

嘉实海外中国股票混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 06 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：2018 年 08 月 25 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2018年8月22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2018年1月1日起至2018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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	40
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	40
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.....	40
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	44
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	46

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	46
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前所有资产支持证券投资明细	46
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	47
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	47
7.11 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	48
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
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	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	49
10.8 其他重大事件	53
§ 11 备查文件目录	55
11.1 备查文件目录	55
11.2 存放地点	55
11.3 查阅方式	55

§ 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	5,886,865,209.30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	王永民
	联系电话	(010)66594896
	电子邮箱	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	400-600-8800	95566
传真	(010)65215588	(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	赵学军	陈四清

2.4 境外资产托管人

项目	境外资产托管人
名称	中国银行（香港）有限公司

	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
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 10 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(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	268,566,236.52
本期利润	-77,115,721.20
加权平均基金份额本期利润	-0.0126
本期加权平均净值利润率	-1.39%
本期基金份额净值增长率	-1.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配利润	-1,108,150,870.69
期末可供分配基金份额利润	-0.1882
期末基金资产净值	5,172,682,447.55
期末基金份额净值	0.879
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)
基金份额累计净值增长率	-12.10%

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

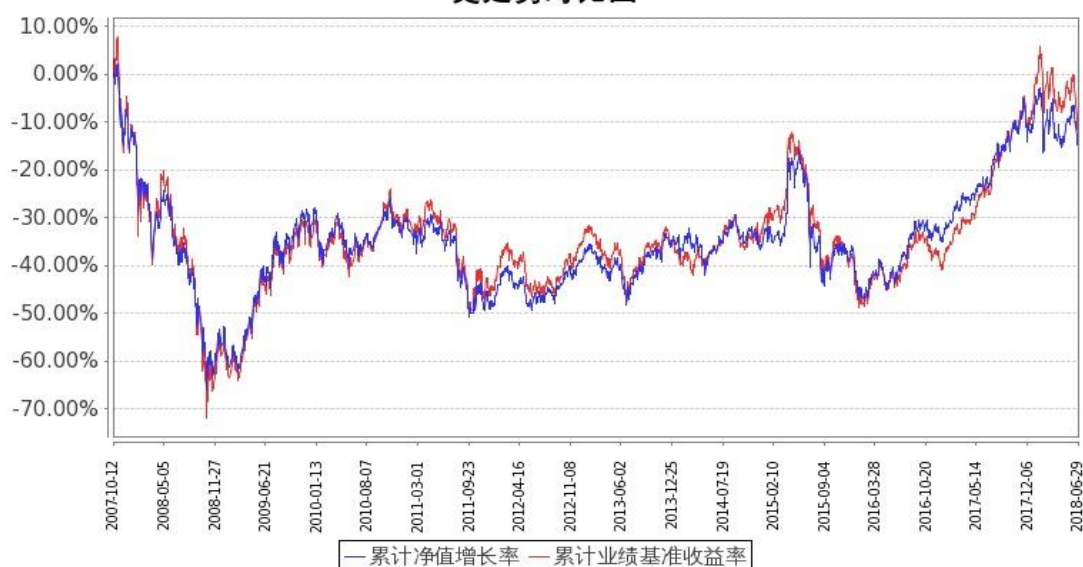
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.87%	1.28%	-5.63%	1.40%	2.76%	-0.12%
过去三个月	0.80%	1.12%	-4.36%	1.16%	5.16%	-0.04%
过去六个月	-1.68%	1.35%	-2.24%	1.35%	0.56%	0.00%
过去一年	14.60%	1.21%	19.61%	1.16%	-5.01%	0.05%

过去三年	16.89%	1.33%	17.26%	1.27%	-0.37%	0.06%
自基金合同生效起至今	-12.10%	1.56%	-9.71%	1.79%	-2.39%	-0.23%

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)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2018年6月30日)

注：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%。

§ 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、北京怀柔设有分公司。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2018年6月30日，基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、142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、嘉实主题精选混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国混合(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)、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、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)、嘉实信用债券、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、嘉实惠泽混合（LOF）、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、嘉实新能源新材料股票、嘉实稳熙纯债债券、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实新添华定期混合、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、嘉实富时中国A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实创业板ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合（FOF）、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实核心优势股票、嘉实润和量化定期混合、嘉实金融精选股票、嘉实新添荣定期混合、嘉实致兴定期纯债债券。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		20年	曾任上海申银证券机构销售部及国际部交易员、LG securities (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。硕士研究生，具有基金从业资格，香港国籍。

