

# 嘉实事件驱动股票型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 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	1,892,235,926.21 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	本基金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。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。具体策略包括:大类资产配置、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、风险管理策略。
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（2020年10月1日-2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	354,499,137.98
2. 本期利润	382,035,007.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1761
4. 期末基金资产净值	2,476,159,160.52
5. 期末基金份额净值	1.309

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

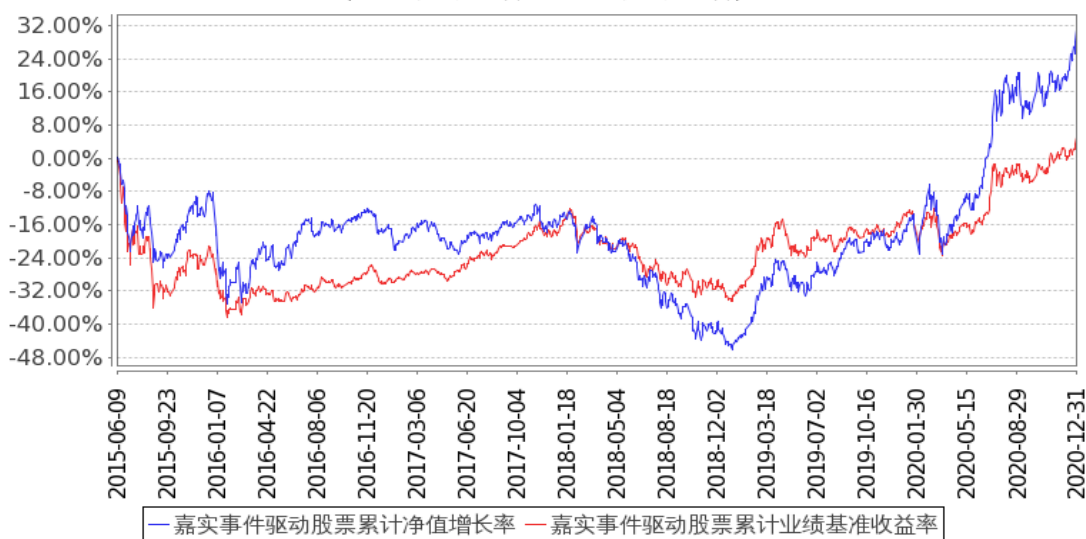
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	16.05%	1.27%	11.06%	0.79%	4.99%	0.48%
过去六个月	26.84%	1.54%	20.04%	1.08%	6.80%	0.46%
过去一年	61.01%	1.69%	22.46%	1.14%	38.55%	0.55%
过去三年	55.65%	1.48%	28.02%	1.07%	27.63%	0.41%
过去五年	45.12%	1.44%	37.48%	1.00%	7.64%	0.44%
自基金合同 生效起至今	30.90%	1.47%	4.95%	1.19%	25.95%	0.28%

##### 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

(2015年06月09日至2020年12月31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 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
张楠	本基金基金经理	2019年1月17日	-	8年	2012年1月加入嘉实基金管理有限公司从事投资模型研究和投资组合管理工作，现任基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。
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	-	24年	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，现任人工智能投资部负责人。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，美国国籍。

注：(1) 首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职

日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

(2) 证券从业的含义遵从《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，本基金未发生异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，A 股市场整体经历了窄幅震荡走强的趋势，内部结构差异显著。

进入 10 月后，在国内疫情得到有效控制、央行流动性稳健充裕、居民消费和出口均实现增长的背景下，A 股市场内部结构逐步体现出经济复苏阶段的特征，顺周期板块表现较强，此外，部分行业受到核心政策的影响也有较强的向上动力，例如三季度末银行业的新规定。进入 12 月，随着国外疫情的进一步失控和对变异病毒的担心，以及国内逐步增加的防控压力，科技板块以及新能源等高景气度板块持续稳健上行。此外，国际流入资金对 A 股的推动作用以及对定价方式的影响也延续了此前几个季度。

报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，基于量化模型，构建多类事件驱动子策略，包括但不限于财报业绩加速事件、扭亏事件、股东高管增持事件、股权激励事件、重大重组事件、定向增发事件、限售股解禁事件、重大诉讼和关联交易事件、企业变革事件、国企改革国资注入事件、指数成分股调整事件、宏观对冲事件等，建立自下而上的主动选股模型。同时，本组合通

