

嘉实主题新动力混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 18 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实主题新动力混合
基金主代码	070021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	484,596,143.71 份
投资目标	充分把握驱动中国经济发展和结构转型所带来的主题性投资机会，并在主题的指引下精选具有高成长潜力的上市公司，力争获取长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	通过发掘驱动经济增长及结构转型的新兴增长动力，并以新兴增长动力所指引的主题性投资机会作为主要的投资线索，将主题投资策略融入本基金自上而下的管理流程中。(1) 力求前瞻性研判驱动经济发展及转型的新兴增长动力所带来的投资主题；(2) 根据投资主题的广度及数量、以及经济周期与市场因素决定大类资产配置决策，优先考虑股票类资产的配置；(3) 深入挖掘有望受益于该主题的上市公司股票；(4) 在综合考量投资组合的风险与收益的原则下，完成构建并定期调整投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数*95% + 上证国债指数*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	中国工商银行股份有限公司

§ 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(2020年4月1日 - 2020年6月30日)
1. 本期已实现收益	-24,532,325.54
2. 本期利润	207,307,853.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3766
4. 期末基金资产净值	1,167,234,295.66
5. 期末基金份额净值	2.409

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。

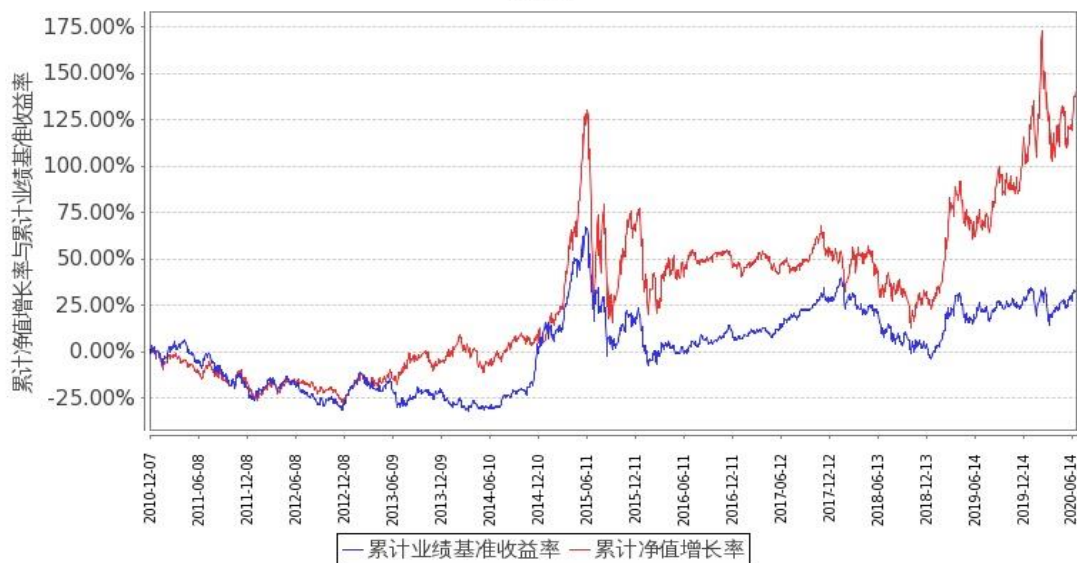
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	19.02%	1.85%	12.32%	0.85%	6.70%	1.00%
过去六个月	18.67%	2.49%	1.78%	1.44%	16.89%	1.05%
过去一年	40.88%	2.03%	8.76%	1.16%	32.12%	0.87%
过去三年	61.24%	1.74%	13.89%	1.19%	47.35%	0.55%
过去五年	38.29%	2.00%	-5.05%	1.37%	43.34%	0.63%
自基金合同生效起至今	140.90%	1.70%	33.72%	1.37%	107.18%	0.33%

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

嘉实主题新动力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：嘉实主题新动力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

(2010 年 12 月 7 日至 2020 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“第十一部分二、投资范围和五、投资限制（二）投资组合限制”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		
曲盛伟	本基金、嘉实逆向策略股票基金经理	2017 年 12 月 12 日	-	9 年	曾任融通基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、长盛基金管理有限公司、上海磐信投资管理有限公司股票研究员，海富通基金管理有限公司投资经理，上海盘京投资管理中心基金经理助理。2017 年 10 月加入嘉实基金管理有限

					公司股票投资部。
--	--	--	--	--	----------

注：（1）任职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、《嘉实主题新动力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

