

嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020年06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

送出日期：2020年08月29日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
7.6 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	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
7.8 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贵金属投资明细	43

7.9 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	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	45
§ 9 开放式基金份额变动	45
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	51
§ 11 备查文件目录	52
11.1 备查文件目录	52
11.2 存放地点	52
11.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金
基金简称	嘉实量化阿尔法混合
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20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
报告期末基金份额总额	126,461,647.57份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析，根据市场情况灵活配置大类资产：股票投资以“定量投资”为主，依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实 Alpha 多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统，同时辅以“定性投资”策略；债券投资采取“自上而下”的策略。
业绩比较基准	中证 800 指数*95%+上证国债指数*5%
风险收益特征	较高风险，较高收益

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦
	联系电话	(010)65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95588
传真	(010)65215588	(010)66105798
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心二期 27 楼 09-14 单元	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100005	100140
法定代表人	经雷	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金中期报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部

	部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司
--	--------------------------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年01月01日-2020年06月30日)
本期已实现收益	15,766,462.74
本期利润	19,321,883.75
加权平均基金份额本期利润	0.1387
本期加权平均净值利润率	10.55%
本期基金份额净值增长率	11.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年06月30日)
期末可供分配利润	56,143,394.34
期末可供分配基金份额利润	0.4440
期末基金资产净值	182,605,041.91
期末基金份额净值	1.444
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年06月30日)
基金份额累计净值增长率	96.93%

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	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
过去一个月	11.68%	0.78%	7.46%	0.82%	4.22%	-0.04%
过去三个月	18.95%	0.88%	13.11%	0.88%	5.84%	0.00%

过去六个月	11.64%	1.54%	3.96%	1.48%	7.68%	0.06%
过去一年	28.36%	1.24%	10.94%	1.19%	17.42%	0.05%
过去三年	18.16%	1.26%	20.61%	1.10%	-2.45%	0.16%
自基金合同生效起至今	96.93%	1.59%	87.57%	1.16%	9.36%	0.43%

注:本基金业绩比较基准为: 中证 800 指数×95%+上证国债指数×5%。

中证 800 指数是由中证指数有限公司编制, 它的样本选自沪深两个证券市场 800 只股票, 具备市场覆盖度广、代表性强、流动性强、指数编制方法透明等特点。它能够反映中国 A 股市场整体状况和发展趋势。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本, 按照国债发行量加权而成, 具有良好的债券市场代表性。由于本基金优先配置股票资产, 债券、现金类资产主要作为流动性管理工具, 因此本基金采用上述两个指数组成的复合指数作为业绩比较基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算, 计算方式如下:

$$\text{Benchmark}(0)=1000$$

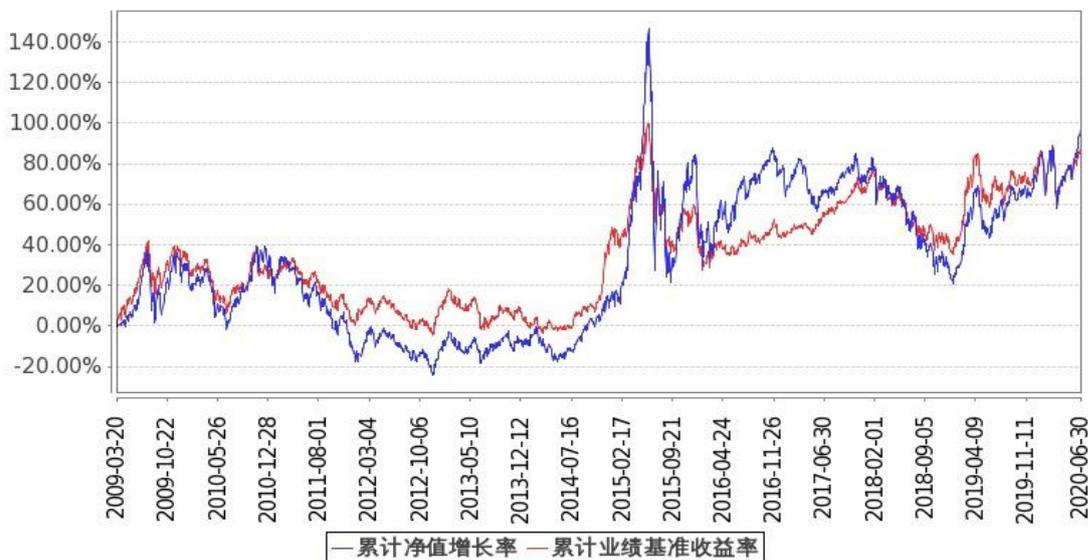
$$\text{Return}(t)=95\% \times (\text{中证 800 指数}(t) / \text{中证 800 指数}(t-1) - 1) + 5\% \times (\text{上证国债指数}(t) / \text{上证国债指数}(t-1) - 1)$$

$$\text{Benchmark}(t)=(1+\text{Return}(t)) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