注：（1）任职日期、离任日期均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 4 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

2018 年上半年 MSCI 中国指数总体呈震荡态势，指数于期内下跌 1.4%，尤其是六月下旬由于中美贸易摩擦再度升级（中美双方决定互相加征关税、市场随后关注美国可能出台的对华投资限制），风险偏好受到压制，美元上行、人民币大幅贬值，市场出现比较大的调整。中国宏观经济数据走弱，除了地产投资增速维持平稳外，固定资产投资（主要是基建）和社融增速都在继续放缓。国内政策和流动性上，央行依然坚持削峰填谷保证货币政策的中性和银行间流动性的稳定，信用债市场承压，市场担忧宏观总杠杆和信用总量收缩对中期增长前景的影响。央行在二季度两次降准，但整体市场氛围仍未见明显好转，主要由于市场认为降准不构成货币政策转向信号。上半年表现最好的板块主要为逆市上升最多的医药、能源和必须消费。医药板块主要由于公司业绩良好，且创新药受政策支持加速批复。我们大幅超配了医药股，为组合带来很好的正收益。由于中东局势紧张、美国重启对伊朗的原油制裁，原油价格大幅上涨，原油板块表现强劲，我们对石油股的投资也为组合带来了很好的正收益。必须消费板块在强烈的避险情绪下也跑赢指数。各板块中电

信股由于盈利前景不佳表现最差，我们在期内大幅低配电信，获得了很好的相对收益。此外，金融、地产和周期板块有所回调，主要是由于市场担心政府收紧银根和地产政策、以及贸易战引发的市场避险情绪的上涨。我们在这些板块的投资主要集中在行业龙头，总体来说受到的沽售压力相对较小。

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 0.879 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.68%，业绩比较基准收益率为-2.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

六月底市场大幅下调后政府的政策基调在变化，为了提振市场情绪，央行货币政策委员会第二季度会议召开，从执行报告中看，关于流动性的表述已经从一季度的“保持流动性合理稳定”变为“保持流动性合理充裕”。从稳定到充裕，意味着货币政策可能在针对近期内外部的变化而做适应性的调整。这可能会对下半年的市场表现起到一定稳定作用。目前港股市场已经出现了一定的超跌迹象，但整体情绪仍然比较低迷。虽然目前风险收益比从中长期角度来看已经具有吸引力，但在市场情绪脆弱，不确定性因素倍增，中美贸易摩擦仍前途未卜及资金流出新兴市场的外部大环境下，我们认为近期可能会看到更多而且更明显的政策催化，尤其是最近出台了市场期待已久的资管新规执行细则，整体来看这在一定程度上有助于缓解市场对于流动性大幅收紧的忧虑，同时也显示了在市场情绪脆弱及外围环境恶化的情况下，政策面已经并将继续趋于宽松，来支持经济的持续有效增长。而这些因素在未来也将继续支持投资者入市。我们认为市场通过短期全面的下跌进入长期绝对估值的底部区域，我们对港股市场中长期趋势维持积极看法，预计下半年仍会有新增资金进入香港市场，原因是港股市场的估值相较于亚洲其他国家仍比较吸引人。中国市场的风险随着去杠杆进程的稳步推进在逐渐下降，虽然未来宏观增速略有放缓，但增长的质量有所提高且维持稳定，这将继续吸引更多外国投资者继续加大中国市场的仓位。未来市场主要的机会在于：1) 在全年企业盈利仍能保持增长，恐慌情绪彻底释放后可能的预期修复；2) 货币政策开始有所放松引导利率中枢下行；3) 全球经济见顶、对外关系和地缘政治方面承受较大挑战，外部压力加大的背景下促使政策重心转向稳定或提振内需。下半年我们继续看好优质成长板块如教育、医药和一些互联网子版块，以及受益于宏观政策放松的相关板块。

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上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

