# 嘉实企业变革股票型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 嘉实企业变革股票 |
| 基金主代码 | 001036 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年2月12日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,354,002,062.97份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于企业变革主题相关的股票，深入挖掘上市公司发生变革带来效率提升或者跨越发展的投资机遇。在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 伴随着中国经济潜在产出水平的下降，中国经济进入经济增速下降、减杠杆、调结构的转型阶段。未来增长的持续,需要依靠提升全要素生产率才能够实现。企业变革将会提升全要素生产率,提高经济增长质量,并且会带来一系列的资产整合、企业的转型升级。因此,企业的变革和突围将是未来资本市场最核心的投资主线之一。本基金运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法精选个股,深入挖掘企业变革过程中符合经济结构调整,产业升级转型方向,且具备持续增长潜力、估值水平相对合理的上市公司。同时,辅以严格的风险管理,以获得中长期的较高投资收益。 |
| 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(2018年7月1日－2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -74,250,936.12 |
| 2.本期利润 | -130,300,928.76 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0957 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,107,885,803.59 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.818 |

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 | -10.50% | 1.53% | -1.29% | 1.09% | -9.21% | 0.44% |

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

图:嘉实企业变革股票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
(2015年2月12日至2018年9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 | | |
| 谢泽林 | 本基金、嘉实策略混合、嘉实新机遇混合发起式基金经理 | 2017年10月17日 | - | 9年 | 2009年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部，曾任行业研究员一职。现任职于股票投资部。硕士研究生，具有基金从业资格。 |

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、《嘉实企业变革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,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5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 报告期内基金投资策略和运作分析

国内3季度经济增速继续回落,投资增速、消费增速、出口增速均继续回落,金融去杠杆对民企的融资成本、融资难度带来的负面影响仍在,中美贸易战的复杂性持续演绎,人民币对美元在2季度贬值5.6%基础上3季度继续贬值3.7%,累计贬值接近10%。经济基本面的下行风险继续反馈至资本市场,3季度沪深300指数下跌2.05%,中证500指数下跌7.99%,中证1000指数下跌11.08%。板块结构性分化较大,银行、石化、非银、钢铁等板块涨幅居前,家电、医药、电子、传媒等板块跌幅较大。

报告期内本基金的配置重点在估值合理偏低的成长股,包括网络安全、安防、传媒、新消费、新零售、房地产等领域的龙头企业,组合净值在3季度回撤幅度较大,跌幅为10.50%,跑输沪深300、中证500指数,持仓部分的计算机、传媒、安防个股对组合的拖累较大,另外部分消费、电子领域的中小市值民企对组合也有一定拖累。四季度需积极寻找景气和业绩有望超预期的细分领域和优质成长标的，以期在短期和中长期能给持有人带来良好投资回报。

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0.818元；本报告期基金份额净值增长率为-10.50%,业绩比较基准收益率为-1.29%。

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 | 1,020,280,533.89 | 91.32 |
| | 其中:股票 | 1,020,280,533.89 | 91.32 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 70,119,000.00 | 6.28 |
| | 其中:债券 | 70,119,000.00 | 6.28 |
| | 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 | 23,896,785.71 | 2.14 |
| 8 | 其他资产 | 2,943,158.88 | 0.26 |
| 9 | 合计 | 1,117,239,478.48 | 100.00 |

5.2 报告期末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 | - | - |
| B | 采矿业 | 5,408,000.00 | 0.49 |
| C | 制造业 | 473,691,525.01 | 42.76 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 68,376,422.05 | 6.17 |
| F | 批发和零售业 | 36,530,800.00 | 3.30 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 183,787,783.77 | 16.59 |
| J | 金融业 | 22,811,500.00 | 2.06 |
| K | 房地产业 | 163,930,011.05 | 14.80 |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,371,246.00 | 0.39 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 899.36 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 16,940,000.00 | 1.53 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 44,432,346.65 | 4.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,020,280,533.89 | 92.09 |

