# 嘉实企业变革股票型证券投资基金

## 【2015】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:2015年10月27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2015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2015年7月1日起至2015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 | 2,766,223,723.06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(2015年7月1日 - 2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -611,697,194.04 |
| 2.本期利润 | -1,091,345,241.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3860 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,304,823,520.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.833 |

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 | -28.86% | 3.90% | -22.64% | 2.67% | -6.22% | 1.23% |

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

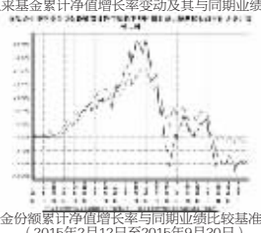

图:嘉实企业变革股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年2月12日至2015年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2015年2月12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 | | |
| 刘美玲 | 本基金、嘉实策略增长混合基金经理 | 2015年2月12日 | - | 11年 | 2004年6月加入嘉实基金,先后在研究部、投资部工作,并担任过研究策略组组长、投资经理职务。具有基金从业资格。 |
| 杜毅 | 本基金基金经理 | 2015年2月28日 | - | 7年 | 2008年1月加入嘉实基金管理有限公司,历任分析师、基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格。 |

注:(1)基金经理刘美玲的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理杜毅的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未超过该证券当日成交量的5%,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

A股市场在3季度初仍然延续大幅下跌的走势,随后政府组合拳强力救市效果显现,市场从7月中旬开始出现快速反弹。但是市场整体的估值水平依然不低,除了证券市场逐步消理杠杆之外,超预期的汇率波动对宏观不确定性和资产价格再次带来冲击,甚至引发了全球风险资产市场的动荡,投资者情绪持续较弱,在第一波反弹之后市场在8月中旬快速下挫再创新低,A股市场走续4个月月线下挫。

在三季度对期市场在强力救市措施下企稳反弹,本基金在低位进行了一定程度的加仓,在首轮反弹中取了了一定的收益,并逐步进行了收益兑现。但由于建仓期结束,为满足下限要求,在8月份提高了仓位,组合在配置上也重点增加了大金融等行业的持仓,在持续弱势时保持跟住市场节奏。

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0.833元;本报告期基金份额净值增长率为-28.86%,业绩比较基准收益率为-22.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球角度来看,由于技术周期仍未启动,主要经济体的增长乏力,货币的竞争贬值和流动性释放成为常态,资产收益持续下降。中国地产市场大周期见顶,也使得可替代资产的收益率逐步收缩,大量的流动性和替代投资渠道的缺乏使的股票市场依然成为重要投资选择渠道。另一方面,中国经济在中期内仍将处在转型调整期,传统的投资框架的适用性在下降。虽然A股整体估值依然不能说很便宜,但是当投资者情绪逐步修复,且在上述两点原因作用下,股票市场依然会呈现出结构性机会。虽然在过去一个季度面临了比较大的打击,但我们依然坚定看好转型的方向,政策主导的方向、资源票赋的衍射以及国际化是我们最看好的三个变革方向,我们会从更长期的角度出发,在弱市中选择符合转型方向的公司,力争为投资人获取更好的回报。

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 | 2,000,963,983.53 | 86.07 |
| | 其中:股票 | 2,000,963,983.53 | 86.07 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 318,966,685.33 | 13.72 |
| 7 | 其他资产 | 4,767,243.85 | 0.21 |
| | 合计 | 2,324,697,912.71 | 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 | 112,192,226.87 | 4.87 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,016,183,762.56 | 44.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 46,409,201.00 | 2.01 |
| E | 建筑业 | 43,455,989.76 | 1.89 |
| F | 批发和零售业 | 75,947,335.87 | 3.30 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 84,225,426.99 | 3.65 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 103,069,427.50 | 4.47 |
| J | 金融业 | 208,798,298.55 | 9.06 |
| K | 房地产业 | 321.88 | 0.00 |
| L | 租赁和商务服务业 | 69,437,729.36 | 3.01 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 14,525,983.65 | 0.63 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 125,753,321.02 | 5.46 |
| 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 | 100,964,958.52 | 4.38 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,000,963,983.53 | 86.82 |

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 | 000998 | 隆平高科 | 6,111,725 | 111,844,567.50 | 4.85 |
| 2 | 603555 | 贵人鸟 | 4,240,914 | 104,835,394.08 | 4.55 |
| 3 | 601388 | 怡球资源 | 6,160,932 | 96,295,367.16 | 4.18 |
| 4 | 000826 | 桑德环境 | 2,452,219 | 82,639,780.30 | 3.59 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 2,460,314 | 73,464,976.04 | 3.19 |
| 6 | 600498 | 烽火通信 | 3,212,710 | 68,334,341.70 | 2.96 |
| 7 | 002341 | 新纶科技 | 5,639,070 | 64,341,788.70 | 2.79 |
| 8 | 601288 | 农业银行 | 20,062,686 | 60,759,638.58 | 2.64 |
| 9 | 002426 | 胜利精密 | 4,415,000 | 60,529,650.00 | 2.63 |
| 10 | 600050 | 中国联通 | 9,282,900 | 55,790,229.00 | 2.42 |

