求增长。必须消费品因为个股基本面及行业层面缺乏正向的催化剂，股价表现疲弱。国际投资者在上半年不断提升对中国市场配置，国际资金（主要被动基金）不断流入中国及香港市场。南向资金也积极参与香港股票市场，贡献了 5-7% 的成交量。此外，MSCI 在 6 月终于宣布将 A 股纳入其指数体系，市场情绪整体正面。我们在上半年减持了周期板块（煤和石油），转入成长板块（科技、教育等）。我们投资在一些高增长的个股（如汽车和互联网）取得了很好的收益，同时，我们对能源、电信、必须消费等板块的低配也对业绩有正贡献。

宏观方面，上半年美联储启动了两次加息，基本符合市场的预期，并表态政策重心在劳动力市场回复充分就业后的货币政策正常化上。6 月份美联储宣布了缩表，并给出了详细的缩表计划及时间表，努力稳定市场对于缩表带来的影响的预期。中国经济数据强劲，GDP 增速连续两季度维持在 6.9%，大幅超过市场预期。进出口受益于全球经济的回暖，增速强劲。人民币汇率于上半年起稳，政府积极控制资本外流，外汇储备自二月起连续回升。央行的积极调控保证了金融去杠杆的背景下流动性的基本稳定，尤其是 6 月央行通过 MLF 对冲 6 月资金压力高峰，释放出了希望增加政策协调维持市场稳定的信息，消除了投资者对金融去杠杆下流动性极度紧缩的担忧。

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 0.767 元；本报告期基金份额净值增长率为 15.34%，业绩比较基准收益率为 24.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来半年，预计中国经济保持周期见顶后平稳回落格局。考虑到供给侧改革抑制了工业领域的产出弹性，且库存水平较低将为本轮工业品价格向下的压力提供一定缓冲，相应的工业企业在短时间内的周期下行压力较以往下行周期为弱。稳健中性货币政策的内涵和外延、以及金融去杠杆政策的执行节奏与效果依然将会是市场关注的要点。经济数据总体保持平稳，预计短期内经济面对持续的下行压力将保持稳健。货币政策下半年依然将维持中性偏紧，各主要领域金融机构的监管加强将在下半年面临从颁布到实质性推进的过程。虽然央行近期立场有所缓和，预计仍将维持“紧平衡”。尽管偏紧的流动性可能带来经济增长的暂时走弱，但基准情形下我们预计内需稳定增长，外需进一步复苏，总体增长韧性较强，不会出现急速下行。我们继续关注金融强监管过度收紧以及房地产走弱的下行风险。

海外市场方面，我们预期全球经济增长在今明两年会持续复苏，以欧洲及新兴国家最为明显；是从2010年以来第一次发达及新兴经济体同时出现经济复苏。新兴市场的出口以及全球贸易的反弹会维持一段时间。发达国家经历接近10年的私营部分去杠杆可能已经结束，投资及消费有望出现更稳定的增长；经济转型也开始提升一些新兴国家的内生增长能力，尤其是中国。美联储加息之后，中美利差前期拉大且汇率压力暂缓，人民币未选择跟进。4月以来美元大幅走弱，人民币由贬转升，也使得此次央行跟随美联储基准利率而上调公开市场操作利率的必要性下降。美股自去年年底以来，受益于中国周期复苏带动的实质性“再通胀”力量拉动，叠加由特朗普当选带来的预期推动，估值从合理偏高向高估过度，发展到目前阶段，上涨的范围已经从全面的传统行业和科技股同涨收缩到个别龙头科技股独涨。国际宏观方面我们继续维持三个核心观点：1) 今年的全年美国经济增长应没有市场预期的高(我们的看法是1.5-2%，而市场普遍预期是2-2.5%)，2) 在核心通胀没有强劲上行因素带动下，下半年整体通胀在能源价格基准效应消失后上行空间不大，和3) 联储下半年加息次数可能最多只有一次，比市场预期更低。短期内我们认为即使市场有回调的风险，但整体由基本面带动的上行趋势依然存在。香港股票市场虽然已经从低位反弹了不少，但与过去几年不一样，盈利增长是这次反弹的主要原因。而且海外投资者对中国市场仍有相当程度的低配，未来仍有不少增持的空间。市场最大的风险还是全球货币政策收紧的风险，但发达及新兴国家的财政政策有一定的空间及弹性应对。对于下半年港股市场展望我们维持相对乐观的看法，板块上我们继续看好成长性好的板块(如科技、医药、汽车龙头股等)以及受益于去产能和国企改革政策的个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于香港、纽约、纳斯达克、新加坡证券交易所以及境内相关机构等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本报告 3.1.2 “期末可供分配利润”为-2,332,192,517.71 元、3.1.2 “期末基金份额净值”为 0.767 元，以及本基金基金合同（十九（二）收益分配原则）“4、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；5、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值”的约定，因此本基金报告期内未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实海外中国股票混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实海外中国股票混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	390,840,626.23	258,198,523.89
结算备付金		-	11,415,362.09
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	5,425,189,888.52	5,127,114,881.69
其中：股票投资		5,425,189,888.52	5,127,114,881.69
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	14,025,717.84
应收利息	6.4.7.5	12,208.67	7,542.87
应收股利		45,408,209.51	5,494,867.59
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,861,450,932.93	5,416,256,895.97
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日

