

嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 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 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 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	1,333,001,508.77 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	<p>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。</p> <p>具体投资策略包括：大类资产配置、股票投资策略（本基金主要采用指数增强投资策略。在复制沪深 300 指数的基础上，利用基金管理人的研究成果，对标的指数适当有效的偏离，通过指数增强力求获取超越业绩比较基准的超额收益）、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。</p>
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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-37,538,663.10
2. 本期利润	-25,216,833.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0195
4. 期末基金资产净值	2,519,554,248.39
5. 期末基金份额净值	1.8901

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

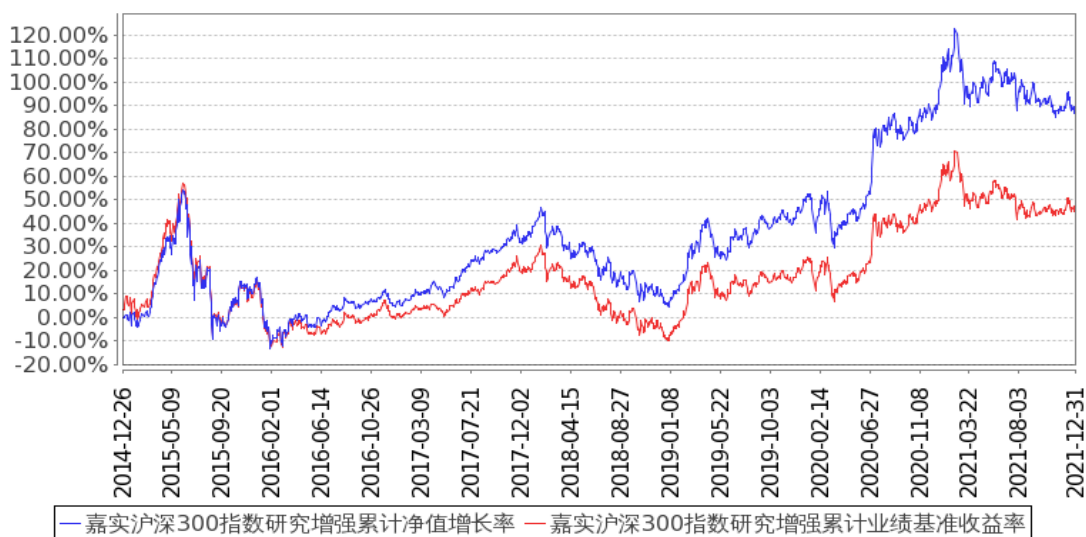
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.97%	0.77%	1.46%	0.75%	-2.43%	0.02%
过去六个月	-7.74%	1.07%	-5.13%	0.97%	-2.61%	0.10%
过去一年	-3.86%	1.20%	-4.85%	1.11%	0.99%	0.09%
过去三年	78.33%	1.24%	60.63%	1.22%	17.70%	0.02%
过去五年	79.96%	1.16%	47.04%	1.14%	32.92%	0.02%
自基金合同 生效起至今	89.01%	1.41%	46.74%	1.40%	42.27%	0.01%

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2021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		
龙昌伦	本基金、嘉实中证500指数增强、嘉实量化精选股票基金经理	2018年9月12日	-	8年	曾任职于建信基金管理有限责任公司投资管理部，从事量化研究工作。2015年4月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于量化投资部。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
刘斌	本基金、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合、嘉实量化精选股票基金	2021年3月27日	-	15年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作，现任增强风格投资总监。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	经理				
--	----	--	--	--	--

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
刘斌	公募基金	4	3,272,474,895.90	2018年1月19日
	私募资产管理计划	1	60,023,212.90	2021年12月9日
	其他组合	3	5,580,566,967.79	2017年3月13日
	合计	8	8,913,065,076.59	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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，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

A 股市场四季度继续维持震荡格局，波动率有所下降，但内部结构高度分化依旧，国证 2000

与中证 1000 等超小市值指数涨幅居前，而红利指数以及中证 100 和沪深 300 等大市值指数则表现靠后，因此，在风格层面，市值是影响四季度股票表现的核心变量。从节奏上看，市场呈现先抑后扬的走势，市场成交量亦在 9 月中旬见顶回落，随后维持在相对稳定的水平，即使后期市场逐渐回暖。前期，在“能耗双控”等政策影响下，市场出现回调，后期则随着对经济衰退的一致预期，货币宽松和经济刺激成为市场的主要交易线索，带动市场情绪和指数点位回升。

无论是宏观经济还是政策导向上，四季度体现出来的主要运行逻辑是经济下行压力继续加大，稳增长走向前台。一方面是地产政策的变化和悲观预期修正，在以恒大为代表的房企信贷风险持续酝酿和暴露的背景下，监管层表态地产防风险与软着陆的诉求，央行明确提出要保持房地产信贷平稳有序投放，维护房地产市场平稳健康发展，随后地产端的信贷呵护逐步升温，政策向放松方向调整，保利、金地以及部分受损严重的中小地产企业率先开启反弹。第二是，“能耗双控”等减碳带来的负面影响日益暴露，在生产层面，无论是价格还是供给端均带来巨大挑战，监管重心也由单纯的能耗双控转为稳价保供。而 12 月召开的中央政治局会议与中央经济工作会议，均明确确定调“稳增长”将是首要目标，财政加快支出进度，适度超前开展基础设施投资，政府专项债发行速度继续加快，在货币政策方面也提出稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，在 12 月降准落地后，1 年期 LPR 也随之下调，宽松货币环境的政策意图明显。