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

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | | | | | -1,695,900.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

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

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 | 4,301,478.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 57,613.51 |
| 5 | 应收申购款 | 408,151.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| | 合计 | 4,767,243.85 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601388 | 怡球资源 | 96,295,367.16 | 4.18 | 重大事项停牌 |
| 2 | 002426 | 胜利精密 | 60,529,650.00 | 2.63 | 重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,175,948,659.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 753,760,026.51 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,163,484,962.63 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,766,223,723.06 |

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企业变革股票型证券投资基金募集的文件;

(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
2015年10月27日

# 嘉实全球互联网股票型证券投资基金

## 【2015】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 嘉实全球互联网股票 | |
| 基金主代码 | 000988 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年4月15日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,825,487,992.43份 | |
| 投资目标 | 本基金主要投资互联网行业股票,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 | 本基金主要投资全球互联网相关行业股票。对于境内投资,本基金采用中观驱动,精选个股的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,充分考虑国内互联网企业处于成长初期,跨界和盈利模式创新丰富的特点,挖掘具有广阔成长空间,良好商业模式,独特竞争优势且估值合理的公司;对于境外投资,本基金采用中观驱动,合理对标的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,结合各国互联网企业的发展实际情况,充分利用市场的广度和深度,挖掘具有广阔成长空间,良好商业模式,独特竞争优势且估值合理的公司。 | |
| 业绩比较基准 | 40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金为主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金,为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时,本基金为行业基金,在享受全球互联网行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。 | |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.<br>中文名称:布朗兄弟哈里曼银行 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币 | 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元 |
| 下属分级基金的交易代码 | 000988 | 000989/000990 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,755,041,380.70份 | 70,446,611.73份 |

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币 | 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元 |
| 1.本期已实现收益 | -776,972,460.30 | -111,154,989.31 |
| 2.本期利润 | -860,393,267.64 | -117,694,075.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2922 | -1.6463 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,175,741,162.35 | 340,591,208.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.790 | 0.760 |

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)嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额;嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额;(4)嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值单位为美元。

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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币

| 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 | -23.04% | 2.67% | -14.96% | 1.60% | -8.08% | 1.07% |

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元

| 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 | -26.57% | 2.69% | -14.96% | 1.60% | -11.61% | 1.09% |

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

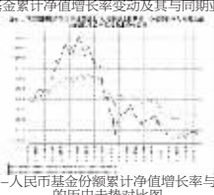

图1:嘉实全球互联网股票-人民币基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月15日至2015年9月30日)

图2:嘉实全球互联网股票-美元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4月15日至2015年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2015年4月15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,本报告期处于建仓期内。

§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 | | |
| 丁杰人 | 本基金、嘉实策略混合基金经理 | 2015年4月15日 | - | 9年 | 曾任光大证券研究所行业研究员,银河基金管理有限公司研究员、基金经理,2013年11月加入嘉实基金管理有限公司。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。 |
| 张丹华 | 本基金基金经理 | 2015年5月15日 | - | 4年 | 2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员。博士,具有基金从业资格。 |

注:(1)基金经理丁杰人的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理张丹华的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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实全球互联网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未超过该证券当日成交量的5%,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国内市场三季度继续大幅波动,7月初在证金维稳和个股普遍超跌的背景下出现快速反弹,但8月中旬在人民币汇率等因素影响下各指数继续调整创出新低;海外市场方面,香港市场和中概股等中国类资产持续承压,因为海外投资者担心中国经济放缓压力和人民币贬值预期而持续减持;美国市场也出现了13年以来第一次明显的季度下跌,除了美联储加息预期之外,全球经济放缓背景下汇率体系的波动也冲击了资产价格,但总体调整幅度要显著低于中国资产。

在国内7月市场反弹后,考虑到风险收益特征,我们系统性降低了A股的仓位,保持在中低水平,结构上也偏向有确定性业绩增长且估值合理的品种;在海外市场,逐步增加了超跌的中概股比例,也陆续建仓了估值合理的纯美国互联网公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实全球互联网股票-人民币基金份额净值为0.790元,本报告期基金份额净值增长率为-23.04%;截至报告期末嘉实全球互联网股票-美元基金份额净值为0.760美元,本报告期基金份额净值增长率为-26.57%;同期业绩比较基准收益率为-14.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过快速大幅调整后,我们对四季度A股市场保持乐观,会继续保持显著超配。主要原因,一是再放松带来的流动性边际改善,二是全球经济压力背景下中国的比较优势,从而带来风险偏好上升;改革和创新依然是投资主线,市场会回归更加均衡状态,大的分化也给我们精选个股提供了空间,我们将更严格标准选择能够兑现长期增长预期的龙头公司,线索上偏向互联网平台、信息安全、大数据、90后新消费新娱乐、车联网等。