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 3.1.1 “本期利润”为-77,115,721.20 元，3.1.2 “期末可供分配利润”为-1,108,150,870.69 元，以及本基金基金合同（十九（二）收益分配原则）相关条款的约定，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：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	879,810,946.19	362,340,153.82
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	4,393,752,016.08	5,506,575,962.22
其中：股票投资		4,393,752,016.08	5,506,575,962.22
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		-	24,373,836.97
应收利息	6.4.7.5	23,648.50	24,917.89
应收股利		18,312,806.83	-
应收申购款		496,288.82	1,087,474.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,292,395,706.42	5,894,402,345.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		98,860,669.75	4,977,732.98
应付赎回款		11,346,950.86	14,575,411.01
应付管理人报酬		7,943,125.98	8,933,109.62
应付托管费		1,323,854.30	1,488,851.62
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-

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	238,657.98	474,814.86
负债合计		119,713,258.87	30,449,920.09
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	5,886,865,209.30	6,558,202,281.40
未分配利润	6.4.7.10	-714,182,761.75	-694,249,855.90
所有者权益合计		5,172,682,447.55	5,863,952,425.50
负债和所有者权益总计		5,292,395,706.42	5,894,402,345.59

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.879 元，基金份额总额 5,886,865,209.30 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 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
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		1,054,264.83	886,599,802.51
1. 利息收入		459,427.27	200,738.86
其中：存款利息收入	6.4.7.11	459,427.27	200,738.86
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）		321,828,137.06	336,648,960.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12	280,405,713.66	276,247,865.78
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	10,271,551.52	-
股利收益	6.4.7.16	31,150,871.88	60,401,094.53
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-345,681,957.72	558,136,679.62
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	24,359,804.87	-8,446,229.50
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	88,853.35	59,653.22
减：二、费用		78,169,986.03	74,805,922.72

1. 管理人报酬		49,429,129.04	51,167,019.34
2. 托管费		8,238,188.08	8,527,836.56
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	19,949,895.15	14,716,084.35
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		36,977.59	-
7. 其他费用	6.4.7.20	515,796.17	394,982.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-77,115,721.20	811,793,879.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,115,721.20	811,793,879.79

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：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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）	6,558,202,281.40	-694,249,855.90	5,863,952,425.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-77,115,721.20	-77,115,721.20
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）	-671,337,072.10	57,182,815.35	-614,154,256.75
其中：1. 基金申购款	96,393,277.97	-8,600,129.28	87,793,148.69
2. 基金赎回款	-767,730,350.07	65,782,944.63	-701,947,405.44
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）	5,886,865,209.30	-714,182,761.75	5,172,682,447.55
项目	上年度可比期间 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

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：

经雷

王红

张公允

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。

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的股票、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[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》、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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》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) 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。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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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 2018年6月30日
活期存款	879,810,946.19
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月及以上	-
其他存款	-
合计	879,810,946.19

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 2018年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,552,620,174.02	4,393,752,016.08	841,131,842.06
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	3,552,620,174.02	4,393,752,016.08	841,131,842.06

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2018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（2018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（2018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 2018年6月30日
应收活期存款利息	23,646.91
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	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1.59
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	23,648.50

6.4.7.6 其他资产

本期末（2018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

本期末（2018年6月30日），本基金无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,589.71
预提费用	233,068.27
合计	238,657.98

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	6,558,202,281.40	6,558,202,281.40
本期申购	96,393,277.97	96,393,277.97
本期赎回（以“-”号填列）	-767,730,350.07	-767,730,350.07
本期末	5,886,865,209.30	5,886,865,209.30

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	-1,519,882,830.04	825,632,974.14	-694,249,855.90

本期利润	268,566,236.52	-345,681,957.72	-77,115,721.20
本期基金份额交易产生的变动数	143,165,722.83	-85,982,907.48	57,182,815.35
其中：基金申购款	-20,041,930.40	11,441,801.12	-8,600,129.28
基金赎回款	163,207,653.23	-97,424,708.60	65,782,944.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,108,150,870.69	393,968,108.94	-714,182,761.75

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	458,908.70
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	518.57
合计	459,427.27

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	4,169,399,000.46
减：卖出股票成本总额	3,888,993,286.80
买卖股票差价收入	280,405,713.66

6.4.7.13 基金投资收益

本期（2018年1月1日至2018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（2018年1月1日至2018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

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出权证成交总额	10,579,698.07
减：卖出权证成本总额	-
减：买卖权证差价收入应缴纳增值税额	308,146.55
买卖权证差价收入	10,271,551.52