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 | 002439 | 启明星辰 | 5,330,373 | 100,530,834.78 | 9.07 |
| 2 | 002713 | 东易日盛 | 2,673,817 | 47,192,870.05 | 4.26 |
| 3 | 002343 | 慈文传媒 | 3,495,235 | 43,305,961.65 | 3.91 |
| 4 | 600887 | 伊利股份 | 1,541,969 | 39,597,763.92 | 3.57 |
| 5 | 002236 | 大华股份 | 2,641,757 | 39,018,750.89 | 3.52 |
| 6 | 002024 | 苏宁易购 | 2,710,000 | 36,530,800.00 | 3.30 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 2,643,400 | 32,170,178.00 | 2.90 |
| 8 | 300036 | 超图软件 | 1,443,631 | 31,976,426.65 | 2.89 |
| 9 | 300232 | 洲明科技 | 3,155,270 | 30,763,882.50 | 2.78 |
| 10 | 601799 | 星宇股份 | 575,587 | 30,137,735.32 | 2.72 |

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 | 70,119,000.00 | 6.33 |
| | 其中:政策性金融债 | 70,119,000.00 | 6.33 |
| 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) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 70,119,000.00 | 6.33 |

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 | 170413 | 17农发13 | 700,000 | 70,119,000.00 | 6.33 |

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

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

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 | 400,412.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,508,502.91 |
| 5 | 应收申购款 | 34,243.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,943,158.88 |

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

报告期末,本基金前十名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 | 1,369,836,956.03 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,675,263.26 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 25,510,156.32 |
| 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 | 1,354,002,062.97 |

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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)中国证监会准予嘉实企业变革股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实企业变革股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实企业变革股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实企业变革股票型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实企业变革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

2018年10月26日

# 嘉实优化红利混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 嘉实优化红利混合 |
| 基金主代码 | 070032 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年6月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,423,715,588.23份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票，在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票，通过严格执行投资风险管理固化和明晰基金的风格特征，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和现期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具，通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，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、较高收益的品种。 |
| 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 |

§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(2018年7月1日－2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -182,215.13 |
| 2.本期利润 | -222,067,272.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0919 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,354,165,451.00 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.384 |

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 | -6.04% | 1.53% | -1.71% | 1.10% | -4.33% | 0.43% |

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

图:嘉实优化红利混合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
(2012年6月26日至2018年9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“第十二部分 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 | | |
| 季文华 | 本基金、嘉实增长混合、嘉实新兴产业股票基金经理 | 2016年10月10日 | - | 7年 | 曾任兴业证券证券研究分析师。2012年加入嘉实基金管理有限公司，任研究部研究员一职。 |

注:(1)任职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、《嘉实优化红利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 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5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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来全球范围内风险事件多次出现,贸易战冲突、信用紧缩、强美元对新兴市场冲击等因素仍会给市场带来扰动，未来一段时间经济下行加速和微滞涨格局将持续显现。风险因素的持续压制使得中期还是要做好市场继续有一定波动的准备,同时市场亦形成高度分化的局面,中期还是要做好市场继续有一定波动的准备,估值不排除往更极端方向继续压缩。

在今年波动与分化加大的环境下,我们维持相对中性仓位,并视有把握的标的数量进行调节;在投资中我们提高了对个股选择标准的要求,更前瞻地加深对重仓股研究和跟踪。随着A股渐进性融入国际市场,我们在实际工作中更需要国际化的投资理念,完成从思想层面到落地层面的关键转化。我们建立了相对完备的投资分析流程与体系,加强工作过程要求,涵盖包括行业、企业、财务和估值等各维度的分析。与此同时,我们坚定把重心放在有长期增长前景的战略性资产上,立足于中长期的投资理念。

回顾本组合的运作,我们的策略依然是积极寻找结构性机会。我们对经济相对谨慎,因此进一步规避了顺周期资产的配置比例,至上而下看好两条主线:消费和成长。中国拥有最大的中产阶级阶层,同时拥有巨大的消费市场。当人均GDP超过8000美元后,消费对GDP的贡献不断提升。消费升级是一个大的趋势,消费领域会有很好的投资机会,我们在消费领域重点配置了医药、食品饮料、家电等细分行业;今年以来,紧信用、宽货币大的基调下,多次降准改善了流动性。成长股经历了两年的调整,流动性边际放松有利于成长股的行情。在成长股领域,我们重点配置了医疗服务、电子、军工和计算机等细分领域。

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1.384元;本报告期基金份额净值增长率为-6.04%,业绩比较基准收益率为-1.71%。