其中 $t=1, 2, 3, \dots$ 。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉实量化阿尔法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：嘉实量化阿尔法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
(2009年3月20日至2020年6月30日)

注：根据本基金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、（二）投资组合限制）的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2020年6月30日，基金管理人共管理190只开放式证券投资基金，具体包括嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票（QDII）混合、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数（LOF）、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实H股指数

(QDII)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券 A/E、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快线货币、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽混合 (LOF)、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实稳熙纯债债券、嘉实丰和混合、嘉实新添华定期混合、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实沪港深回报混合、嘉实原油 (QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村 A 股 ETF、嘉实稳华纯债债券、嘉实 6 个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国 A50ETF 联接、嘉实富时中国 A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实创业板 ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实新添丰定期混合、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合 (FOF)、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实核心优势股票、嘉实润和量化定期混合、嘉实金融精选股票、嘉实新添荣定期混合、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实战略配售混合、嘉实瑞享定期混合、嘉实新添康定期混合、嘉实资源精选股票、嘉实致盈债券、嘉实恒生港股通新经济指数 (LOF)、嘉实中短债债券、嘉实致享纯债债券、嘉实互通精选股票、嘉实互融精选股票、嘉实养老 2040 混合 (FOF)、嘉实消费精选股票、嘉实新添元定期混合、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实养老 2050 混合 (FOF)、嘉实长青竞争优势股票、嘉

实科技创新混合、嘉实基本面 50ETF、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券、嘉实养老 2030 混合 (FOF)、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉实沪深 300 红利低波动 ETF、嘉实新添益定期混合、嘉实融享货币、嘉实瑞虹三年定期混合、嘉实价值成长混合、嘉实央企创新驱动 ETF、嘉实新兴科技 100ETF、嘉实致安 3 个月定期债券、嘉实汇鑫中短债债券、嘉实新兴科技 100ETF 联接、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实央企创新驱动 ETF 联接、嘉实致禄 3 个月定期纯债债券、嘉实民企精选一年定期债券、嘉实先进制造 100 ETF、嘉实沪深 300 红利低波动 ETF 联接、嘉实安元 39 个月定期纯债债券、嘉实中债 3-5 年国开行指数、嘉实鑫和一年持有期混合、嘉实致融一年定期债券、嘉实瑞熙三年封闭运作混合、嘉实中证 500 指数增强、嘉实回报精选股票、嘉实致宁 3 个月定开纯债债券、嘉实中证 500 成长估值 ETF、嘉实瑞和两年持有期混合、嘉实基础产业优选股票、嘉实中证主要消费 ETF 联接 A/C、嘉实医药健康 100ETF、嘉实稳福混合、嘉实瑞成两年持有期混合、嘉实致益纯债债券、嘉实精选平衡混合、嘉实致信一年定期纯债债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券属于嘉实理财通系列基金。同时,基金管理人还管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
金猛	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实央企创新驱动 ETF、嘉实新兴科技 100ETF、嘉实新兴科技 100ETF 联接、嘉实央企创新驱动 ETF 联接、嘉实先进制造 100 ETF、嘉实医药健康	2018 年 9 月 20 日		8 年	曾任职于安信基金管理有限责任公司,从事风险控制工作。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司,现任职于量化投资部。硕士研究生,具有基金从业资格。

	100ETF 基金 经理				
--	-----------------	--	--	--	--

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实量化阿尔法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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年上半年，全球的经济展望受到新冠肺炎疫情的冲击而发生巨震，同时地缘政治危机不断、美国社会种族问题发酵、原油期货价格一度跌至负值等因素也进一步加剧了金融市场的波动。由于欧洲、美国相继成为疫情爆发的震中，大多国家实施社交隔离措施使得经济活动明显下降，从实体经济的角度其困境甚至超过了大萧条、黑色星期五、次贷危机级别，避险情绪升温 and 去杠杆交易导致欧美股票资产大幅下挫。另一方面，在进入 3 月后，随着全球央行和财政的合作刺激措施迅速缓解了短期流动性危机，导致了风险资产全面的上涨，美国和中国两大经济体的股票市场甚至出现了牛市的迹象。

