

嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：2019 年 10 月 22 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 2019 年 10 月 18 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 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实新收益混合
基金主代码	000870
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 10 日
报告期末基金份额总额	656,040,204.74 份
投资目标	本基金在严格控制投资风险的前提下，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，追求长期稳健的绝对收益。
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	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
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 7 月 1 日 - 2019 年 9 月 30 日)
--------	---------------------------------------

1. 本期已实现收益	52,398,955.25
2. 本期利润	51,957,512.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0766
4. 期末基金资产净值	816,775,937.68
5. 期末基金份额净值	1.245

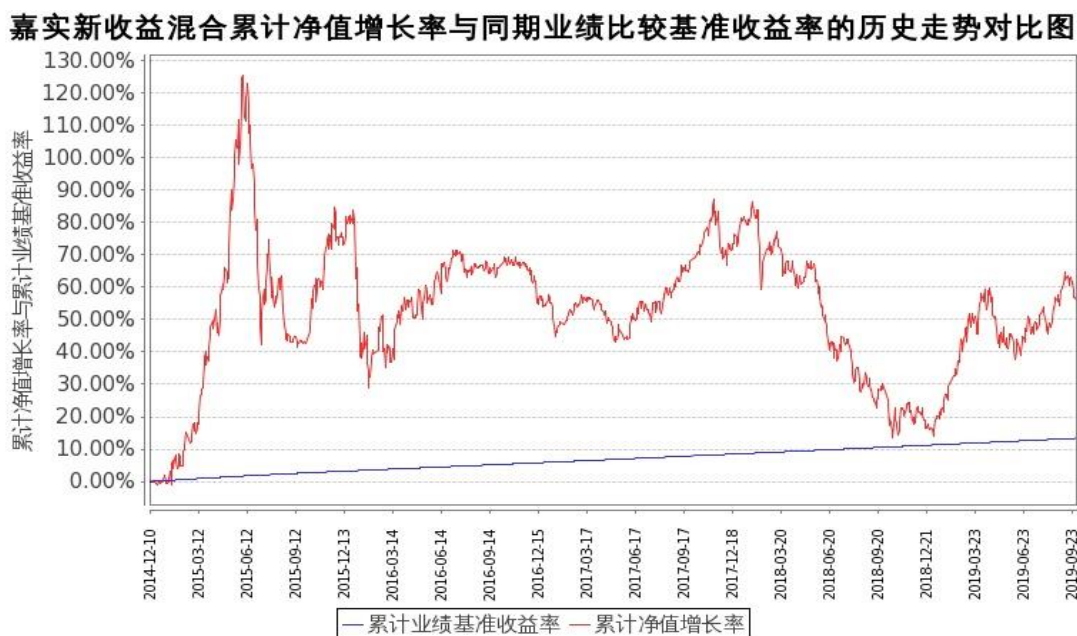
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.41%	1.15%	0.62%	0.01%	5.79%	1.14%

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：嘉实新收益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
(2014年12月10日至2019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（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		
姚志鹏	本基金、嘉实环保低碳股票、嘉实智能汽车股票、嘉实新能源新材料股票基金经理	2016年12月28日	-	8年	2011年加入嘉实基金管理有限公司，曾任股票研究部研究员一职。

注：（1）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、《嘉实新收益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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度全球经济下行压力进一步加大，在经济下行压力下，央行的货币政策变得更加积极，银行间体系流动性处于较宽裕状态，全球迈向负利率的可能性加大。但是信用的修复仍然比较缓慢，违约和小银行的经营压力都制约了信用的修复。猪肉价格的上涨进一步加大了通胀的担忧，目前还不足以引起货币政策的转向，但是未来通胀如果起来会潜在制约货币政策的宽松。经济国内坚持稳杠杆的策略，对于地产保持政策的定力。由于地产行业本身的惯性，三季度并未出现加速下滑。而外部关税征收落地，加大了出口的不确定性。如果地产投资不加速下滑，贸易战没有出现新的变量，企业盈利有在三四季度企稳的可能性。

三季度，在流动性的宽松的背景下，科创板的成立进一步提升了整体市场的风险偏好，科技类资产领涨市场，同时传统消费等行业继续保持强势。虽然年初以来整体市场的上涨已经比较显著，但是由于金融地产等行业仍然处于历史估值的低位，市场整体估值仍然具备吸引力。从资金来源看，随着全社会资产荒的加剧，外资以及未来的银行理财资金有望进一步推升市场的估值洼地。

在经济回落，流动性宽松的背景下，基于 ROE-DCF 框架，本基金重点配置了新能源、汽车、电子、计算机、银行和地产等行业。

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 1.245 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.41%，业绩比较基准收益率为 0.62%。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	743,879,268.06	90.80
	其中：股票	743,879,268.06	90.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,930,000.00	6.09
	其中：债券	49,930,000.00	6.09
	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	22,772,110.19	2.78
8	其他资产	2,707,001.67	0.33
9	合计	819,288,379.92	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	-	-
C	制造业	436,285,594.30	53.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,030,168.00	1.96
F	批发和零售业	21,865,271.00	2.68
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	15,815,122.23	1.94
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,872,928.17	6.47
J	金融业	94,468,438.36	11.57
K	房地产业	72,052,371.00	8.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	34,489,375.00	4.22
S	综合	-	-
	合计	743,879,268.06	91.08

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	300274	阳光电源	6,059,160	68,468,508.00	8.38
2	601799	星宇股份	830,894	64,103,472.10	7.85
3	000550	江铃汽车	2,543,303	41,303,240.72	5.06

4	600438	通威股份	3,204,372	40,823,699.28	5.00
5	000049	德赛电池	866,400	35,305,800.00	4.32
6	000002	万科A	1,345,900	34,858,810.00	4.27
7	002230	科大讯飞	1,049,503	32,409,858.37	3.97
8	300450	先导智能	910,016	30,667,539.20	3.75
9	002180	纳思达	1,002,647	29,798,668.84	3.65
10	300724	捷佳伟创	884,501	28,657,832.40	3.51

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	央行票据	-	-
3	金融债券	49,930,000.00	6.11
	其中：政策性金融债	49,930,000.00	6.11
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	49,930,000.00	6.11

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	190405	19农发05	500,000	49,930,000.00	6.11

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	229,168.65
2	应收证券清算款	1,933,742.63
3	应收股利	-
4	应收利息	343,331.03
5	应收申购款	200,759.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,707,001.67

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002230	科大讯飞	4,302,569.15	0.53	非公开发行流通受限
2	002230	科大讯飞	4,075,291.22	0.50	非公开发行流通受限

注：基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股份，自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%；采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易方式

的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	681,477,171.22
报告期期间基金总申购份额	31,414,457.43
减：报告期期间基金总赎回份额	56,851,423.91
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	656,040,204.74

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

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) 中国证监会准予嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实新收益灵活配置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) 报告期内嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街 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 10 月 22 日