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 | 2,926,448,904.39 | 86.75 |
| | 其中:股票 | 2,926,448,904.39 | 86.75 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 418,787,471.14 | 12.41 |
| 8 | 其他资产 | 28,249,433.30 | 0.84 |
| 9 | 合计 | 3,373,485,808.83 | 100.00 |

5.2 报告期末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 | 101,831,047.44 | 3.04 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 2,123,379,706.37 | 63.31 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 255,840,225.28 | 7.63 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 40,299,968.43 | 1.20 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 188,534,494.56 | 5.62 |
| 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 | - | - |
| 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 | 187,393,975.16 | 5.59 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 29,169,487.15 | 0.87 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,926,448,904.39 | 87.25 |

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 | 000661 | 长春高新 | 1,264,603 | 299,710,911.00 | 8.94 |
| 2 | 002415 | 海康威视 | 8,985,249 | 258,236,056.26 | 7.70 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 6,094,336 | 255,840,225.28 | 7.63 |
| 4 | 600271 | 航天信息 | 8,852,800 | 246,373,424.00 | 7.35 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 8,612,406 | 221,166,586.08 | 6.59 |
| 6 | 600872 | 中炬高新 | 5,785,899 | 188,620,307.40 | 5.62 |
| 7 | 002142 | 宁波银行 | 10,615,681 | 188,534,494.56 | 5.62 |
| 8 | 600763 | 通策医疗 | 3,488,996 | 187,393,975.16 | 5.59 |
| 9 | 002032 | 苏泊尔 | 3,361,545 | 181,456,199.10 | 5.41 |
| 10 | 600660 | 福耀玻璃 | 6,710,000 | 170,769,500.00 | 5.09 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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

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

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 | 1,190,025.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 78,680.90 |
| 5 | 应收申购款 | 26,980,726.45 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 28,249,433.30 |

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

报告期末,本基金前十名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 | 2,316,415,925.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 693,844,331.29 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 586,544,668.47 |
| 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 | 2,423,715,588.23 |

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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)中国证监会准予嘉实优化红利混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实优化红利混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实优化红利混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实优化红利混合型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实优化红利混合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

2018年10月26日

# 嘉实价值精选股票型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 嘉实价值精选股票 |
| 基金主代码 | 005267 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年11月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,182,251,136.07份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于A股市场和法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场,通过跨市场资产配置,精选沪港深三地股票市场具备估值优势的优质蓝筹和行业龙头公司股票,在严格控制风险的前提下,力争获取超过业绩比较基准的回报。 |
| 投资策略 | 本基金综合运用定性和定量分析方法，对宏观经济因素进行充分研究,依据经济周期理论,判断宏观周期所处阶段,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时间内各大类资产风险预期收益率水平和风险因素,确定组合中沪深A股、港股、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。按照预期收益、风险和置信水平相匹配的方法构建基金投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×45% +恒生指数收益率×45% +中债综合财富指数收益率×10% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型证券投资基金，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。本基金将投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。 |
| 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 |

§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(2018年7月1日－2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -12,165,092.21 |
| 2.本期利润 | -92,143,205.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0217 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,997,658,804.57 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9559 |

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 | -2.19% | 1.39% | -2.50% | 1.00% | 0.31% | 0.39% |

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

图:嘉实价值精选股票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
(2017年11月6日至2018年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2017年11月6日至报告期末未满1年。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 | | |
| 谭丽 | 本基金、嘉实价值优势混合、嘉实新消费股票、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实沪港深回报混合基金经理 | 2017年11月6日 | - | 17年 | 曾在北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及泰达荷银基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,曾任研究员、投资经理。现任策略组投资总监。 |

注:(1)基金经理的任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实价值精选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,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5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 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度是一个非常特殊的时期,无论专业投资者还是一般投资者的情绪都非常低迷,对未来非常悲观,资本市场波动也随之加大,3季度A、H两地市场表现雷同度还是很高的,两地市场都呈现出科技、消费、医药等领域蓝筹股补跌的特征,A股更加明显,这和A股一贯的贝塔属性强有关,尽管最终两地市场跌幅都非常有限,甚至个别指数还是涨的,但基金重仓的大多数蓝筹股在