A 股市场方面，因国内强有力的防控措施，早于全球主要经济体控制住了疫情的扩散，并且

在二季度内实现了经济数据的触底，成为了全球几乎唯一的 GDP 正增长的主要经济体。央行在此期间采取了适度宽松的货币政策，而特别国债等财政刺激政策发力，对经济企稳起到了决定性的作用，A 股市场也出现了显著修复。整个上半年内上证综指走出一波 V 型反转，半年内小幅下跌 2.15%，但从 3 月下旬的低点反弹幅度超过 10；创业板指上半年内甚至获得了超过 35% 的涨幅，体现了非常显著的赚钱效应。具体板块上收益分化显著。因疫情原因而受到市场格外青睐、行情贯穿整个上半年的医药板块涨幅领先；而同时由于经济活动复苏和科技周期开启的预期，消费服务和科技板块涨幅紧随医药之后。整个上半年投资方向和热点相对分散，免税、疫苗、光伏、新能源汽车、半导体、白酒等主题均在一段时间内各领风骚。市场整体风格上，高成长显著占优，而低估值板块则受冲击严重，银行、地产、周期等方向持续表现偏弱。

报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，基于量化模型，构建对股票 Alpha 的测度，并通过行业、风格、风险等维度的控制，进行组合优化。同时，组合根据国家政策、宏观经济周期以及对市场风格、境外资金、机构投资者的监控，积极布局市场发展方向。组合后续将坚持主动股票型的高仓位运作，坚持整体稳健的投资风格，逐步优选具有未来发展潜力的高成长企业，以及当前财报持续稳健向好的确定性优质成长企业，我们将在量化投资的框架内对模型进行相应调整和优化，进一步控制风险和波动，希望取得更好的投资效果，回馈投资者。

4.4.2 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 1.444 元；本报告期基金份额净值增长率为 11.64%，业绩比较基准收益率为 3.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体来看，虽然国内外仍存在较多风险因素，例如新冠疫情、保护主义抬头、地缘政治危机、美国大选等，但我们认为 2020 年下半年的宏观环境和企业盈利将进入边际上持续好转的状态，对于资本市场不应保持过于悲观的预期，A 股市场有望在宽幅震荡的格局之下，逐渐形成结构性行情向指数行情的过度。

宏观经济上，由于国内率先走出疫情泥潭，在防控常态化的基础上，经济复苏有望在下半年成为现实。一季度国内 GDP 增速仅为 -6.8%，如需达到全年 3% 左右的增速水平，下半年的投资和消费均要保持强势，为生产性资产提供基本面支撑。虽然受到外需下滑的影响较大，但是投资端和消费端持续发力仍能对企业盈利的回升提供足够的支撑。实际上从二季度的宏观经济数据来看，被疫情中断的经济上升周期已经有相对明确的信用，例如用电量、耗煤量等供给端数据有所超预期，工业增加值、社会零售消费总额等同步数据也有大幅度回暖。

除了基本面的回升外，证券市场还有望持续见到流动性与政策的呵护。目前通胀水平维持较

低水平，使得国内的政策空间横向对比存在显著优势。为进一步降低社会成本，降准降息或财政刺激等政策均有出台可能，使得流动性大背景的基准假设仍是偏宽。在此过程中，A 股中的优质企业作为全球确定性最高的资产之一，股价走势有望获得“戴维斯双击”的效果。另一方面，资本市场改革政策密集出台，科创板稳健运行，创业板注册制稳步推进。在次过程中 A 股存在逐步走入健康牛市的基础，有望持续改善市场生态，提升交易活跃度，吸引更多的长期资金入市，通过融资与投资的双重价值体现出 A 股市场的重要性。