报告期内疫情扩散全球，全球各国纷纷降息，流动性增多，但缺乏确定性，安全性较强的投资渠道，叠加中国疫情控制有力，以内需为主的产业，如医药、消费、云计算、半导体白马等体现出较好的稳定性和确定性。故而资金向该领域流动，出现了所谓确定性溢价的现象。大量白马消费类、科技类资产估值按照 3-5 年维度进行透支性估值。

报告期内市场总体下跌，有少数避险性行业实现正收益。以申万 28 个全行业来看，医药(32%)、食品饮料(25%)、电子(24%)、传媒(18.8%)、军工(15%)取得领先收益。其中纺织服装(1.76%)，银行(1.87%)，电气设备(2.12%)，在涨幅榜上位列后三位。在整个二季度来看，受益于海外资金流入，受疫情负面影响小的板块表现较好。

A 股越发接轨国际，从国际发达市场来看，大型白马蓝筹公司由于有相对清晰的壁垒、业绩持续的稳定性增长，享受了相对较高的确定性溢价。但回归价值投资角度，我们希望寻找前瞻性

地寻找价值被明显低估的质优价廉的投资标的。公司拥有较大的安全边际，同时展望未来 6 个月到 1 年拥有巨大的空间，也就是结果不对称的投资机会。从疫情发展态势来看，国内控制力量得当，国外陆续实现复工复产，以政府主导的新基建开始陆续建设，下半年对于科技的拉动将会陆续显现。国内光伏市场由于政府支持和综合成本的下降，使得平价和竞价项目申报超市场预期，预计下半年海外市场随着陆续复工开始也将加大光伏的投资。从估值角度无论是新基建相关和光伏新能源板块的股票，相比整个市场而言仍相对低估或者便宜，一旦进入业绩确定性兑现期，价值修复的概率将会大增。我们继续看好以新基建为驱动的国产基础软硬件产业的崛起，平价时代来临后光伏行业加速的替代革命，以及市场空间巨大的 5G 智慧灯杆，服务网红经济等平台经济的税负信息化平台建设发展等符合国家发展方向，造福人民的新兴产业。

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 2.409 元；本报告期基金份额净值增长率为 19.02%，业绩比较基准收益率为 12.32%。

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	1,097,150,083.69	90.02
	其中：股票	1,097,150,083.69	90.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,904,171.90	2.62
	其中：债券	31,904,171.90	2.62
	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	49,380,433.92	4.05
8	其他资产	40,309,162.26	3.31
9	合计	1,218,743,851.77	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	554,811,437.26	47.53
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	96,826,369.84	8.30
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	445,512,276.59	38.17
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,097,150,083.69	94.00

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	601012	隆基股份	2,460,483	100,215,472.59	8.59
2	300274	阳光电源	6,770,447	97,426,732.33	8.35
3	000034	神州数码	3,978,076	96,826,369.84	8.30
4	600438	通威股份	5,454,845	94,805,206.10	8.12
5	002180	纳思达	2,159,300	71,062,563.00	6.09
6	300302	同有科技	5,530,115	70,066,557.05	6.00
7	300659	中孚信息	1,122,250	67,357,445.00	5.77
8	300036	超图软件	2,638,637	66,440,879.66	5.69
9	002530	金财互联	5,298,890	64,858,413.60	5.56
10	300352	北信源	8,597,604	60,613,108.20	5.19

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	28,492,451.50	2.44
	其中：政策性金融债	28,492,451.50	2.44

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）	3,411,720.40	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,904,171.90	2.73

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	018007	国开 1801	183,010	18,328,451.50	1.57
2	180203	18 国开 03	100,000	10,164,000.00	0.87
3	113574	华体转债	31,240	3,411,720.40	0.29

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 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	329,206.90
2	应收证券清算款	34,292,567.55
3	应收股利	-
4	应收利息	736,788.72
5	应收申购款	4,950,599.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,309,162.26

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	567,454,172.52
报告期期间基金总申购份额	84,597,220.53
减：报告期期间基金总赎回份额	167,455,249.34
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	484,596,143.71

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

2020年4月8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》，宋振茹女士因退休不再担任公司副总经理职务。

2020 年 5 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司机构首席投资官任职公告》，郭杰先生任公司机构首席投资官。

2020 年 6 月 19 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》，郭松先生任公司督察长，王炜女士因工作分工不再担任公司督察长职务。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实主题新动力混合型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实主题新动力混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实主题新动力混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实主题新动力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) 报告期内嘉实主题新动力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

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

2020 年 7 月 18 日