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	31,150,871.88
基金投资产生的股利收益	-
合计	31,150,871.88

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-345,681,957.72
股票投资	-345,681,957.72
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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-345,681,957.72

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	88,853.35
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	88,853.35

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	19,949,895.15

银行间市场交易费用	-
合计	19,949,895.15

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	84,300.75
信息披露费	148,767.52
银行划款手续费	12,261.56
其他	270,466.34
合计	515,796.17

6.4.7.21 汇兑收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
汇兑收益	24,359,804.87
合计	24,359,804.87

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
金贝塔证券有限公司	基金管理人的子公司

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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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 (%)
中银国际证券有限公司	198,592,834.59	2.75	154,427,215.34	2.29
德意志证券亚洲有限公司	56,721,979.90	0.78	286,845,767.53	4.25
金贝塔证券有限公司	17,444,357.10	0.24	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

本期（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017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（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017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（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017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（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017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 2018年1月1日至2018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	397,185.67	3.06	-	-
德意志证券亚洲有限公司	113,443.97	0.88	-	-

金贝塔证券有限公司	10,501.43	0.08	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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	-	-
金贝塔证券有限公司	-	-	-	-

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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	49,429,129.04	51,167,019.34
其中:支付销售机构的客户维护费	7,221,474.37	7,484,653.62

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	8,238,188.08	8,527,836.56

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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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自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
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017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	0.35%	0.27%

注：本报告期内（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017年6月30日），基金管理人未运用自有资金申购、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（2018年6月30日）及上年度末（2017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	
	2018年1月1日至2018年6月30日		2017年1月1日至2017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
中国银行股份有限公司_活期	105,875,509.56	458,908.70	107,630,819.48	155,352.82
中国银行(香港)有限公司_活期	773,935,436.63	-	283,209,806.75	-

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，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（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年1月1日至2017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（2018年1月1日至2018年6月30日），本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末(2018年06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（2018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 HEALTH CARE L	2015年3月30日	重大事项停牌	1.04（港币）	-	-	6,387,000	30,172,361.86	5,600,274.89	-

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（2018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（2018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。

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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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。本基金持有非流动性资产市值不得超过基金资产净值的 10%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流

动性情况良好。

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 2018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	879,810,946.19	-	-	-	879,810,946.19
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	4,393,752,016.08	4,393,752,016.08
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	-	-	-	23,648.50	23,648.50
应收股利	-	-	-	18,312,806.83	18,312,806.83
应收申购款	7,402.73	-	-	488,886.09	496,288.82
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	879,818,348.92	-	-	4,412,577,357.50	5,292,395,706.42
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	-	-	-	98,860,669.75	98,860,669.75
应付赎回款	-	-	-	11,346,950.86	11,346,950.86
应付管理人报酬	-	-	-	7,943,125.98	7,943,125.98
应付托管费	-	-	-	1,323,854.30	1,323,854.30
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	238,657.98	238,657.98
负债总计	-	-	-	119,713,258.87	119,713,258.87
利率敏感度缺口	879,818,348.92	-	-	-4,292,864,098.63	5,172,682,447.55
上年度末 2017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	362,340,153.82	-	-	-	362,340,153.82
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	5,506,575,962.22	5,506,575,962.22
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	24,373,836.97	24,373,836.97
应收利息	-	-	-	24,917.89	24,917.89
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	113,556.94	-	-	973,917.75	1,087,474.69
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	362,453,710.76	-	-	5,531,948,634.83	5,894,402,345.59
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	-	-	-	4,977,732.98	4,977,732.98
应付赎回款	-	-	-	14,575,411.01	14,575,411.01
应付管理人报酬	-	-	-	8,933,109.62	8,933,109.62
应付托管费	-	-	-	1,488,851.62	1,488,851.62
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	-	-	474,814.86	474,814.86
负债总计	-	-	30,449,920.09	30,449,920.09
利率敏感度缺口	362,453,710.76	-	-5,501,498,714.74	5,863,952,425.50

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2018年6月30日,本基金未持有交易性债券投资(2017年12月31日:无)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017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 2018年6月30日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	202,453,749.26	571,801,609.24	-	774,255,358.50
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	1,113,111,028.16	3,280,640,987.92	-	4,393,752,016.08
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	3,408,796.62	-	3,408,796.62
应收利息	-	0.42	-	0.42

