

嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 嘉实沪深 300 指数研究增强 |
| 基金主代码 | 000176 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 12 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 377,652,112.43 份 |
| 投资目标 | 本基金为增强型指数基金，力求对标的指数（沪深 300 指数）进行有效跟踪的基础上，通过精选个股策略增强并优化指数组合管理和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的超额收益，实现基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。 |
| 投资策略 | 本基金以谋求基金资产的长期增值为目标，主要采用指数增强的投资策略，以沪深 300 作为基金投资组合的标的指数，结合深入的基本面研究及指数化管理的基础上优化投资组合，力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票指数增强型基金，本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§ 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4月1日—2017年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 12,140,848.53 |
| 2. 本期利润 | 36,283,678.52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0950 |
| 4. 期末基金资产净值 | 455,147,564.57 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2052 |

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。

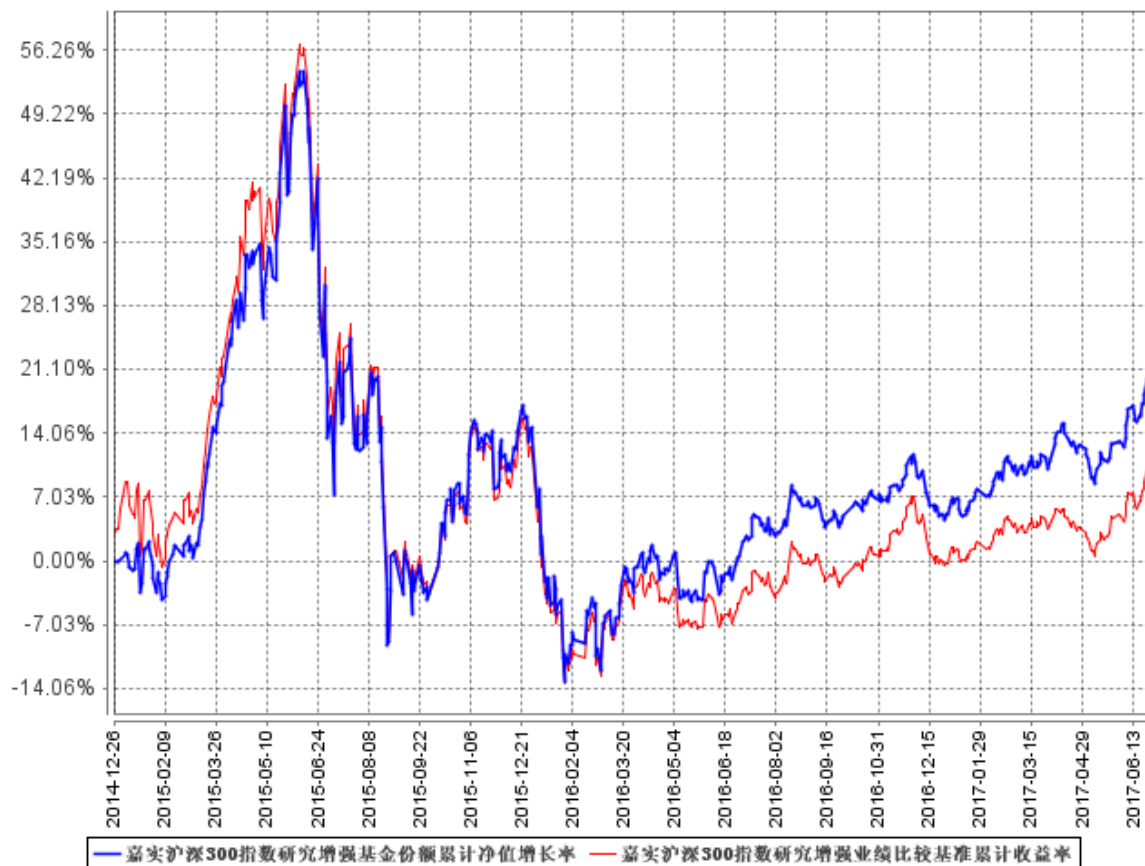
3.2 基金净值表现

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 | 8.58% | 0.65% | 5.79% | 0.59% | 2.79% | 0.06% |

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

嘉实沪深300指数研究增强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：嘉实沪深300指数研究增强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

(2014年12月26日至2017年6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 | | |
| 李欣 | 本基金基金经理 | 2016年7月23日 | - | 6年 | 硕士研究生。曾任普华永道高级精算师、中国国际金融有限公司研究员、海 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 通证券股份有限公司高级分析师。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司研究部，任研究员一职。具有基金从业资格，中国国籍。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：（1）基金经理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、《嘉实沪深 300 指数研究增强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 4 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

2017 年二季度，在金融去杠杆的大环境下，市场流动性持续收紧，整体估值承压较大，外加存量博弈的格局，A 股市场呈现出个股剧烈分化和抱团的行情。机构占比提升是今年投资者结构方面最大的变化。而风格方面，由于流动性紧张及投资者风险偏好极度下降，投资者逐渐偏好市值较大、ROE 较高的绩优白马股。在这样的环境下，有相关金融属性的行业成为市场的主力，首先集中于下游可选消费行业，而后金融板块也开始升温，进入六月下旬后，家电和消费开始出现增长乏力的态势，市场逐步转向中报业绩超预期的周期行业。从长期来看，无风险利率大幅上

