嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金 2017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：2018 年 03 月 28 日

§ 1重要提示

基金管理人的董事会、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 2018 年 3 月 23 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。

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。

本报告期自 2017 年 1 月 1日起至 2017 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基金简介

2.1基金基本情况

基金名称	嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实元和
场内简称	嘉实元和
基金主代码	505888
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2014年9月29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	10,000,000,000.00份
基金合同存续期	5年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015年3月16日

2.2基金产品说明

投资目标	本基金拟通过对目标公司的增资来参与其混合所有制改制，让改制的红利惠及社会大众和目标公司自身。
投资策略	基金合同生效后，本基金根据与目标公司所签订增资协议等相关协议约定的程序和时间，一次性向目标公司增资。本基金对目标公司增资之外的基金资产将投资于依法发行或上市的债券和货币市场工具等固定收益类资产。
业绩比较基准	五年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金属于主要投资特定、单一投资标的的封闭式基金，存续期内集中持有目标公司权益，因此与普通封闭式基金和混合型基金有不同的风险收益特征，本基金预期风险和收益高于普通封闭式基金和混合型基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	郭明
	联系电话	(010)65215588	(010)66105799
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95588
传真		(010)65215588	(010)66105798

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

§ 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年	2016年	2015年
本期已实现收益	306,699,418.89	372,754,949.65	289,005,335.37
本期利润	605,141,700.42	642,383,071.01	956,446,476.93
加权平均基金份额本期利润	0.0605	0.0642	0.0956
本期加权平均净值利润率	5.43%	5.92%	9.23%
本期基金份额净值增长率	5.56%	6.10%	9.53%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	128,995,349.87	91,895,944.66	384,240,993.77
期末可供分配基金份额利润	0.0129	0.0092	0.0384
期末基金资产净值	11,306,344,086.14	10,970,802,399.40	10,993,519,327.15
期末基金份额净值	1.1306	1.0971	1.0994
3.1.3 累计期末指标	2017年末	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	23.13%	16.65%	9.94%

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低数。

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	0.62%	0.15%	1.66%	0.04%	-1.04%	0.11%
过去六个月	3.56%	0.49%	3.35%	0.03%	0.21%	0.46%
过去一年	5.56%	0.40%	6.75%	0.02%	-1.19%	0.38%
过去三年	22.68%	0.49%	21.67%	0.02%	1.01%	0.47%
自基金合同生效起至今	23.13%	0.47%	23.73%	0.02%	-0.60%	0.45%

注：本基金业绩比较基准为：五年期银行定期存款利率(税后)+2%

上述“五年期银行定期存款利率”是指中国人民银行公布并执行的金融机构五年期人民币存款基准利率。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

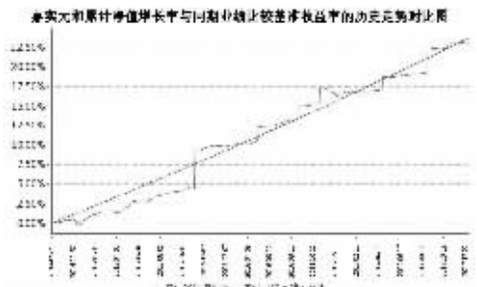
Benchmark(0)=1000

Return(t)=100%×（五年期银行定期存款税后收益率 +2%)/365

Benchmark(t)=(1+Return(t))× Benchmark(t-1)

其中 t=1,2,3,…。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

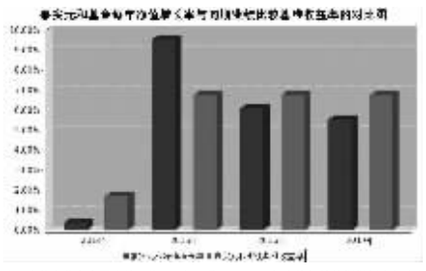


图：嘉实元和基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年 9 月 29 日至 2017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。

3.2.3自基金合同生效以来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



注：本基金基金合同生效日为 2014年 9 月 29 日，2014年度的相关数据根据当年实际存续期(2014年 9 月 29 日至 2014年 12 月 31日)计算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

单位：元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.2696	269,600,013.68	-	269,600,013.68	
2016年	0.6651	665,099,998.76	-	665,099,998.76	
2015年	-	-	-	-	
合计	0.9347	934,700,012.44	-	934,700,012.44	

§ 4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于 1999 年 3 月 25 日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2017 年 12 月 31日，基金管理人共管理 151只封闭式证券投资基金、141只开放式证券投资基金，具体包括嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合(QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数(LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实 H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝 7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证企边中期国债 ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票基金、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF联接、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、嘉实稳泰债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6个月定期债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实新添华定期混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实定期宝 6个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、嘉实原油(QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村 A股 ETF、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实 6个月理财债券、嘉实稳恰债券、嘉实富时中国 A50ETF联接、嘉实富时中国 A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实稳愉债券、嘉实创业板 ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实稳悦纯债债券、嘉实致博纯债债券、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合(FOF)、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭东谋	本基金、嘉实稳健混合、嘉实逆向策略股票、嘉实价值增强混合基金经理	2014年 9 月 29 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任研究部研究员、基金经理助理，现任主题策略组基金经理，硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳恰债券、嘉实稳愉债券、嘉实稳悦纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳惠纯债债券、嘉实致博纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳恰纯债债券、嘉实稳愉纯债债券、嘉实稳悦纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳惠纯债债券、嘉实稳鑫