负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		47,954,786.97	-
应付赎回款		20,226,756.02	9,201,512.52
应付管理人报酬		8,659,835.07	8,271,774.02
应付托管费		1,443,305.84	1,378,628.99
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	211,917.78	97,290.78
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	332,577.96	470,453.20
负债合计		78,829,179.64	19,419,659.51
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	7,537,810,037.56	8,116,930,463.04
未分配利润	6.4.7.10	-1,755,188,284.27	-2,720,093,226.58
所有者权益合计		5,782,621,753.29	5,396,837,236.46
负债和所有者权益总计		5,861,450,932.93	5,416,256,895.97

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.767 元，基金份额总额 7,537,810,037.56 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实海外中国股票混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2017年1月1日至2017年 6月30日	2016年1月1日至2016年6 月30日
一、收入		886,599,802.51	-290,513,576.38
1.利息收入		200,738.86	460,392.13
其中：存款利息收入	6.4.7.11	200,738.86	460,392.13
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		336,648,960.31	-229,504,735.58
其中：股票投资收益	6.4.7.12	276,247,865.78	-303,668,437.20
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	60,401,094.53	74,163,701.62
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	558,136,679.62	-63,148,008.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	-8,446,229.50	1,628,566.14
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	59,653.22	50,209.19
减：二、费用		74,805,922.72	60,301,562.67
1. 管理人报酬		51,167,019.34	44,151,748.60

2. 托管费		8,527,836.56	7,358,624.79
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	14,716,084.35	8,352,710.34
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	394,982.47	438,478.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		811,793,879.79	-350,815,139.05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		811,793,879.79	-350,815,139.05

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实海外中国股票混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	8,116,930,463.04	-2,720,093,226.58	5,396,837,236.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	811,793,879.79	811,793,879.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-579,120,425.48	153,111,062.52	-426,009,362.96

其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-579,120,425.48	153,111,062.52	-426,009,362.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	7,537,810,037.56	-1,755,188,284.27	5,782,621,753.29
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	8,747,600,130.64	-3,216,226,597.61	5,531,373,533.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-350,815,139.05	-350,815,139.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-177,620,203.44	75,175,381.80	-102,444,821.64
其中：1.基金申购款	86,063,457.27	-37,140,932.87	48,922,524.40
2.基金赎回款	-263,683,660.71	112,316,314.67	-151,367,346.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	8,569,979,927.20	-3,491,866,354.86	5,078,113,572.34

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>赵学军</u>	<u>王红</u>	<u>张公允</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实海外中国股票混合型证券投资基金(原名为嘉实海外中国股票股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]261号《关于同意嘉实海外中国股票股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 29,750,330,282.51 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 128 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 10 月 12 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 29,750,330,282.51 份基金份额,未发生认购资金利息折合基金份额的情况。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司,境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,嘉实海外中国股票股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 3 日公告后更名为嘉实海外中国股票混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为依法发行、拟在或已在香港交易所上市,以及在新加坡交易所、美国 NASDAQ、美国纽约交易所等上市的在中国地区有重要经营活动(主营业务收入或利润的至少 50%来自于中国)的上市公司的股票,银行存款等货币市场工具,使用目的仅限于投资组合避险或有效管理的经中国证监会认可的境外交易所上市交易的股指期货等衍生工具,由托管人(或境外资产托管人)作为中介的证券出借。本基金股票投资占基金资产净值的比例为 60%-100%,并且持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过本基金资产净值的 10%,其中,持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过本基金资产净值的 3%。本基金的

业绩比较基准为：MSCI 中国指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税(于 2016 年 5 月 1 日前)或增值税(自 2016 年 5 月 1 日起)且暂不征收企业所得税。

(3) 对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地

个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 目前基金取得的源自境外的其他收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(5) 基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
活期存款	390,840,626.23
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	390,840,626.23

注：定期存款的存款期限指票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	4,623,272,034.71	5,425,189,888.52	801,917,853.81
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	4,623,272,034.71	5,425,189,888.52	801,917,853.81

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2017年6月30日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末（2017年6月30日），本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2017年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	7,560.99
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	4,647.68
合计	12,208.67

6.4.7.6 其他资产

本期末（2017年6月30日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	211,917.78
银行间市场应付交易费用	-
合计	211,917.78

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,483.52
预提费用	330,094.44
应付指数使用费	-
其他	-
合计	332,577.96