从市场结构的角度，消费、医药、科技板块中的优异选手依然会展现出其在核心赛道中的综合竞争优势。但另一方面，过去长期受到压制的顺周期、强周期板块在长期估值受到压制后，有较大概率成为边际资金关注的焦点，出现均值回归的特征，例如券商、银行、建筑建材等。从量化的角度，我们预期在 2020 年下半年，市场行情的焦点将从成长向外蔓延，价值、质量等前期受到压制的风格将受益，乐观状态下市场可能会结束过去两年可称为极端的结构性行情，出现市场宽基指数估值中枢的整体抬升。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 本基金的基金管理人于 2020 年 1 月 15 日发布《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金 2019 年年度收益分配公告》，收益分配基准日为 2019 年 12 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 1.2380 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(2) 根据本基金基金合同（十五（三）基金收益分配原则）约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 18,582,478.53 元。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,383,904.23	4,819,885.71
结算备付金		547,918.18	615,371.27
存出保证金		32,745.32	32,355.79
交易性金融资产	6.4.7.2	179,698,065.15	213,164,812.28
其中：股票投资		171,257,396.65	203,190,062.28
基金投资		-	-
债券投资		8,440,668.50	9,974,750.00

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		303,040.29	-
应收利息	6.4.7.5	268,045.48	143,000.55
应收股利		-	-
应收申购款		66,045.21	32,145.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		184,299,763.86	218,807,570.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,330.40	-
应付赎回款		1,103,322.79	800,065.97
应付管理人报酬		217,379.32	270,040.96
应付托管费		36,229.91	45,006.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	243,119.24	273,748.08
应交税费		0.32	0.91
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	90,339.97	180,237.95
负债合计		1,694,721.95	1,569,100.69
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	126,461,647.57	153,798,707.57
未分配利润	6.4.7.10	56,143,394.34	63,439,762.49
所有者权益合计		182,605,041.91	217,238,470.06
负债和所有者权益总计		184,299,763.86	218,807,570.75

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.444 元，基金份额总额 126,461,647.57 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020年1月1日至	上年度可比期间 2019年1月1日至
----	-----	------------------	-----------------------

		2020年6月30日	2019年6月30日
一、收入		22,029,125.78	46,908,266.81
1. 利息收入		168,847.90	196,667.05
其中：存款利息收入	6.4.7.11	16,470.83	23,962.47
债券利息收入		152,377.07	172,704.58
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,289,260.28	23,874,310.51
其中：股票投资收益	6.4.7.12	16,714,932.10	22,515,172.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	127,390.90	-41,686.64
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,446,937.28	1,400,824.71
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,555,421.01	22,825,481.60
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	15,596.59	11,807.65
减：二、费用		2,707,242.03	2,921,543.94
1. 管理人报酬		1,373,296.80	1,532,020.77
2. 托管费		228,882.83	255,336.77
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,003,895.88	1,026,725.92
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.39	0.13
7. 其他费用	6.4.7.19	101,166.13	107,460.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,321,883.75	43,986,722.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,321,883.75	43,986,722.87

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者	153,798,707.57	63,439,762.49	217,238,470.06

权益(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,321,883.75	19,321,883.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-27,337,060.00	-8,035,773.37	-35,372,833.37
其中: 1. 基金申购款	13,484,694.38	4,469,156.94	17,953,851.32
2. 基金赎回款	-40,821,754.38	-12,504,930.31	-53,326,684.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-18,582,478.53	-18,582,478.53
五、期末所有者权益(基金净值)	126,461,647.57	56,143,394.34	182,605,041.91
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	178,370,318.56	-2,861,039.76	175,509,278.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	43,986,722.87	43,986,722.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-7,265,684.90	-2,104,409.77	-9,370,094.67
其中: 1. 基金申购款	12,195,848.64	2,628,219.66	14,824,068.30
2. 基金赎回款	-19,461,533.54	-4,732,629.43	-24,194,162.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值	-	-	-

减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	171,104,633.66	39,021,273.34	210,125,907.00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>经雷</u>	<u>罗丽丽</u>	<u>罗丽丽</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金(原名为嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1424号《关于核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,960,807,901.27元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第028号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》于2009年3月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,961,222,796.80份基金份额,其中认购资金利息折合414,895.53份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金于2015年8月3日公告后更名为嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为股票资产(A股以及监管机构允许投资的其他市场的股票资产等)、衍生工具(权证等)、债券资产(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等)、债券回购、以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-95%;现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-40%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等,权证市值占基金资产净值的比例不超过3%。本基金的业绩比较基准为:中证800指数×95%+上证国债指数×5%。根据《关于变更嘉实量化阿尔

法混合型证券投资基金业绩比较基准并修改基金合同的公告》的有关规定,自 2019 年 1 月 7 日起,本基金的业绩比较基准由沪深 300 指数×75%+上证国债指数×25%,变更为中证 800 指数×95%+上证国债指数×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税

