

嘉实逆向策略股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9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
报告送出日期:2017年10月25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2017年10月20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。

本报告自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	嘉实逆向策略股票型
基金代码	000965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月2日
报告期末基金份额总额	1,486,986,952.85份
投资目标	本基金采取逆向投资策略,重点投资于价值低估且为高成长性提供潜力的个股,通过“逆向策略”实现长期资本增值,力争实现基金资产净值长期稳定增值。
投资策略	本基金采取逆向投资策略,重点投资于价值低估且为高成长性提供潜力的个股,通过“逆向策略”实现长期资本增值,力争实现基金资产净值长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中国债券综合指数收益率×30%
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、债券型基金和货币型基金。
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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	17,457,307.83
2.本期利润	140,291,407.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0899
4.期末基金份额净值	1.0046,986,952.85
5.期末基金资产净值	1,504,986,952.85
6.期末基金资产净值	1,504,986,952.85

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	8.06%	0.90%	3.84%	0.47%	4.24%	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

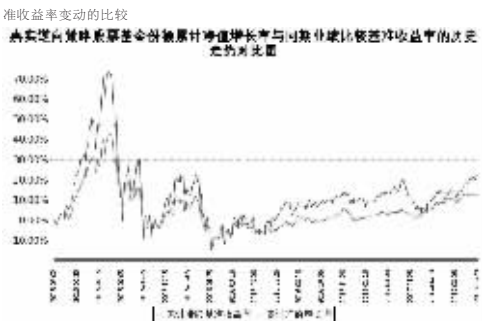


图:嘉实逆向策略股票型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2015年2月2日至2017年9月30日)

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)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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邵卫	本基金基金经理 兼嘉实逆向策略股票型证券投资基金基金经理	2015年2月2日	-	13年	曾任招商证券研究员,2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职。现任嘉实逆向策略股票型证券投资基金基金经理,硕士研究生学历,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理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,《嘉实逆向策略股票型证券投资基金合同》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,严格的投资控制,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。

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%,合计1次,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

三季度经济层面波动不惊,供给侧改革循序渐进,而又若有反复,本是长策,宜有耐心;而房地产调控则有有条不紊的推进,长期制度化建设逐步成效。目前看,经济后劲持续沉淀,长期前景愈加乐观,以新能源汽车和5G为引领的新兴产业无疑将逐步呈现更大之爆发力,这也是组合过去数季所配置的重点方向。回顾过往,我们在所配置的重点方向上一度未曾动摇,始终认为通信信息技术和以电力为核心之新能源革命是非常重要之话题,而目前看来未来之前景将更加明确。另外一方面,传统资源价值之重估亦将伴随周期,这并不矛盾。

组合若关注短期低估或者错误定价严重,并且长期空间较大的反向型品种;目前整体看上半年业绩压力仍然甚大,未来将逐步缓解,望耐心守候者共享之。

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1.230元;本报告期基金份额净值增长率为8.06%,业绩比较基准收益率为3.84%。

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,674,933,810.54	92.20
2	债券投资	1,674,933,810.54	92.20
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他资产	138,659,612.35	7.83
8	其他负债	3,915,211.14	0.17
9	合计	1,816,608,644.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	农林牧渔	88,883,998.34	20.26
2	医药生物	39,769,600	0.01
3	制造业	313,197,927.73	71.39
4	电力、热力、燃气及生产	31,083.04	0.01
5	交通运输、仓储和邮政业	26,385.45	0.01
6	信息传输、软件和信息技术	25,971.91	0.01
7	金融业	174,080.03	0.00
8	房地产业	-	-
9	其他行业	-	-
10	合计	402,361,538.89	91.72

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	000663	中兴通讯	6,200,000	175,480,000.00	9.72
2	000089	招商局	17,004,066	167,660,000.78	9.29
3	600517	海螺水泥	17,966,662	127,056,363.12	7.24
4	002745	华信新材	2,504,229	118,825,966.05	6.59
5	603866	龙光证券	701,808	91,417,510.08	5.06
6	601699	紫金矿业	21,980,000	85,062,800.00	4.71
7	601336	新华保险	1,302,986	73,840,216.62	4.09
8	600036	招商银行	2,500,005	63,875,127.75	3.54
9	002028	中国神华	1,279,902	55,803,727.20	3.09
10	300261	拓尔思	5,002,500	54,727,300.00	3.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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。

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	119,300.00	0.01
B	医药生物	173,643,473.35	9.62
C	制造业	1,213,648,815.95	67.21
D	电力、热力、燃气及生产	18,914,425.44	1.05
E	交通运输	-	-
F	信息传输	26,385.45	0.00
G	金融业	10,145,971.91	0.56
H	房地产业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术	1,174,580.03	0.07
J	金融业	187,253,144.37	10.37
K	房地产业	15,000,000.00	0.86
L	信息传输和服务业	-	-
M	科学、技术和创新服务	-	-
N	水利、环境和公共设施管理	-	-
O	居民服务、修理和其他服务	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	54,892,826.05	3.04
S	综合	-	-
合计		1,674,933,810.54	92.79

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	000663	中兴通讯	6,200,000	175,480,000.00	9.72
2	000089	招商局	17,004,066	167,660,000.78	9.29
3	600517	海螺水泥	17,966,662	127,056,363.12	7.24
4	002745	华信新材	2,504,229	118,825,966.05	6.59
5	603866	龙光证券	701,808	91,417,510.08	5.06
6	601699	紫金矿业	21,980,000	85,062,800.00	4.71
7	601336	新华保险	1,302,986	73,840,216.62	4.09
8	600036	招商银行	2,500,005	63,875,127.75	3.54
9	002028	中国神华	1,279,902	55,803,727.20	3.09
10	300261	拓尔思	5,002,500	54,727,300.00	3.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

报告期末,本基金未持有权证。

5.10 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。

5.11 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	202,494.63
2	应收证券清算款	2,319,195.96
3	应收股利	-
4	应收利息	24,752.36
5	应收申购款	468,778.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,015,211.14

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

报告期末基金份额总额	1,486,982,916.4
报告期间基金份额总额	19,578,455.68
此:报告期间基金份额总额	238,724,419.27
报告期间基金份额总额	1,448,686,926.85

注:报告期间基金份额总额占申购份额转换份额,基金总赎回份额占转换份额。

§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)中国证监会关于准予嘉实逆向策略股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实逆向策略股票型证券投资基金合同》;

(3)《嘉实逆向策略股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实逆向策略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)报告期内嘉实逆向策略股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门内大街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:查询时间为工作日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: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

2017年10月25日

嘉实农业产业股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017年10月20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。

本报告自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	嘉实农业产业股票
基金代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	