过行业、风格、风险等维度的控制，进行组合优化，避免个别风格过于集中的风险暴露。本期内，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。

本季度内，在全球疫情的大背景以及国内复工复产并经济运行正常化的客观现状下，不同行业、不同商业模式的企业，所受影响不同，盈利恢复和反弹情况也不同。外部疫情失控和国内经济有序推进，不仅是形式上的差异，更直接体现在出口的大幅增加、工业区用电量的短缺。疫情本身作为一个特殊事件，从宏观层面影响行业、风格的配置，本组合以降低风险的目标控制预期受疫情影响较大的风险敞口。

组合作为股票型基金，在四季度内满足 80%-95% 的股票仓位约束，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，对各类事件驱动型策略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 1.309 元；本报告期基金份额净值增长率为 16.05%，业绩比较基准收益率为 11.06%。

#### 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	2,267,636,821.36	90.39
	其中：股票	2,267,636,821.36	90.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	129,891,938.10	5.18
	其中：债券	129,891,938.10	5.18
	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	91,733,536.19	3.66
8	其他资产	19,481,558.54	0.78
9	合计	2,508,743,854.19	100.00

## 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	7,176,503.00	0.29
B	采矿业	38,683,952.36	1.56
C	制造业	1,706,786,929.59	68.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,762,325.00	0.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,231,994.31	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	14,752,192.88	0.60
H	住宿和餐饮业	329,792.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,697,520.77	2.49
J	金融业	285,575,187.44	11.53
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,783,800.40	0.27
M	科学研究和技术服务业	30,968,308.16	1.25
N	水利、环境和公共设施管理业	62,950.85	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	9,625,409.22	0.39
Q	卫生和社会工作	92,348,548.80	3.73
R	文化、体育和娱乐业	1,851,406.58	0.07
S	综合	-	-
	合计	2,267,636,821.36	91.58

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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	601012	隆基股份	1,214,333	111,961,502.60	4.52
2	000858	五粮液	339,875	99,192,518.75	4.01
3	600519	贵州茅台	45,897	91,702,206.00	3.70
4	300750	宁德时代	259,500	91,113,045.00	3.68
5	600036	招商银行	1,432,716	62,967,868.20	2.54
6	002594	比亚迪	284,700	55,317,210.00	2.23
7	300760	迈瑞医疗	128,619	54,791,694.00	2.21
8	600809	山西汾酒	138,229	51,875,961.41	2.10

9	601100	恒立液压	443,292	50,091,996.00	2.02
10	300124	汇川技术	498,500	46,510,050.00	1.88

#### 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	120,299,000.00	4.86
	其中：政策性金融债	120,299,000.00	4.86
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）	9,592,938.10	0.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	129,891,938.10	5.25

#### 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	180203	18 国开 03	700,000	70,294,000.00	2.84
2	200201	20 国开 01	500,000	50,005,000.00	2.02
3	113038	隆 20 转债	34,990	6,168,387.10	0.25
4	113040	星宇转债	7,190	1,029,104.70	0.04
5	128136	立讯转债	6,989	888,861.02	0.04

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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
----	----	----------	---------	-----------	------



IC2101	IC2101	11	13,956,360.00	277,400.00	-
IF2101	IF2101	13	20,343,180.00	924,116.47	-
IH2101	IH2101	35	38,253,600.00	1,148,300.00	-
公允价值变动总额合计（元）					2,349,816.47
股指期货投资本期收益（元）					4,166,453.14
股指期货投资本期公允价值变动（元）					4,731,416.47

## 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	9,647,571.21
2	应收证券清算款	5,628,698.11
3	应收股利	-

4	应收利息	3,809,593.75
5	应收申购款	395,695.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,481,558.54

#### 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	128112	歌尔转 2	658,271.88	0.03
2	113584	家悦转债	256,109.60	0.01

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,428,336,519.38
报告期期间基金总申购份额	13,835,095.76
减：报告期期间基金总赎回份额	549,935,688.93
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	1,892,235,926.21

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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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

2021 年 1 月 21 日