应收申购款	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-
其它资产	-	-	-	-
资产合计	1,315,564,777.42	3,855,851,394.20	-	5,171,416,171.62
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	98,860,669.75		98,860,669.75
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	98,860,669.75	-	98,860,669.75
资产负债表外汇风险敞口净额	1,315,564,777.42	3,756,990,724.45	-	5,072,555,501.87
	上年度末 2017年12月31日			
项目	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	178,731,422.08	81,197,246.07	-	259,928,668.15
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	1,144,096,658.62	4,362,479,303.60	-	5,506,575,962.22
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收利息	-	0.46	-	0.46
应收申购款	-	-	-	-

应收证券清算款	-	24,373,836.97	-	24,373,836.97
其它资产	-	-	-	-
资产合计	1,322,828,080.70	4,468,050,387.10	-	5,790,878,467.80
以外币计价的负债				
应付证券清算款	4,977,732.98	-	-	4,977,732.98
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	4,977,732.98	-	-	4,977,732.98
资产负债表外汇风险敞口净额	1,317,850,347.72	4,468,050,387.10	-	5,785,900,734.82

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（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	所有外币相对人民币升值5%	253,627,775.09	289,295,036.74
所有外币相对人民币贬值5%	-253,627,775.09	-289,295,036.74	

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 2018年6月30日		上年度末 2017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	4,393,752,016.08	84.94	5,506,575,962.22	93.91
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	4,393,752,016.08	84.94	5,506,575,962.22	93.91

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（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	248,178,615.84	302,925,028.73
业绩比较基准下降5%	-248,178,615.84	-302,925,028.73	

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 4,388,151,741.19 元，属于第三层次的余额为 5,600,274.89 元，无属于第二层次的余额（上年度末：第一层次 5,501,023,446.76 元，第三层次 5,552,515.46 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
2018年1月1日	5,552,515.46
当期损失总额	47,759.43
——计入损益的损失	47,759.43
2018年6月30日	5,600,274.89
2018年6月30日仍持有的资产计入2018年半年度损益的未实现损失的变动	47,759.43
——公允价值变动收益	

计入损益的损失计入利润表中的公允价值变动收益项目。

	交易性金融资产——股票投资
2017年1月1日	5,941,764.78

当期利得总额	-389,249.32
——计入损益的利得	-389,249.32
2017年12月31日	5,552,515.46
2017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	-389,249.32
——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。

(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) 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	4,393,752,016.08	83.02
	其中：普通股	3,333,291,239.78	62.98
	存托凭证	1,060,460,776.30	20.04
	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	879,810,946.19	16.62

8	其他各项资产	18,832,744.15	0.36
9	合计	5,292,395,706.42	100.00

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（%）
中国香港	3,280,640,987.92	63.42
美国	1,113,111,028.16	21.52
合计	4,393,752,016.08	84.94

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	512,940,339.53	9.92
必需消费品	109,239,286.66	2.11
能源	240,498,254.43	4.65
金融	908,496,665.88	17.56
医疗保健	457,542,664.06	8.85
信息技术	1,485,750,223.11	28.72
原材料	119,339,253.70	2.31
房地产	334,073,712.66	6.46
电信服务	202,794,805.57	3.92
工业	23,076,810.48	0.45
合计	4,393,752,016.08	84.94

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 (中文)	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 值比例 (%)
1	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA UN	纽约证券交易所	美国	422,511	518,665,123.01	10.03
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	1,492,000	495,363,067.76	9.58
3	China Construction Bank Corp	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	51,318,960	313,685,860.03	6.06