海外市场方面,我们认为部分中概股和香港互联网公司已经超跌,体现出较好的性价比,我们会继续增加海外投资比例,看好电商、在线旅游、社交等领域,也会把握私有化套利的阶段性机会;纯美国互联网走势预计继续分化,在风险偏好降低的背景下,我们更加偏好大市值龙头公司。

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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,266,659,701.99 | 50.04 |
| | 其中:普通股 | 797,098,030.47 | 31.49 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | 469,561,671.52 | 18.55 |
| | 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 | - | - |
| 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 | 1,261,890,832.74 | 49.85 |
| 8 | 其他资产 | 2,800,663.36 | 0.11 |
| | 合计 | 2,531,351,198.09 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 美国 | 469,561,671.52 | 18.66 |
| 中国 | 618,754,723.72 | 24.59 |
| 中国香港 | 178,343,306.75 | 7.09 |
| 合计 | 1,266,659,701.99 | 50.34 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 非必需消费品 | 338,825,181.18 | 13.47 |
| 医疗保健 | 198,060,062.55 | 7.87 |
| 工业 | 40,158,644.60 | 1.60 |
| 信息技术 | 657,840,158.70 | 26.14 |
| 原材料 | 31,775,654.96 | 1.26 |
| 合计 | 1,266,659,701.99 | 50.34 |

注:本基金持有的股票及存托凭证来用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 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(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ALIBABA GROUP HOLDIN | - | BABA UN | 纽约证券交易所 | 美国 | 317,823 | 119,223,626.52 | 4.74 |
| 2 | HANGZHOU SHUNWANG TE | 顺网科技 | 300113 | 深圳证券交易所 | 中国 | 2,490,849 | 109,547,539.02 | 4.35 |
| 3 | HUADONG MEDICINE CO | 华东医药 | 000963 | 深圳证券交易所 | 中国 | 1,499,865 | 104,765,570.25 | 4.16 |
| 4 | JD.COM INC-ADR | - | JD UW | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 487,930 | 80,886,828.98 | 3.21 |
| 5 | BYD CO LTD -A | 比亚迪 | 002594 | 深圳证券交易所 | 中国 | 1,023,991 | 61,449,699.91 | 2.44 |
| 6 | WANGSU SCIENCE & TEC | 网宿科技 | 300017 | 深圳证券交易所 | 中国 | 1,126,963 | 59,402,219.73 | 2.36 |
| 7 | ZHEJIANG JINGXIN PHA | 京新药业 | 002020 | 深圳证券交易所 | 中国 | 1,999,979 | 52,999,443.50 | 2.11 |
| 8 | AIRMEDIA GROUP INC-A | - | AMCN UW | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 1,500,000 | 51,240,271.50 | 2.04 |
| 9 | AMAZON.COM INC | - | AMZN UW | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 15,000 | 48,844,287.86 | 1.94 |
| 10 | TENCENT HOLDINGS LTD | 腾讯控股 | 700 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 452,300 | 48,002,930.54 | 1.91 |

5.5 报告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。

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 41,695.09 |
| 4 | 应收利息 | 43.79 |
| 5 | 应收申购款 | 123,003.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| | 合计 | 164,742.14 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 16,201,773.90 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,473,576.33 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 3,083,307.07 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 14,592,043.16 |

§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全球互联网股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实全球互联网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)报告期内嘉实全球互联网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
2015年10月27日

# 嘉实全球房地产证券投资基金

## 【2015】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 嘉实全球房地产(QDII) |
| 基金主代码 | 070031 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年7月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 14,592,043.16份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于全球房地产证券,在严格控制投资风险和保障资产流动性的基础上,力争长期,持续战胜业绩比较基准,为国内投资者分享全球房地产相对稳定的现金流收益和资本增值收益。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合的主动投资策略,结合境外投资顾问的全球房地产证券投资管理经验和各地区的团队、在严格控制风险的同时为投资人提高分红收益和长期资本增值。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index(经汇率调整后的) |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,主要投资于以REITs为代表的全球房地产证券,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的基金品种。 |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:JPMorgan Chase Bank, National Association<br>中文名称:摩根大通银行 |

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -91,657.32 |
| 2.本期利润 | 233,577.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0157 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,648,329.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.004 |

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