

# 嘉实海外中国股票混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 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：2021 年 7 月 20 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2021年07月16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2021年04月01日起至2021年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实海外中国股票混合(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
报告期末基金份额总额	2,917,574,402.73份
投资目标	分散投资风险，获取中长期稳定收益
投资策略	本基金基于对宏观经济形势、财政/货币政策、以及相关股票市场等因素的综合分析和预测，进行自上而下的资产配置，和自下而上的精选投资品种。具体策略包括：大类资产配置、股票投资的板块/行业配置、证券选择、币种配置及外汇管理。
业绩比较基准	MSCI 中国指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
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
境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称：中国银行（香港）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（2021年4月1日-2021年6月30日）
1. 本期已实现收益	5,361,573.55
2. 本期利润	-16,916,459.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0057
4. 期末基金资产净值	3,237,087,330.78
5. 期末基金份额净值	1.110

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

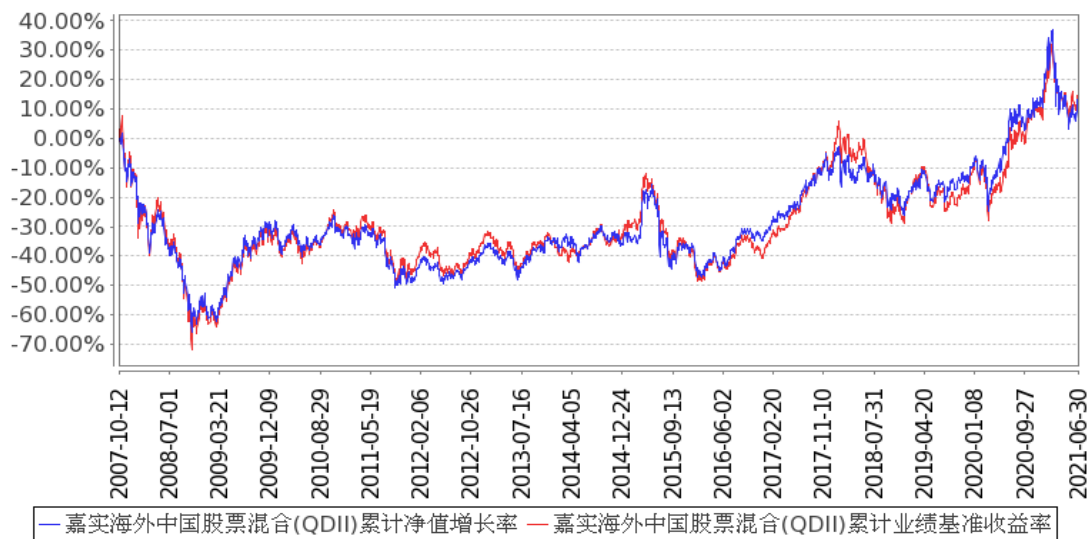
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.45%	1.25%	1.41%	1.07%	-1.86%	0.18%
过去六个月	-4.40%	1.82%	1.23%	1.47%	-5.63%	0.35%
过去一年	12.31%	1.62%	25.74%	1.44%	-13.43%	0.18%
过去三年	26.49%	1.42%	25.84%	1.41%	0.65%	0.01%
过去五年	87.49%	1.28%	97.34%	1.27%	-9.85%	0.01%
自基金合同 生效起至今	11.18%	1.53%	13.62%	1.71%	-2.44%	-0.18%

#### 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

### 嘉实海外中国股票混合(QDII)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

(2007年10月12日至2021年06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个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
蒋一茜	本基金、嘉实原油(QDII-LOF)基金经理	2015年10月24日	-	23年	曾任上海申银证券机构销售部及国际部交易员、LG securities (HK) Co., Ltd 研究员、上海沪光国际资产管理(香港)有限公司基金经理助理、德意志资产管理(香港)有限公司基金经理。2009年9月加入嘉实国际资产管理有限公司。硕士研究生，具有基金从业资格，中国香港籍。
陈叶雁南	本基金基金经理	2019年8月23日	-	16年	曾于华盛顿哥伦比亚特区的 Pepco Energy Services 任职，负责财务规划及参与能源衍生工具买卖。曾任东方汇理资产管理大中华投资经理。于2015年9月加入嘉实国际，担任投资经理及股票研究团队主管。硕士研究生，特许金融分析师(CFA)，中国国籍。

注：(1) 首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

(2) 证券从业的含义遵从《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合规守信情况说明

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、《嘉实海外中国股票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，本基金未发生异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