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	8,116,930,463.04	8,116,930,463.04
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-579,120,425.48	-579,120,425.48
本期末	7,537,810,037.56	7,537,810,037.56

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,777,921,183.71	57,827,957.13	-2,720,093,226.58
本期利润	253,657,200.17	558,136,679.62	811,793,879.79
本期基金份额交易产生的变动数	192,071,465.83	-38,960,403.31	153,111,062.52
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	192,071,465.83	-38,960,403.31	153,111,062.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,332,192,517.71	577,004,233.44	-1,755,188,284.27

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	155,352.82
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	45,386.04
合计	200,738.86

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	3,639,166,699.21

减：卖出股票成本总额	3,362,918,833.43
买卖股票差价收入	276,247,865.78

6.4.7.13 基金投资收益

本期（2017年1月1日至2017年6月30日），本基金无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益

本期（2017年1月1日至2017年6月30日），本基金无债券投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本期（2017年1月1日至2017年6月30日），本基金无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	60,401,094.53
基金投资产生的股利收益	-
合计	60,401,094.53

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	558,136,679.62
——股票投资	558,136,679.62
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	558,136,679.62

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	59,653.22
基金转出费收入	-
债券认购手续费返还	-
印花税手续费返还	-
其他	-
合计	59,653.22

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	14,716,084.35
银行间市场交易费用	-
合计	14,716,084.35

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日

审计费用	81,326.92
信息披露费	148,767.52
债券托管账户维护费	-
银行划款手续费	9,398.28
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
存托服务费	-
其他	155,489.75
合计	394,982.47

6.4.7.21 汇兑收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
汇兑收益	-8,446,229.50
合计	-8,446,229.50

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司	基金托管人的子公司、境外资产托管人
德意志证券亚洲有限公司	与基金管理人股东处于同一控股集团
中银国际证券有限公司	与境外资产托管人处于同一控股集团

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
德意志证券亚洲有限公司	286,845,767.53	4.25%	104,406,660.23	2.57%
中银国际证券有限公司	154,427,215.34	2.29%	13,368,006.19	0.33%

6.4.10.1.2 债券交易

本期(2017年1月1日至2017年6月30日)及上年度可比期间(2016年1月1日至2016年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本期(2017年1月1日至2017年6月30日)及上年度可比期间(2016年1月1日至2016年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 基金交易

本期(2017年1月1日至2017年6月30日)及上年度可比期间(2016年1月1日至2016年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

本期（2017年1月1日至2017年6月30日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中银国际证券有限公司	308,854.41	3.47%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	286,845.77	3.23%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中银国际证券有限公司	16,041.59	0.36%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	104,406.66	2.31%	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30 日
	当期发生的基金应支付的管理费	51,167,019.34

其中：支付销售机构的客户维护费	7,484,653.62	7,948,893.47
-----------------	--------------	--------------

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.8% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.8% / 当年天数。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	8,527,836.56	7,358,624.79

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.3% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2017年1月1日至2017年6月30日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
期初持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00

期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.27%	0.24%
-----------------------	-------	-------

注：本报告期内（2017年1月1日至2017年6月30日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年6月30日），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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2017年6月30日）及上年度末（2016年12月31日），其他关联方未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	107,630,819.48	155,352.82	144,699,435.92	460,392.13
中国银行(香港)有限公司	283,209,806.75		171,990,741.28	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)有限公司保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2017年1月1日至2017年6月30日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本期（2017年1月1日至2017年06月30日），本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末（2017年6月30日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘 单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
940 HK	China Animal Healthcare Ltd.	2015年3月 30日	重大事项 停牌	1.04(港 币)	-	-	6,387,000	30,172,361.86	5,765,141.24	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2017年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2017年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资,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,属较高风险、收益的品种。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是分散投资风险,获取中长期稳定收益。本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系,公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会,负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况,充分发挥独立董事监督职能,保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险,本基金的基金管理人设立风险控制委员会,由公司总经理、督察长以及部门总监组成,负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险,并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度,积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核,定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作,并保证监察稽核部的独立性和权威性,配备了充足合格的监察稽核人员,明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为

所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在境内和境外托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金未持有债券投资(上年度末：无)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性

比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%；本基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场或柜台市场交易，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

于本报告期末，除附注6.4.12.3中列示的卖出回购金融资产款余额将在1个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产如下表所示：

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	390,840,626.23			-	390,840,626.23