升的过程也是资产回报率和资本价格赛跑的过程，权益类资产中类固收及资产回报率较高的绩优品种会得到青睐，而成长股由于久期较长会被重新定义，估值难以提升。行业方面，家电、食品饮料、非银金融和银行等行业涨幅居前，而国防军工、农林牧渔、机械和纺织服装则跌幅偏大。总体而言，在无风险利率上升的二季度，投资者风险偏好下降，市场呈现热点持续集中的状况。

本基金在严格控制组合跟踪误差、组合偏离度的基础上，利用嘉实基本面研究成果和自下而上个股精选策略，在控制指数跟踪误差的同时增强基金阿尔法收益，力争超越标的指数收益率。

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 1.2052 元；本报告期基金份额净值增长率为 8.58%，业绩比较基准收益率为 5.79%。

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 | 428,546,255.23 | 93.41 |
| | 其中：股票 | 428,546,255.23 | 93.41 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 48,539.40 | 0.01 |
| | 其中：债券 | 48,539.40 | 0.01 |
| | 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 | 27,799,318.01 | 6.06 |
| 8 | 其他资产 | 2,386,669.32 | 0.52 |
| 9 | 合计 | 458,780,781.96 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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 | 289,965.00 | 0.06 |
| B | 采矿业 | 8,208,795.44 | 1.80 |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| C | 制造业 | 127,273,162.43 | 27.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,713,070.00 | 1.69 |
| E | 建筑业 | 15,240,993.20 | 3.35 |
| F | 批发和零售业 | 6,068,344.00 | 1.33 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 11,097,494.30 | 2.44 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 14,403,269.71 | 3.16 |
| J | 金融业 | 124,973,520.27 | 27.46 |
| K | 房地产业 | 18,922,844.16 | 4.16 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,707,600.00 | 0.81 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 9,178,191.90 | 2.02 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 731,000.00 | 0.16 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 6,136,223.00 | 1.35 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 353,944,473.41 | 77.76 |

5.2.2 报告期末积极投资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 | 396,360.00 | 0.09 |
| B | 采掘业 | 482,407.70 | 0.11 |
| C | 制造业 | 62,224,867.16 | 13.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,003,658.80 | 0.22 |
| E | 建筑业 | 58,706.04 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 619,203.00 | 0.14 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,617,963.61 | 0.36 |
| H | 住宿和餐饮业 | 859,648.00 | 0.19 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,245,993.90 | 0.49 |
| J | 金融业 | 965,453.49 | 0.21 |
| K | 房地产业 | 484,467.00 | 0.11 |
| L | 租赁和商务服务业 | 41,847.12 | 0.01 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 554,674.00 | 0.12 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,028,000.00 | 0.45 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |

| | | | |
|---|-----------|---------------|-------|
| Q | 卫生和社会工作 | 227,480.00 | 0.05 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 791,052.00 | 0.17 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 74,601,781.82 | 16.39 |

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

5.3.1 报告期末指数投资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 | 600036 | 招商银行 | 751,619 | 17,971,210.29 | 3.95 |
| 2 | 601398 | 工商银行 | 3,229,500 | 16,954,875.00 | 3.73 |
| 3 | 601288 | 农业银行 | 4,764,688 | 16,771,701.76 | 3.68 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 297,402 | 12,244,040.34 | 2.69 |
| 5 | 601601 | 中国太保 | 350,300 | 11,864,661.00 | 2.61 |
| 6 | 601688 | 华泰证券 | 601,700 | 10,770,430.00 | 2.37 |
| 7 | 601336 | 新华保险 | 192,748 | 9,907,247.20 | 2.18 |
| 8 | 000858 | 五粮液 | 175,800 | 9,785,028.00 | 2.15 |
| 9 | 000333 | 美的集团 | 202,600 | 8,719,904.00 | 1.92 |
| 10 | 600900 | 长江电力 | 501,500 | 7,713,070.00 | 1.69 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 000488 | 晨鸣纸业 | 1,368,500 | 17,653,650.00 | 3.88 |
| 2 | 600390 | 五矿资本 | 889,600 | 10,773,056.00 | 2.37 |
| 3 | 601799 | 星宇股份 | 70,400 | 3,113,088.00 | 0.68 |
| 4 | 002043 | 兔宝宝 | 163,700 | 2,265,608.00 | 0.50 |
| 5 | 603588 | 高能环境 | 130,000 | 2,028,000.00 | 0.45 |

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 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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） | 48,539.40 | 0.01 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 48,539.40 | 0.01 |

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 | 127004 | 模塑转债 | 420 | 48,539.40 | 0.01 |

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

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 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）根据 2016 年 11 月 29 日华泰证券《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》，证监会决定对华泰证券责令改正，给予警告，没收违法所得 18,235,275.00 元，并处以 54,705,825.00 元罚款。

本基金投资于“华泰证券（601688）”的决策程序说明：基于对华泰证券基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“华泰证券”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 | 28,780.19 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,409,147.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,608.05 |
| 5 | 应收申购款 | 943,133.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,386,669.32 |

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前五名积极投资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 | 380,656,819.38 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 50,340,953.12 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 53,345,660.07 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 377,652,112.43 |

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) 中国证监会核准嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实沪深 300 指数研究增强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) 报告期内嘉实沪深 300 指数研究增强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 7 月 20 日