4	Baidu Inc	百度	BIDU UW	纳斯达克 证券交易所	美国	143,529	230,770,777.48	4.46
5	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	石药集团	1093 HK	香港 证券交易所	中国 香港	10,506,000	209,925,323.82	4.06
6	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	工商银行	1398 HK	香港 证券交易所	中国 香港	41,643,040	206,091,280.03	3.98
7	China Mobile Ltd	中国移动	941 HK	香港 证券交易所	中国 香港	3,451,000	202,794,805.57	3.92
8	PetroChina Co Ltd	中国石油	857 HK	香港 证券交易所	中国 香港	31,784,000	159,978,629.69	3.09
9	Country Garden Holdings Co Ltd	碧桂园	2007 HK	香港 证券交易所	中国 香港	11,537,000	134,230,456.86	2.59
10	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方 教育科技集团	EDU UN	纽约 证券交易所	美国	211,618	132,542,142.42	2.56
11	3SBio Inc	三生制 药	1530 HK	香港 证券交易所	中国 香港	8,690,000	130,558,924.98	2.52
12	TAL Education Group	好未来 教育集团	TAL UN	纽约 证券交易所	美国	450,993	109,812,682.44	2.12
13	China Mengniu Dairy Co Ltd	蒙牛乳 业	2319 HK	香港 证券交易所	中国 香港	4,871,000	109,239,286.66	2.11
14	Ping An	中国平	2318 HK	香港	中国	1,712,000	104,212,555.84	2.01

	Insurance Group Co of China Ltd	安		证券交易所	香港			
15	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行	3968 HK	香港证券交易所	中国香港	3,957,000	96,581,446.97	1.87
16	Sino Biological Ltd	中国生物制药	1177 HK	香港证券交易所	中国香港	8,608,500	87,384,229.25	1.69
17	Kingsoft Corp Ltd	金山软件	3888 HK	香港证券交易所	中国香港	4,184,000	83,955,223.52	1.62
18	China Petroleum & Chemical Corp	中国石化	386 HK	香港证券交易所	中国香港	13,624,000	80,519,624.74	1.56
19	China Yuhua Education Corp Ltd	宇华教育	6169 HK	香港证券交易所	中国香港	17,078,000	80,343,416.84	1.55
20	Shenzhou International Group Holdings Ltd	申洲国际	2313 HK	香港证券交易所	中国香港	898,000	73,325,503.03	1.42
21	Anhui Conch Cement Co Ltd	海螺水泥	914 HK	香港证券交易所	中国香港	1,840,500	69,827,649.75	1.35
22	Baozun Inc	宝尊电子商务有限公司	BZUN UW	纳斯达克证券交易所	美国	189,734	68,670,050.95	1.33
23	Semiconductor Manufacturing International Corp	中芯国际	981 HK	香港证券交易所	中国香港	6,268,000	53,902,418.16	1.04
24	Yum China	Yum C	YUMC UN	纽约	美国	206,898	52,650,251.86	1.02

	Holdings Inc	China Holdings Inc		证券交易所				
25	China Overseas Land & Investment Ltd	中国海外发展	688 HK	香港证券交易所	中国香港	2,414,000	52,611,041.89	1.02
26	Logan Property Holdings Co Ltd	龙光地产	3380 HK	香港证券交易所	中国香港	5,796,000	51,895,772.71	1.00
27	China CITIC Bank Corp Ltd	中信银行	998 HK	香港证券交易所	中国香港	12,229,000	50,623,425.21	0.98
28	China National Building Material Co Ltd	中国建材	3323 HK	香港证券交易所	中国香港	7,558,000	49,511,603.95	0.96
29	China Pacific Insurance Group Co Ltd	中国太保	2601 HK	香港证券交易所	中国香港	1,924,800	49,251,946.01	0.95
30	China Vanke Co Ltd	万科	2202 HK	香港证券交易所	中国香港	2,114,700	48,940,703.00	0.95
31	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	19,041,500	46,395,738.20	0.90
32	Xinyi Glass Holdings Ltd	信义玻璃	868 HK	香港证券交易所	中国香港	5,556,000	44,922,087.92	0.87
33	CITIC Securities Co Ltd	中信证券	6030 HK	香港证券交易所	中国香港	3,391,000	44,828,368.93	0.87
34	China T	中国太	966 HK	香港	中国	2,088,200	43,221,782.86	0.84

	aiping Insurance Holdings Co Ltd	平		证券交易所	香港			
35	AAC Technologies Holdings Inc	瑞声科技	2018 HK	香港证券交易所	中国香港	369,500	34,423,562.23	0.67
36	Alibaba Health Information Technology Ltd	阿里健康	241 HK	香港证券交易所	中国香港	3,772,000	24,073,911.12	0.47
37	China Communications Construction Co Ltd	中国交建	1800 HK	香港证券交易所	中国香港	3,611,000	23,076,810.48	0.45
38	China Education Group Holdings Ltd	中教控股	839 HK	香港证券交易所	中国香港	1,202,000	13,376,961.84	0.26
39	Alibaba Pictures Group Ltd	阿里影业	1060 HK	香港证券交易所	中国香港	8,230,000	5,967,293.18	0.12
40	China Animal Healthcare Ltd	中国动物保健品	940 HK	香港证券交易所	中国香港	6,387,000	5,600,274.89	0.11