结算备付金	-			-	-
存出保证金	-			-	-
交易性金融资产	-			5,425,189,888.52	5,425,189,888.52
衍生金融资产	-			-	-
买入返售金融资产	-			-	-
应收证券清算款	-			-	-
应收利息	-			12,208.67	12,208.67
应收股利	-			45,408,209.51	45,408,209.51
应收申购款	-			-	-
递延所得税资产	-			-	-
其他资产	-			-	-
资产总计	390,840,626.23			5,470,610,306.70	5,861,450,932.93
负债					
短期借款	-			-	-
交易性金融负债	-			-	-
衍生金融负债	-			-	-
卖出回购金融资产款	-			-	-
应付证券清算款	-			47,954,786.97	47,954,786.97
应付赎回款	-			20,226,756.02	20,226,756.02
应付管理人报酬	-			8,659,835.07	8,659,835.07
应付托管费	-			1,443,305.84	1,443,305.84
应付销售服务费	-			-	-
应付交易费用	-			211,917.78	211,917.78
应交税费	-			-	-
应付利息	-			-	-
应付利润	-			-	-
递延所得税负债	-			-	-

其他负债	-			332,577.96	332,577.96
负债总计	-			78,829,179.64	78,829,179.64
利率敏感度缺口	390,840,626.23			5,391,781,127.06	5,782,621,753.29
上年度末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	258,198,523.89			-	258,198,523.89
结算备付金	11,415,362.09			-	11,415,362.09
存出保证金	-			-	-
交易性金融资产	-			5,127,114,881.69	5,127,114,881.69
衍生金融资产	-			-	-
买入返售金融资产	-			-	-
应收证券清算款	-			14,025,717.84	14,025,717.84
应收利息	-			7,542.87	7,542.87
应收股利	-			5,494,867.59	5,494,867.59
应收申购款	-			-	-
递延所得税资产	-			-	-
其他资产	-			-	-
资产总计	269,613,885.98			5,146,643,009.99	5,416,256,895.97
负债					
短期借款	-			-	-
交易性金融负债	-			-	-
衍生金融负债	-			-	-
卖出回购金融资产款	-			-	-
应付证券清算款	-			-	-
应付赎回款	-			9,201,512.52	9,201,512.52

应付管理人报酬	-		8,271,774.02	8,271,774.02
应付托管费	-		1,378,628.99	1,378,628.99
应付销售服务费	-		-	-
应付交易费用	-		97,290.78	97,290.78
应交税费	-		-	-
应付利息	-		-	-
应付利润	-		-	-
递延所得税负债	-		-	-
其他负债	-		470,453.20	470,453.20
负债总计	-		19,419,659.51	19,419,659.51
利率敏感度缺口	269,613,885.98		5,127,223,350.48	5,396,837,236.46

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2017年6月30日，本基金未持有交易性债券投资(2016年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末			
	2017年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	10,667,247.32	272,871,874.57	-	283,539,121.89

交易性金融资产	1,595,035,684.08	3,830,154,204.44	-	5,425,189,888.52
衍生金融资产	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-
应收利息	-	0.43	-	0.43
应收股利	-	8,629,458.64	-	8,629,458.64
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	1,605,702,931.40	4,111,655,538.08	-	5,717,358,469.48
以外币计价的负债				
应付证券清算款	22,656,636.86	25,298,081.88	-	47,954,718.74
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	22,656,636.86	25,298,081.88	-	47,954,718.74
资产负债表外汇风险敞口净额	1,583,046,294.54	4,086,357,456.20	-	5,669,403,750.74
项目	上年度末			
	2016年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	177,517,002.35	57,634,231.84	-	235,151,234.19
交易性金融资产	831,337,605.80	4,295,777,275.89	-	5,127,114,881.69
衍生金融资产	-	-	-	-
应收证券清算款	-	402,512.44	-	402,512.44
应收利息	-	0.49	-	0.49
应收股利	-	5,494,867.59	-	5,494,867.59
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	1,008,854,608.15	4,359,308,888.25	-	5,368,163,496.40
以外币计价的负债				

应付证券清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	1,008,854,608.15	4,359,308,888.25	-	5,368,163,496.40

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假 设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分 析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2017年6月30日)	上年度末(2016年12月31日)
	所有外币相对人民币升值5%	283,470,187.54	268,408,174.82
	所有外币相对人民币贬值5%	-283,470,187.54	-268,408,174.82

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例(%)
交易性金融资产-股票投资	5,425,189,888.52	93.82	5,127,114,881.69	95.00
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	5,425,189,888.52	93.82	5,127,114,881.69	95.00

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	282,921,454.05	258,689,500.55
	业绩比较基准下降5%	-282,921,454.05	-258,689,500.55

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 5,419,424,747.28 元，属于第三层次的余额为 5,765,141.24 元，无属于第二层次的余额（上年度末：第一层次 5,121,173,116.91 元，第三层次 5,941,764.78 元，无属于第二层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

上述本报告期末第三层次资产变动如下：

金额单位：人民币元

	交易性金融资产——股票投资
2016年12月31日	5,941,764.78
转入第三层次	-
当期利得总额	-176,623.54
——计入损益的利得	-176,623.54
2017年6月30日	5,765,141.24
2017年6月30日仍持有的资产计入2017半年度损益的未实现利得的变动	-176,623.54
——公允价值变动收益	

