

嘉实领先成长混合型证券投资基金 2019 年 第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 21 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实领先成长混合
基金主代码	070022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 5 月 31 日
报告期末基金份额总额	490,634,841.99 份
投资目标	本基金致力于挖掘中国经济中快速成长的行业，并投资于其中领先成长的企业，在严格控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期、持续的超额收益。
投资策略	在大类资产配置上，首先参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围，在控制风险的前提下优先配置股票资产；在股票选择层面，本基金将在快速成长行业备选库中寻找市场占有率较高、具有较强竞争优势的领先成长公司。在债券投资方面，以久期控制和结构分布策略为主，以收益率曲线策略、利差策略等为辅，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。
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	中国农业银行股份有限公司

§ 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10月1日 - 2019年12月31日)
1. 本期已实现收益	56,671,639.85
2. 本期利润	21,391,167.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0394
4. 期末基金资产净值	945,697,566.54
5. 期末基金份额净值	1.927

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。

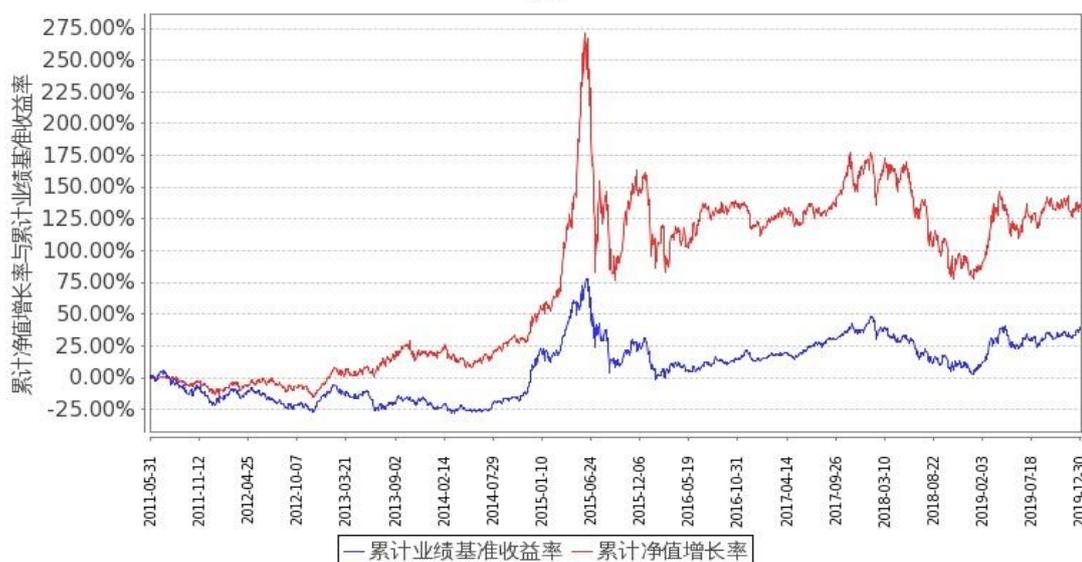
3.2 基金净值表现

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	1.85%	0.97%	7.07%	0.70%	-5.22%	0.27%

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

嘉实领先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：嘉实领先成长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

(2011 年 5 月 31 日至 2019 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、基金的投资（三）投资范围和（七）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		
邵秋涛	本基金、嘉实成长增强混合基金经理	2011 年 5 月 31 日	-	21 年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券，从事行业研究工作，先后担任研究员、高级研究员；2006 年 12 月加盟嘉实基金管理有限公司，历任公司高级研究员、投资经理。金融硕士，具有基金从业资格，澳大利亚籍。

注：（1）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、《嘉实领先成长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 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

2019 年 4 季度中国经济出现了止跌企稳的迹象。PMI 在 2019 年 11 月、12 月连续两个月站稳 50.2，这也是 2019 年 5 月以来首次突破 50；2019 年 11 月工业增加值增速 6.2%，自 2019 年 7 月以来再次站上 6%；11 月的进出口跌幅也收窄到-0.5%，是 2019 年 5 月以来最好表现；国内社零销售增速回到 8%，是 2019 年 7 月以来首次。

中观行业方面，具有周期性的工业、中游制造业、耐用消费品等工业增加值增速或销售增速都出现了回升。宏观和中观得到互相验证。

贸易局势显著缓和，全球经济和股市受到鼓舞而健康发展。受益于经济企稳和局势缓和，中国 A 股市场在经历了两个季度的调整盘整后，2019 年 4 季度震荡上涨，万得全 A 上涨 6.7%，上证综指涨 5%。

我们将加大对受益于中国经济复苏、结构性高景气度的细分行业的投资力度，重点配置具备全国和全球核心竞争力的优秀龙头企业，为持有人获取持续稳定的良好收益。感谢持有人对我们的长期支持。

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 1.927 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.85%，业绩比较基准收益率为 7.07%。

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	848,859,341.17	88.57
	其中：股票	848,859,341.17	88.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	70,196,000.00	7.32
	其中：债券	70,196,000.00	7.32

	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	36,407,239.00	3.80
8	其他资产	2,915,803.43	0.30
9	合计	958,378,383.60	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	526,025,910.59	55.62
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	167,146,021.48	17.67
J	金融业	50,986,203.00	5.39
K	房地产业	28,640,200.00	3.03
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,611,380.80	1.76
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	30,759,000.00	3.25
R	文化、体育和娱乐业	28,684,047.26	3.03
S	综合	-	-
	合计	848,859,341.17	89.76

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	002439	启明星辰	1,900,000	64,220,000.00	6.79
2	002475	立讯精密	1,300,000	47,450,000.00	5.02
3	000858	五粮液	270,000	35,912,700.00	3.80
4	002241	歌尔股份	1,723,747	34,337,040.24	3.63
5	300369	绿盟科技	1,700,000	30,804,000.00	3.26
6	600763	通策医疗	300,000	30,759,000.00	3.25
7	600519	贵州茅台	25,000	29,575,000.00	3.13
8	300144	宋城演艺	927,986	28,684,047.26	3.03

9	000002	万 科A	890,000	28,640,200.00	3.03
10	600741	华域汽车	1,100,000	28,589,000.00	3.02

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	70,196,000.00	7.42
	其中：政策性金融债	70,196,000.00	7.42
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	70,196,000.00	7.42

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	130402	13 农发 02	400,000	40,124,000.00	4.24
2	170302	17 进出 02	300,000	30,072,000.00	3.18

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

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	359,385.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,357,598.58
5	应收申购款	198,819.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,915,803.43

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	605,521,298.66
报告期期间基金总申购份额	11,526,065.72
减：报告期期间基金总赎回份额	126,412,522.39
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	490,634,841.99

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	4,436,113.57
------------------	--------------

报告期期间买入/申购总份额	-
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	4,436,113.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.90

注：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

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实领先成长混合型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实领先成长混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实领先成长混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实领先成长混合型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实领先成长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

2020 年 1 月 21 日