

嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告

2019 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：2019 年 7 月 17 日

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 2019 年 7 月 15 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 2019 年 4 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实创新成长混合
基金主代码	001760
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	66,397,327.87 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	沪深 300*50%+中债总指数*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。
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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1. 本期已实现收益	-548,918.98
2. 本期利润	-224,515.06
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0040
4. 期末基金资产净值	58,057,962.21
5. 期末基金份额净值	0.874

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	-1.69%	1.31%	-0.23%	0.74%	-1.46%	0.57%

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

嘉实创新成长混合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



图：嘉实创新成长混合基金累计份额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
(2016 年 2 月 3 日至 2019 年 6 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（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、嘉实优势成长混合基金经理	2018 年 10 月 16 日	-	15 年	2004 年 6 月加入嘉实基金，先后在研究部、投资部工作，并担任过研究部能源组组长、投资经理职务。具有基金从业资格。

注：（1）基金经理的任职日期、离任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、《嘉实创新成长灵活配置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，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%的，合计 3 次，均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

在 2019 年一季度货币转向宽松、经济数据回升、市场风险偏好显著提升之后，二季度宏观基本面和市场风险偏好都出现较大变化。宏观方面，4-5 月工业增加值平均增速为 5.2%，较一季度的 6.2% 明显走低。1-5 月固定资产投资增速逼近历史最低点；4-5 月社零平均增速 7.9%，为 2003 年非典以来最低值，宏观经济探底仍在延续。同时风险偏好方面，5 月初中美贸易战态势再度紧张，双方进一步提升关税互征，贸易战向金融战、科技战延伸；5 月底包商银行事件对银行间同业业务带来极大冲击，加大了风险偏好的下行。二季度市场总体呈现下跌态势，6 月下旬在贸易战边际缓和影响下市场有所反弹，同时市场呈现高度分化态势，上证指数下跌 3.62%，上证 50 上涨 3.24%，创业板下跌 10.75%。

着眼未来，中长期来看中国处于经济增速下行的过程中，如何从存量中发掘结构性机会变得更加重要，结构性机会可能在几个方向，比如相对于尾部企业，龙头企业的竞争优势和话语权在增强；阶段性国企的融资能力、改革动力、业绩释放动能更为显著；消费中高端人群和低收入人群的收入状况仍保持较好的增长从而带动相应的消费升级等等。二季度本基金主要在这些结构中配置具备长期竞争优势的优质公司，希望立足长期，能够为投资人带来良好回报。

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 0.874 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.69%，业绩比较基准收益率为-0.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2019-04-01 至 2019-06-16，未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境的影响，本基金将继续运作。

§ 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	43,662,933.36	73.89
	其中：股票	43,662,933.36	73.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,661,868.80	4.50
	其中：债券	2,661,868.80	4.50
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,007,021.04	20.32
8	其他资产	756,088.66	1.28
9	合计	59,087,911.86	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	-	-
B	采矿业	28,932.50	0.05
C	制造业	19,147,912.50	32.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	788,676.00	1.36
G	交通运输、仓储和邮政业	1,398,149.30	2.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,872,533.76	6.67
J	金融业	14,329,193.94	24.68
K	房地产业	2,158,148.00	3.72
L	租赁和商务服务业	782,707.36	1.35
M	科学研究和技术服务业	1,156,680.00	1.99
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-

	合计	43,662,933.36	75.21
--	----	---------------	-------

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	601318	中国平安	47,700	4,226,697.00	7.28
2	601799	星宇股份	46,000	3,632,160.00	6.26
3	002415	海康威视	109,700	3,025,526.00	5.21
4	600887	伊利股份	83,200	2,779,712.00	4.79
5	000651	格力电器	49,600	2,728,000.00	4.70
6	600570	恒生电子	28,480	1,940,912.00	3.34
7	002120	韵达股份	45,365	1,398,149.30	2.41
8	603345	安井食品	26,600	1,367,240.00	2.35
9	600030	中信证券	54,300	1,292,883.00	2.23
10	000858	五粮液	10,200	1,203,090.00	2.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,661,868.80	4.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,661,868.80	4.58

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019611	19 国债 01	26,640	2,661,868.80	4.58

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

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。

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	23,242.26
2	应收证券清算款	679,766.14
3	应收股利	-
4	应收利息	29,940.88
5	应收申购款	23,139.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	756,088.66

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

报告期期初基金份额总额	54,508,205.82
报告期期间基金总申购份额	17,198,179.70
减:报告期期间基金总赎回份额	5,309,057.65
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	66,397,327.87

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	12,121,212.12
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	12,121,212.12
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.26

注:报告期内,基金管理人于 2019 年 6 月 17 日申购本基金基金份额 12,121,212.12 份,申购费用 1000 元。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2019-06-17	12,121,212.12	10,001,000.00	-
合计			12,121,212.12	10,001,000.00	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

2019 年 6 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,李松林先生因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2019 年 6 月 12 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》,公司法定代表人变更为经雷先生。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;
- (2) 《嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

- (4) 《嘉实创新成长灵活配置混合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) 报告期内嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

9.3 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

2019 年 7 月 17 日