计入损益的利得计入利润表中的公允价值变动收益项目。

上述上年度末第三层次资产变动如下：

金额单位：人民币元

	交易性金融资产——股票投资
2015年12月31日	5,564,936.89
转入第三层次	-
当期利得总额	376,827.89
——计入损益的利得	376,827.89
2016年12月31日	5,941,764.78
2016年12月31日仍持有的资产计入2016年度损益的未实现利得的变动	
——公允价值变动收益	376,827.89

计入损益的利得计入利润表中的公允价值变动收益项目。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：无)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自2016年5月1日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	5,425,189,888.52	92.56
	其中：普通股	3,830,154,204.44	65.34
	存托凭证	1,595,035,684.08	27.21
	优先股	-	-
	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	390,840,626.23	6.67
8	其他各项资产	45,420,418.18	0.77
9	合计	5,861,450,932.93	100.00

注：通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 308,123,368.99 元，占基金资产净值的比例为

5.33%。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	1,595,035,684.08	27.58
中国香港	3,830,154,204.44	66.24
合计	5,425,189,888.52	93.82

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	802,311,783.05	13.87
必需消费品	-	-
能源	91,741,938.70	1.59
金融	1,257,115,217.95	21.74
医疗保健	200,915,065.51	3.47
工业	440,336,208.99	7.61
信息技术	1,851,756,474.10	32.02
原材料	43,651,559.04	0.75
房地产	282,631,334.83	4.89
电信服务	303,964,027.30	5.26
公用事业	150,766,279.05	2.61
合计	5,425,189,888.52	93.82

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。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值
----	----------	---------	------	--------	----------	-------	------	---------

		文)			区)			值比 例(%)
1	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	阿里 巴巴	BABA UN	纽约 证券 交易 所	美国	680,532	649,576,613.69	11.23
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯 控股	700 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	2,052,80 0	497,441,196.34	8.60
3	China Construction Bank Corporation	建设 银行	939 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	78,692,9 60	413,210,122.75	7.15
4	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商 银行	1398 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	65,080,0 40	297,672,094.03	5.15
5	BAIDU INC	百度	BIDU UW	纳斯 达克 证券 交易 所	美国	177,706	215,320,884.01	3.72
6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国 平安	2318 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	3,860,00 0	172,366,308.24	2.98
7	China Mobile Ltd.	中国 移动	941 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	2,225,00 0	159,993,457.70	2.77

				交易 所				
8	China Unicom Ltd.	中国 联通	762 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	14,300,0 00	143,970,569.60	2.49
9	JD.COM INC-ADR	京东	JD UN	纳斯 达克 证券 交易 所	美国	515,740	137,027,975.58	2.37
10	Metallurgical Corporation of China Ltd.	中国 中冶	1618 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	51,382,0 00	117,732,028.76	2.04
11	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	新东 方教 育科 技集 团	EDU UN	纽约 证券 交易 所	美国	238,738	114,003,949.79	1.97
12	China Life Insurance Co. Ltd.	中国 人寿	2628 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	5,052,00 0	104,575,854.38	1.81
13	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	石药 集团	1093 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	9,260,00 0	91,621,106.88	1.58
14	TAL EDUCATION	学而	TAL UN	纽约	美国	109,395	90,642,166.04	1.57

	GROUP- ADR	思教 教育集 团		证券 交易 所				
15	CTrip. INTERNATIONAL LTD	Ctrip .com 国际 有限 公司	CTRP UW	纳斯 达克 证券 交易 所	美国	244,945	89,372,882.27	1.55
16	Geely Automobile Holdings Ltd.	吉利 汽车	175 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	6,065,00 0	88,644,662.03	1.53
17	China Resources Land Ltd.	华润 置地	1109 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	4,268,00 0	84,272,428.24	1.46
18	3SBIO INC	三生 制药	1530 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	9,056,00 0	81,428,393.27	1.41
19	NETEASE.COM INC	网 易 公 司	NTES UQ	纳斯 达克 证 券 交 易 所	美国	39,011	79,449,329.47	1.37
20	BAOZUN INC-SPN ADR	宝尊 电 子 商 务 有 限	BZUN UW	纳斯 达克 证 券 交 易	美国	484,171	72,716,891.06	1.26

		公司		所				
21	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED	北控 水务 集团 有限 公司	371 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	13,298,0 00	69,942,096.97	1.21
22	IMAX CHINA HOLDING INC	IMAX CHINA	1970 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	3,321,80 0	69,049,206.91	1.19
23	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	中国 海外 宏洋 集团	81 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	18,437,0 00	66,727,677.14	1.15
24	PICC Property and Casualty Co. Ltd.	中国 财险	2328 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	5,716,00 0	64,691,840.59	1.12
25	Shenzhen International Holdings Ltd	深圳 国际	152 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	4,912,00 0	61,049,353.93	1.06
26	MOMO INC-SPON ADR	陌陌 科技	MOMO UW	纳斯 达克 证券 交易 所	美国	241,535	60,475,973.86	1.05
27	Brilliance China	华晨 中国	1114 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	4,880,00 0	60,228,093.31	1.04