注：(1)本表所使用的证券代码为彭博代码。(2)报告期末本基金持有的“阿里巴巴集团控股有限公司”股票市值占净值比例被动超过10%，已于2018年7月5日调整至10%以下。

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	PetroChina Co Ltd	857 HK	226,519,848.29	3.86
2	China Construction Bank Corp	939 HK	222,823,965.96	3.80
3	China Mobile Ltd	941 HK	207,255,392.88	3.53
4	Sino Biopharmaceutical	1177 HK	159,678,320.81	2.72

	Ltd			
5	Country Garden Holdings Co Ltd	2007 HK	147,725,922.04	2.52
6	China Vanke Co Ltd	2202 HK	111,835,216.77	1.91
7	Kingsoft Corp Ltd	3888 HK	111,246,700.71	1.90
8	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1398 HK	105,473,579.30	1.80
9	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	388 HK	94,106,669.52	1.60
10	CITIC Securities Co Ltd	6030 HK	88,491,344.98	1.51
11	China Petroleum & Chemical Corp	386 HK	81,576,647.08	1.39
12	AAC Technologies Holdings Inc	2018 HK	81,060,253.05	1.38
13	Chinasoft International Ltd	354 HK	78,430,042.90	1.34
14	NetEase Inc	NTES UQ	78,291,096.59	1.34
15	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2318 HK	75,293,960.03	1.28
16	Huatai Securities Co Ltd	6886 HK	63,489,293.62	1.08
17	Anhui Conch Cement Co Ltd	914 HK	63,113,413.26	1.08
18	China Jinmao Holdings Group Ltd	817 HK	62,842,944.09	1.07
19	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	2777 HK	61,076,643.24	1.04
20	Xinyi Glass Holdings Ltd	868 HK	57,946,754.56	0.99

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 Construction Bank Corp	939 HK	276,003,115.12	4.71
2	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2318 HK	241,218,581.07	4.11
3	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	1114 HK	204,235,937.92	3.48
4	3SBio Inc	1530 HK	198,498,256.56	3.39
5	CNOOC Ltd	883 HK	130,815,354.88	2.23
6	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	966 HK	129,885,247.83	2.21

7	China CITIC Bank Corp Ltd	998 HK	117,912,054.15	2.01
8	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1398 HK	112,377,881.21	1.92
9	China Pacific Insurance Group Co Ltd	2601 HK	105,591,790.66	1.80
10	Geely Automobile Holdings Ltd	175 HK	102,219,981.99	1.74
11	Sino Biopharmaceutical Ltd	1177 HK	100,244,007.79	1.71
12	Wuxi Biologics Cayman Inc	2269 HK	98,596,400.94	1.68
13	Yanzhou Coal Mining Co Ltd	1171 HK	90,721,760.92	1.55
14	Chinasoft International Ltd	354 HK	87,222,566.40	1.49
15	Beijing Enterprises Water Group Ltd	371 HK	86,277,993.99	1.47
16	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	388 HK	84,943,876.28	1.45
17	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	3898 HK	84,617,701.88	1.44
18	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1093 HK	83,356,955.66	1.42
19	China Petroleum & Chemical Corp	386 HK	79,614,256.55	1.36
20	PetroChina Co Ltd	857 HK	78,912,178.86	1.35

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	3,060,958,225.19
卖出收入（成交）总额	4,169,399,000.46

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名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名的前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名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，没有超出基金合同规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	18,312,806.83
4	应收利息	23,648.50
5	应收申购款	496,288.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,832,744.15

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	持有份额	占总份额

			比例 (%)		比例 (%)
463,760	12,693.78	99,724,784.13	1.69	5,787,140,425.17	98.31

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	1,529,317.13	0.03

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 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	6,558,202,281.40
本报告期基金总申购份额	96,393,277.97
减：本报告期基金总赎回份额	767,730,350.07
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	5,886,865,209.30