大中华区股市在第二季小幅上扬，MSCI 中国净收益（美元计）指数涨 2.3%，但海外中资股部分（美元计）因国内外政策因素影响而下跌 1.7%。

产能短缺推升全球通胀压力，但美国非农业人口就业及零售销售数据连续弱于市场预期，缓解美联储加息忧虑，令长端美债收益率在季内反复下行。在新冠疫情方面，尽管欧美发达国家稳步推进疫苗接种计划，令疫情大幅缓和，但变种病毒不时威胁经济重启。在此背景下，市场风格在价值股与成长股轮换中波动。在中国，包括工业生产、社会消费品销售在内的宏观经济数据因广东疫情等因素而不及市场预期。中国中央政治局会议强调复苏不均衡、基础不稳固，缓解市场对宏观政策收紧的忧虑。但在复苏势头放缓的背景下，大中华区股市整体表现不强，特别是海外中资股因国内外政策而受压。在国际层面，中美地缘政治摩擦持续，不利市场气氛。在国内，互联网平台反垄断及校外培训监管加强，也拖累海外中资股表现。

尽管海外中资股在指数层面表现疲弱，但不乏结构性机遇。在经历季内市场震荡后，一些优

质海外中资成长股的估值已经回落到较合理水平，提升配置吸引力。与此同时，部分对中国不利的宏观经济因素正在消退，比如广东疫情加快了我国疫苗接种速度，为未来经济全面开放奠定基础。而二季度不及市场预期的经济数据或会让中国适当调整宏观政策，减轻市场对政策收紧的担忧。基金经理部署于估值合理的成长股与受益于全球经济重启的价值股，期望投资组合受益于中长期的消费升级与产业升级的趋势。

截至本报告期末本基金份额净值为 1.110 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.45%，业绩比较基准收益率为 1.41%。

#### 4.5 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	2,917,623,698.54	89.60
	其中：普通股	2,213,874,831.04	67.99
	优先股	-	-
	存托凭证	703,748,867.50	21.61
	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	-	-
	权证	-	-
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	184,560,798.40	5.67
8	其他资产	154,150,107.07	4.73
9	合计	3,256,334,604.01	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（%）
中国香港	2,213,874,831.04	68.39

美国	703,748,867.50	21.74
合计	2,917,623,698.54	90.13

### 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	771,476,430.52	23.83
通信服务	668,467,308.32	20.65
金融	412,800,654.31	12.75
医疗保健	274,246,559.00	8.47
工业	273,770,207.73	8.46
信息技术	189,276,998.60	5.85
必需消费品	170,430,661.19	5.26
房地产	151,155,116.11	4.67
能源	5,999,762.76	0.19
-	-	-
-	-	-
合计	2,917,623,698.54	90.13

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

#### 5.4.1 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	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	608,000	295,448,309.76	9.13
2	Meituan	美	3690	香	中	994,20	265,052,16	8.1

		团 一 W	HK	港 证 券 交 易 所	国 香 港	0	1.09	9
3	China Merchants Bank Co Ltd	招 商 银 行	3968 HK	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	3,941, 500	217,276,36 9.95	6.7 1
4	Wuxi Biologics Cayman Inc	药 明 生 物	2269 HK	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,123, 500	133,027,99 9.52	4.1 1
5	Alibaba Group Holding Ltd	阿 里 巴 巴	BABA UN	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	89,634	131,315,73 5.16	4.0 6
6	Baidu Inc	百 度	BIDU UW	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	87,943	115,839,78 5.10	3.5 8
7	Bilibili Inc	哔 哩 哔 哩	BILI UW	纳 斯 达 克	美 国	145,98 2	114,902,22 5.49	3.5 5



				证 券 交 易 所				
8	Longfor Group Holdings Ltd	龙湖集团	960 HK	香港 证券 交易 所	中 国 香 港	3,111,000	112,604,138.28	3.48
9	Pinduoduo Inc	拼多多	PDD US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	121,245	99,489,027.81	3.07
10	China Resources Beer Holdings Co Ltd	华润啤酒	291 HK	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,696,000	98,431,735.68	3.04

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

#### 5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资 明细

无。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明 细

无。

### 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

无。

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或 在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

(1) 2021年5月21日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字〔2021〕16号），对招商银行股份有限公司为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；理财产品之间风险隔离不到位等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十五条、第四十六条和相关审慎经营规则，于2021年5月17日作出行政处罚决定，罚款7170万元。

本基金投资于“CHINA MERCHANTS BANK CO.,LTD (03968)”的决策程序说明：基于对CHINA MERCHANTS BANK CO.,LTD 基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“CHINA MERCHANTS BANK CO.,LTD”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

#### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

#### 5.10.3 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	148,166,899.08
3	应收股利	5,059,297.79

4	应收利息	1,709.38
5	应收申购款	922,200.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	154,150,107.07

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,016,306,122.52
报告期期间基金总申购份额	15,752,581.96
减：报告期期间基金总赎回份额	114,484,301.75
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	2,917,574,402.73

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 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海外中国股票混合型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实海外中国股票混合型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实海外中国股票混合型证券投资基金公告的各项原稿。

## 8.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街21号北京国际俱乐部C座写字楼12A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E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2021年7月20日