	Automotive Holdings Ltd.	汽车		交易所				
28	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技	2018 HK	香港证券交易所	中国香港	684,500	57,983,305.02	1.00
29	SINOTRANS LIMITED-H	中国外运股份有限公司	598 HK	香港证券交易所	中国香港	16,300,000	56,588,384.00	0.98
30	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	广汽集团	2238 HK	香港证券交易所	中国香港	4,714,000	56,051,835.86	0.97
31	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	13,500,000	56,006,877.60	0.97
32	China Communications Construction Co. Ltd.	中国交通建设	1800 HK	香港证券交易所	中国香港	6,125,000	53,479,060.60	0.92
33	YY INC-ADR	欢聚时代	YY UW	纳斯达克证券交易所	美国	134,949	53,050,939.28	0.92
34	China Overseas	中国	688 HK	香港	中国	2,660,000	52,753,045.52	0.91

	Land & Investment Ltd.	海外发展		证券交易所	香港	0		
35	Huaneng Power International, Inc.	华能国际电力股份	902 HK	香港证券交易所	中国香港	11,000,000	51,745,390.40	0.89
36	China Cinda Asset Management Company Ltd.	中国信达资产管理股份有限公司	1359 HK	香港证券交易所	中国香港	20,423,000	51,581,292.77	0.89
37	China Everbright International Limited	中国光大国际	257 HK	香港证券交易所	中国香港	6,042,000	51,076,293.51	0.88
38	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	ASM太平洋	522 HK	香港证券交易所	中国香港	537,800	49,243,958.17	0.85
39	Longfor Properties Co. Ltd.	龙湖地产	960 HK	香港证券交易所	中国香港	3,309,000	48,191,275.36	0.83
40	China Everbright Ltd.	中国光大控股	165 HK	香港交易所	中国香港	3,030,000	44,706,559.20	0.77

				所				
41	China Southern Airlines Co. Ltd.	中国南方航空股份	1055 HK	香港证券交易所	中国香港	6,780,000	38,837,684.16	0.67
42	NEW CHINA LIFE INSURANCE Co. Ltd	新华保险	1336 HK	香港证券交易所	中国香港	1,059,200	36,496,244.30	0.63
43	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	舜宇光学科技	2382 HK	香港证券交易所	中国香港	591,000	35,905,850.40	0.62
44	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	2,369,000	35,735,061.10	0.62
45	58.COM INC-ADR	58同城网	WUBA UN	纽约证券交易所	美国	111,767	33,398,079.03	0.58
46	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.*	中联重科	1157 HK	香港证券交易所	中国香港	9,593,200	31,639,294.55	0.55
47	JNBY DESIGN LTD	江南布衣有限	3306 HK	香港证券交易	中国香港	5,595,000	31,515,520.48	0.55

		公司		所				
48	CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	中国 宇华 教育 集团 有限 公司	6169 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	13,010,0 00	30,487,425.84	0.53
49	Huadian Power International Corporation Ltd.	华电 国际 电力 股份	1071 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	9,600,00 0	29,078,791.68	0.50
50	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	中国 银河	6881 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	4,651,00 0	28,256,871.44	0.49
51	JOY CITY PROPERTY LTD	大悦 城地 产	207 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	26,642,0 00	28,210,212.06	0.49
52	TRULY INTERNATIONAL HOLDINGS	信利 国际	732 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	11,758,0 00	27,553,509.07	0.48
53	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED	申洲 国际	2313 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	584,000	26,002,188.86	0.45
54	China Netcom Group	中国 网通	906 HK	香港 证券	中国 香港	7,717,00 0	25,786,293.76	0.45

	Corporation (Hong Kong) Ltd.			交易 所				
55	SINOTRANS SHIPPING LTD	中外 航运 运	368 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	15,000,0 00	25,647,036.00	0.44
56	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	国泰 君安	2611 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	1,586,60 0	22,473,323.35	0.39
57	CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	中金 公司	3908 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	2,108,80 0	21,084,706.90	0.36
58	OURGAME INTERNATIONAL HOLDIN	联众 国际	6899 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	10,525,0 00	19,639,944.70	0.34
59	Aluminum Corporation of China Ltd.	中国 铝业	2600 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	5,146,00 0	17,865,265.28	0.31
60	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	阿里 健康	241 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	3,772,00 0	12,178,514.57	0.21
61	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	药明 生物	2269 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	389,500	9,921,909.55	0.17

