

# 嘉实周期优选混合型证券投资基金

# 2016年年度报告摘要

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  
送出日期:2017年3月29日

## § 1 重要提示

1.1 重要提示  
基金管理人、基金托管人、基金销售机构均不存在虚假记载、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月24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。

根据基金管理人2015年8月3日发布的《嘉实周期优选混合型证券投资基金自2015年8月3日起更名为嘉实周期优选混合型证券投资基金》。

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。

本投资组合自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实周期优选混合型证券投资基金
基金简称	嘉实周期优选混合
基金代码	070027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月8日
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
报告期末基金份额总额	1,283,276,394.76
报告期末存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金优选周期行业股票,在严格控制投资风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
投资策略	本基金将参考公司投资决策委员会所形成的资产配置意见,在对宏观经济及产业景气周期判断的基础上,在基金合同约定的范围内,进行资产配置,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。

业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
基金资产配置策略	本基金为混合型证券投资基金,风险收益高于货币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。

2.3 基金管理人	基金管理人
名称	嘉实基金管理有限公司
地址	北京市西城区金融大街29号
法定代表人	魏善春
总经理	邵健
副总经理	朱江
督察长	李一
财务总监	王军
运营总监	王军
信息技术负责人	王军
客户服务负责人	王军
其他	王军

基金管理人网站	http://www.jsfund.cn
基金托管人网站	http://www.icbc.com.cn

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	
3.1 主要会计数据和财务指标	

项目	2016年	2015年	2014年
本期实现投资收益	-455,485,926.40	1,809,580,478.17	93,016,814.33
本期公允价值变动损益	-469,842,871.09	1,228,472,615.70	562,810,897.24
本期计提资产减值准备	-0.3343	0.0599	1.1390
本期公允价值变动损益	-17.85%	20.63%	79.07%
本期公允价值变动损益	-10.45%	26.25%	79.07%

项目	2016年	2015年	2014年
期末可供分配利润	758,626,436.13	1,592,204,923.90	941,914,077.94
期末可供分配基金份额利润	0.6007	0.8868	0.3384
期末基金资产净值	2,489,588,340.33	3,849,816,880.90	4,670,487,047.42
期末基金份额净值	1.979	2.210	1.750
3.1.3 累计净值指标	2016年	2015年	2014年
基金净值增长率	109.48%	133.93%	85.24%

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孰数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金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	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	18.0%	0.83%	16.7%
过去六个月	54.9%	0.88%	4.78%
过去一年	-10.45%	1.79%	-10.50%
过去三年	68.88%	2.04%	41.34%
过去五年	66.86%	1.75%	41.15%
自基金合同生效起至今	109.48%	1.74%	31.49%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。

本基金的业绩比较基准按照构建方式每日进行计算,计算公式如下:  
Benchmark(0)=1000  
Return(t)=95%×沪深300指数收益率(t)+5%×上证国债指数收益率(t)  
Benchmark(t)=(1+Return(t))×Benchmark(0-1)  
其中,t=1,2,3,...

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:

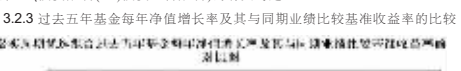


图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:

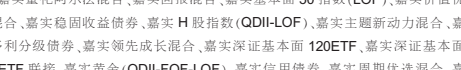


图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实周期优选混合型证券投资基金自成立以来的业绩表现,与业绩比较基准的对比图如下:



图:嘉实周期优选混合基金过去五年每年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

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投资比例符合基金合同(第二部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

</