§ 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

2018年3月21日本基金管理人发布公告，经雷先生任公司总经理，公司董事长赵学军先生不再代任公司总经理职务。

(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	
花旗环球金融亚洲有限公司 Citigroup Global Markets Asia Limited	-	785,535,221.28	10.87%	1,333,101.12	10.28%	-
瑞士信贷（香港）有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	719,195,689.24	9.95%	1,232,147.95	9.51%	-
美林（亚太）有限公司 Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited	-	712,270,916.37	9.85%	1,378,146.63	10.63%	-
中国国际金融香港证券有限公司 China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	683,143,986.03	9.45%	1,134,307.70	8.75%	-

摩根士丹利亚洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	-	648,922,087.96	8.98%	1,332,165.17	10.28%	-
极讯公司 Instinet	-	566,481,946.36	7.84%	1,132,963.90	8.74%	-
摩根大通证券(亚太)有限公司 J.P.Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	525,924,808.79	7.27%	1,051,849.61	8.11%	-
里昂证券有限公司 CLSA Limited	-	471,871,548.42	6.53%	943,743.11	7.28%	-
麦格理资本证券股份 有限公司 Macquarie Securities Group	-	419,334,854.86	5.80%	530,492.27	4.09%	-
瑞银证券亚洲有限公司 UBS Securities Asia Limited	-	372,045,664.04	5.15%	335,482.39	2.59%	-
高盛(亚洲)有限责任公司 Goldman Sachs (Asia) L.L.C	-	358,862,342.28	4.96%	717,724.69	5.54%	-
法国巴黎证券(亚洲)有限公司 BNP PARIBAS Securities (Asia) Limited	-	336,626,250.49	4.66%	673,252.49	5.19%	-
中信建投(国际)证券有限公司 China Securities (International) Brokerage Company Limited	-	289,498,136.97	4.00%	578,996.27	4.47%	-
中银国际证券有限公司 BOCI Securities Limited	-	198,592,834.59	2.75%	397,185.67	3.06%	-
建银国际证券有限公司 CCB International Securities Limited	-	67,186,385.88	0.93%	67,186.39	0.52%	-

德意志证券亚洲有限公司 Deutsche Securities Asia Limited	-	56,721,979.90	0.78%	113,443.97	0.88%	-
金贝塔证券有限公司 iGoldenbeta Securities Company Limited	-	17,444,357.10	0.24%	10,501.43	0.08%	-
华泰证券股份有限公司 HUATAI SECURITIES CO., LTD.	-	-	-	-	-	-
中国光大证券(香港)有限公司 China Everbright Securities (HK) Limited	-	-	-	-	-	-
联昌证券有限公司 CIMB Securities Limited	-	-	-	-	-	-
招商证券(香港)有限公司 China Merchants Securities (HK) Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-
香港上海汇丰银行有限公司 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
工银国际证券有限公司 ICBC International Securities Limited	-	-	-	-	-	-
瑞穗证券亚洲有限公司 Mizuho Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-
大和资本市场香港有限公司 Daiwa Capital Markets Hong Kon	-	-	-	-	-	-

g Limited						
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.	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司 China Galaxy International Financials Holdings	-	-	-	-	-	-
Oppenheimer	-	-	-	-	-	-
广发证券（香港）经济有限公司 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:1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;
- (3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;
- (4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;
- (5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

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	关于国金证券开展嘉实旗下基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2018年1月5日
2	关于增加苏宁基金为嘉实旗下基金	中国证券报、上海证券报、	2018年2月14日

	代销机构及参加费率优惠的公告	证券时报、管理人网站	
3	嘉实基金管理有限公司关于增加和耕传承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	2018年3月5日
4	关于修改嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同及托管协议的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年3月22日
5	嘉实基金管理有限公司关于调整旗下部分基金赎回费的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年3月22日
6	嘉实基金管理有限公司关于嘉实海外中国股票混合(QDII)2018年3月30日、4月2日暂停申购、赎回及定投业务公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年3月28日
7	嘉实基金管理有限公司关于嘉实海外中国股票混合(QDII)2018年5月22日暂停申购、赎回及定投业务公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年5月18日
8	关于增加腾安基金销售(深圳)有限公司为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年5月28日
9	嘉实基金管理有限公司关于嘉实海外中国股票混合(QDII)2018年7月2日暂停申购、赎回及定投业务公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2018年6月28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

2018年8月25日