				交易 所				
62	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	阿里 影业	1060 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	8,230,00 0	9,285,876.08	0.16
63	China Animal Healthcare Ltd.	中国 动物 保健 品	940 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	6,387,00 0	5,765,141.24	0.10
64	CHU KONG SHIPPING ENTERPRISE	珠江 船务	560 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	1,626,00 0	2,737,801.56	0.05
65	CHINA VAST INDUSTRIAL URBAN	中国 宏泰 发展	6166 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	1,160,00 0	2,476,696.51	0.04
66	BEIJING URBAN CONSTRUCTION-H	城建 设计	1599 HK	香港 证券 交易 所	中国 香港	424,000	1,549,271.92	0.03

注：（1）报告期末本基金持有的“阿里巴巴”市值占净值比例被动超过 10%，将于合同约定的期限内调整至 10%以下；（2）本表所使用的证券代码为彭博代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比
----	----------	------	----------	----------------

				例(%)
1	BAIDU INC	BIDU UW	270,321,034.26	5.01
2	China Mobile Ltd.	941 HK	164,480,577.01	3.05
3	IMAX CHINA HOLDING INC	1970 HK	107,207,543.35	1.99
4	China Construction Bank Corporation	939 HK	103,787,964.80	1.92
5	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	EDU UN	95,746,682.26	1.77
6	CNOOC LTD	883 HK	92,392,001.10	1.71
7	TAL EDUCATION GROUP- ADR	TAL UN	91,310,875.12	1.69
8	China Cinda Asset Management Company Ltd.	1359 HK	89,733,386.52	1.66
9	China Resources Land Ltd.	1109 HK	85,508,954.41	1.58
10	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1093 HK	80,551,622.64	1.49
11	3SBIO INC	1530 HK	77,057,899.17	1.43
12	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	81 HK	67,883,739.25	1.26
13	PICC Property and Casualty Co. Ltd.	2328 HK	64,429,331.65	1.19
14	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	522 HK	60,734,051.48	1.13
15	China Life Insurance Co. Ltd.	2628 HK	60,640,823.35	1.12
16	Shenzhen International Holdings Ltd	152 HK	58,294,445.64	1.08
17	China Shenhua Energy Co. Ltd.	1088 HK	56,419,396.65	1.05
18	China Everbright International Limited	257 HK	55,503,539.99	1.03

19	China Overseas Land & Investment Ltd.	688 HK	55,085,017.38	1.02
20	Geely Automobile Holdings Ltd.	175 HK	54,542,898.18	1.01

7.5.2 累计卖出金额前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	China Mobile Ltd.	941 HK	294,980,002.45	5.47
2	Tencent Holdings Ltd	700 HK	238,789,541.45	4.42
3	CNOOC LTD	883 HK	150,306,397.79	2.79
4	BAIDU INC	BIDU UW	105,997,370.84	1.96
5	SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	751 HK	104,708,929.49	1.94
6	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	386 HK	103,863,271.00	1.92
7	ANGANG STEEL CO LTD-H	347 HK	96,919,269.67	1.80
8	BBMG CORP-H	2009 HK	95,820,185.73	1.78
9	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	817 HK	85,562,426.19	1.59
10	TIBET WATER RESOURCES LTD	1115 HK	83,105,235.65	1.54
11	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	80,549,413.37	1.49
12	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARM-H	874 HK	75,621,933.45	1.40
13	China Unicom Ltd.	762 HK	74,651,138.49	1.38
14	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	CTRP UW	68,071,280.63	1.26

15	MMG LTD	1208 HK	61,943,353.57	1.15
16	CHINA FOODS LTD	506 HK	61,459,821.06	1.14
17	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	60,029,205.31	1.11
18	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	998 HK	58,182,033.26	1.08
19	YY INC-ADR	YY UQ	56,236,295.64	1.04
20	TEXWINCA HOLDINGS LTD	321 HK	50,786,715.75	0.94

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	3,102,857,160.64
卖出收入（成交）总额	3,639,166,699.21

注：7.5.1项“买入金额”、7.5.2项“卖出金额”及7.5.3项“买入成本”、“卖出收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	45,408,209.51
4	应收利息	12,208.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,420,418.18

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名权益性投资中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
533,397	14,131.71	86,751,862.26	1.15%	7,451,058,175.30	98.85%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,840,327.60	0.02%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年10月12日）基金份额总额	29,750,330,282.51
本报告期期初基金份额总额	8,116,930,463.04
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	579,120,425.48
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	7,537,810,037.56

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2017年3月4日,本基金管理人发布《关于嘉实海外中国股票混合(QDII)基金经理的变更公告》,胡彬先生不再担任本基金基金经理,由蒋一茜女士单独管理本基金。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内,基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所,会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单 元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
瑞士信贷(香港)有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited		1,018,535,981.40	15.11%	690,670.96	8.00%	
华泰证券股份有限公司 HUATAI SECURITIES CO., LTD.		581,104,692.06	8.62%	328,390.59	3.80%	
中国国际金融香港证券有限公司 China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited		509,880,741.82	7.56%	647,549.57	7.50%	
法国巴黎证券(亚洲)有限公司 BNP PARIBAS Securities (Asia) Limited		503,542,360.16	7.47%	503,542.29	5.83%	
野村国际(香港)有限公司 Nomura International (Hong Kong) Limited		499,547,607.15	7.41%	599,457.10	6.94%	
美林(亚太)有限公司 Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited		494,907,504.96	7.34%	578,291.86	6.70%	
里昂证券有限公司 CLSA Limited		479,271,093.78	7.11%	1,055,609.20	12.23%	