股票市场方面，四季度市值和稳增长成为驱动市场波动的主要因素，稳增长是投资主攻方向，而小市值股票则受益于宽松的货币环境。行业方面，传媒、国防军工、通信、轻工和电子等涨幅居前，煤炭、钢铁、石油石化、美容护理和社会服务等则表现靠后。

本基金在严格控制组合跟踪误差、组合偏离度的基础上，利用嘉实量化及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。报告期内，基金维持较低的跟踪误差，精选个股，积极获取超额收益。

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 1.8901 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.97%，业绩比较基准收益率为 1.46%。

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	2,361,207,846.06	92.94
	其中：股票	2,361,207,846.06	92.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,128,625.30	1.03
	其中：债券	26,128,625.30	1.03
	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	136,148,382.86	5.36
8	其他资产	17,109,182.46	0.67
9	合计	2,540,594,036.68	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	2,487,589.84	0.10
B	采矿业	39,321,976.00	1.56
C	制造业	1,150,221,277.90	45.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,622,538.13	2.21
E	建筑业	6,024,000.00	0.24
F	批发和零售业	2,975,940.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	29,607,273.00	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,642,156.95	2.13
J	金融业	450,458,099.11	17.88
K	房地产业	31,355,042.00	1.24
L	租赁和商务服务业	29,400,940.00	1.17
M	科学研究和技术服务业	45,061,724.26	1.79
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,009,486.00	0.95
R	文化、体育和娱乐业	8,486,698.74	0.34
S	综合	-	-
	合计	1,928,674,741.93	76.55

5.2.2 报告期末积极投资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	14,618,002.00	0.58
B	采矿业	7,784,348.00	0.31
C	制造业	340,497,101.69	13.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,148,788.00	0.36
E	建筑业	11,133,513.80	0.44
F	批发和零售业	4,414,263.20	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	6,322,550.00	0.25
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,703,884.81	1.42
J	金融业	2,478,528.00	0.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	318,286.22	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	44,659.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.00
S	综合	-	-
	合计	432,533,104.13	17.17

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	600519	贵州茅台	50,301	103,117,050.00	4.09
2	300750	宁德时代	134,112	78,857,856.00	3.13
3	300059	东方财富	1,845,287	68,478,600.57	2.72
4	600036	招商银行	1,154,275	56,224,735.25	2.23
5	000001	平安银行	2,962,700	48,825,296.00	1.94
6	000333	美的集团	590,219	43,564,064.39	1.73
7	000063	中兴通讯	1,264,500	42,360,750.00	1.68
8	601318	中国平安	811,441	40,904,740.81	1.62
9	601166	兴业银行	2,076,266	39,532,104.64	1.57
10	600887	伊利股份	837,505	34,722,957.30	1.38

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	600702	舍得酒业	162,700	36,981,710.00	1.47
2	000935	四川双马	948,006	23,036,545.80	0.91
3	600884	杉杉股份	610,461	20,004,806.97	0.79
4	002245	蔚蓝锂芯	531,700	14,627,067.00	0.58
5	002541	鸿路钢构	259,400	13,888,276.00	0.55

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	20,006,000.00	0.79
	其中：政策性金融债	20,006,000.00	0.79
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）	6,122,625.30	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,128,625.30	1.04

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	210201	21 国开 01	200,000	20,006,000.00	0.79
2	113052	兴业转债	49,960	4,996,000.00	0.20
3	127043	川恒转债	6,160	923,137.60	0.04
4	113633	科沃转债	1,570	203,487.70	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 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

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

(1) 2021 年 5 月 21 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字〔2021〕16 号），对招商银行股份有限公司为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；理财产品之间风险隔离不到位等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十五条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2021 年 5 月 17 日作出行政处罚决定，罚款 7170 万元。

2021 年 8 月 20 日，中国人民银行银罚字〔2021〕26 号对兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，于 2021 年 8 月 13 日作出行政处罚决定，罚款合计 5 万元。

本基金投资于“招商银行（600036）”、“兴业银行（601166）”的决策程序说明：基于对招商

银行、兴业银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“招商银行”、“兴业银行”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他八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 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	312,767.05
2	应收证券清算款	14,993,909.07
3	应收股利	-
4	应收利息	477,403.55
5	应收申购款	1,325,102.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,109,182.46

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

无。

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

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	1,157,836,028.84
报告期期间基金总申购份额	254,020,344.14
减：报告期期间基金总赎回份额	78,854,864.21

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	1,333,001,508.77

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

- 1) 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
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日