摩根士丹利亚洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	336,061,896.56	4.98%	728,006.66	8.43%	
花旗环球金融亚洲有限公司 Citigroup Global Markets Asia Limited	328,018,404.25	4.87%	655,256.87	7.59%	
高盛(亚洲)有限责任公司 Goldman Sachs (Asia) L.L.C	301,469,719.99	4.47%	452,204.58	5.24%	
中国光大证券(香港)有限公司 China Everbright Securities (HK) Limited	300,740,257.21	4.46%	451,110.37	5.22%	
德意志证券亚洲有限公司 Deutsche Securities Asia Limited	286,845,767.53	4.25%	286,845.77	3.32%	
摩根大通证券(亚太)有限公司 J.P.Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	226,600,250.81	3.36%	346,092.12	4.01%	
联昌证券有限公司 CIMB Securities Limited	212,580,468.13	3.15%	318,870.73	3.69%	
招商证券(香港)有限公司 China Merchants	207,759,295.24	3.08%	207,759.33	2.41%	

Securities (HK) Co., Ltd.						
中信建投(国际)证券有限公司 China Securities (International) Brokerage Company Limited	189,202,631.37	2.81%	283,803.94	3.29%		
中银国际证券有限公司 BOCI Securities Limited	154,427,215.34	2.29%	308,854.41	3.58%		
麦格理资本证券股份有限公司 Macquarie Securities Group	48,884,047.30	0.73%	97,768.10	1.13%		
工银国际证券有限公司 ICBC International Securities Limited	48,238,476.93	0.72%	72,357.72	0.84%		
瑞银证券亚洲有限公司 UBS Securities Asia Limited	6,535,300.56	0.10%	10,453.42	0.12%		
香港上海汇丰银行有限公司 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	3,990,868.53	0.06%	5,986.31	0.07%		
大和资本市场香港有限公司 Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	3,879,278.77	0.06%	5,818.92	0.07%		

申银万国证券(香港)有限公司 Shenyin Wanguo Securities (H.K.) Ltd.	-	-	-	-	-	-
凯基证券(香港)有限公司 KGI Securities (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司 Guotai Junan Securities Co. Ltd.	-	-	-	-	-	-
建银国际证券有限公司 CCB International Securities Limited	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司 China Galaxy International Financials Holdings	-	-	-	-	-	-
Oppenheimer	-	-	-	-	-	-
广发证券(香港)经济证券公司 GF Securities (Hong Kong) Brokerage Ltd	-	-	-	-	-	-
东航国际金融有限公司 CES Capital International Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-
东盛证券(经纪)有限公司 Tung Shing	-	-	-	-	-	-

Securities (Brokers)						
富瑞金融集团 Jefferies Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-
海通国际证券有限公司 Haitong International Securities Company Ltd.	-	-	-	-	-	-
农银证券有限公司 CAF Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-
派杰亚洲证券有限公司 Piper Jaffray Asia Securities Limited	-	-	-	-	-	-
群益证券(香港)有限公司 CSC Securities (HK) Limited	-	-	-	-	-	-
星展唯高达香港有限公司 DBS Vickers (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-
中信证券国际有限公司 CITIC Securities International Company Limited	-	-	-	-	-	-

注：基金管理人根据研究服务、交易服务、销售服务、投资策略服务、市场及后台服务等评价指标选择交易券商，并与被选择的交易券商签订协议，通知基金托管人。严格遵守监管规定和与经纪商签订的协议，按照市场惯例确定佣金费率。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于嘉实海外中国股票混合(QDII)基金经理的变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年3月4日
2	关于嘉实海外中国股票2017年4月14日、4月17日暂停赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年4月8日
3	关于增加创金启富为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年4月14日
4	嘉实基金管理有限公司关于嘉实海外中国股票混合(QDII)2017年5月3日暂停赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年4月27日
5	嘉实基金管理有限公司关于调整旗下部分基金申购、赎回、定投、转换起点及账户最低持有份额下限的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年5月19日
6	关于增加北京肯特瑞为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年5月31日
7	关于调整旗下部分基金申购、赎回、转换起点及账户最低持有份额下限的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年6月28日
8	关于增加中民财富为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2017年6月30日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实海外中国股票股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实海外中国股票混合型证券投资基金公告的各项原稿。

11.2 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

11.3 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E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2017年8月26日