的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	3,383,904.23
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月及以上	-
其他存款	-
合计	3,383,904.23

注：定期存款的存款期限指票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	152,269,817.27	171,257,396.65	18,987,579.38
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	8,494,294.10	8,440,668.50
	银行间市场	-	-
	合计	8,494,294.10	8,440,668.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	160,764,111.37	179,698,065.15	18,933,953.78

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	211.95
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	221.94
应收债券利息	267,598.36
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	13.23
合计	268,045.48

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	243,119.24
银行间市场应付交易费用	-
合计	243,119.24

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	832.37
应付证券出借违约金	-
预提费用	89,507.60
合计	90,339.97

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	153,798,707.57	153,798,707.57
本期申购	13,484,694.38	13,484,694.38
本期赎回（以“-”号填列）	-40,821,754.38	-40,821,754.38
本期末	126,461,647.57	126,461,647.57

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	76,362,628.18	-12,922,865.69	63,439,762.49
本期利润	15,766,462.74	3,555,421.01	19,321,883.75
本期基金份额交易产生的变动数	-12,862,265.86	4,826,492.49	-8,035,773.37
其中：基金申购款	5,775,929.80	-1,306,772.86	4,469,156.94
基金赎回款	-18,638,195.66	6,133,265.35	-12,504,930.31
本期已分配利润	-18,582,478.53	-	-18,582,478.53
本期末	60,684,346.53	-4,540,952.19	56,143,394.34

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日

活期存款利息收入	11,665.94
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,513.65
其他	291.24
合计	16,470.83

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	403,704,784.40
减：卖出股票成本总额	386,989,852.30
买卖股票差价收入	16,714,932.10

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,055,141.55
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,901,035.90
减：应收利息总额	26,714.75
买卖债券差价收入	127,390.90

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,446,937.28
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,446,937.28

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	3,555,421.01
股票投资	3,605,166.61
债券投资	-49,745.60
资产支持证券投资	-
基金投资	-

贵金属投资	
其他	
2. 衍生工具	
权证投资	
3. 其他	
减: 应税金融商品公允价值变动产生的预估增值 税	
合计	3,555,421.01

6.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	9,510.25
基金转出费收入	6,086.34
合计	15,596.59

6.4.7.18 交易费用

单位: 人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	1,003,895.88
银行间市场交易费用	-
合计	1,003,895.88

6.4.7.19 其他费用

单位: 人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行划款手续费	2,658.53
债券托管账户维护费	9,000.00
合计	101,166.13

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,373,296.80	1,532,020.77
其中：支付销售机构的客户维护费	259,127.18	289,060.16

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	228,882.83	255,336.77

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司_活期	3,383,904.23	11,665.94	3,394,571.07	17,431.83

注：本基金的活期银行存款由基金托管人保管，按适用利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2020年1月16日	-	2020年1月16日	1.2380	8,532,073.71	10,050,404.82	18,582,478.53	2019年年度收益分配于2020年实施
合计	-	-	-	1.2380	8,532,073.71	10,050,404.82	18,582,478.53	-

6.4.12 期末(2020年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新发未上市	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新发未上市	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新发未上市	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
300847	中船汉光	2020年6月29日	2020年7月9日	新发未上市	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新发未上市	36.18	36.18	1,745	63,134.10	63,134.10	-
688106	金宏气体	2020年6月9日	2020年12月16日	科创板新股锁定	15.48	41.36	7,003	108,406.44	289,644.08	-
688159	有方科技	2020年1月16日	2020年7月23日	科创板新股锁定	20.35	52.73	3,341	67,989.35	176,170.93	-
688520	神州细胞	2020年6月11日	2020年12月22日	科创板新股锁定	25.64	58.82	3,636	93,227.04	213,869.52	-
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新发未上市	16.21	16.21	5,647	91,537.87	91,537.87	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123055	晨光转债	2020年6月17日	2020年7月13日	新债未上市	100.00	100.00	489	48,900.00	48,900.00	-
128113	比音转债	2020年6月15日	2020年7月15日	新债未上市	100.00	100.00	2	200.00	200.00	-

			日							
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

注:1. 以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期, 最终日期以上市公司公告为准。

2. 基金持有的股票在流通受限期内, 如获得股票红利、送股、转增股、配股的, 则该股票的数量和期末成本总额相应调整, 新增股票的可流通日、流通受限类型和期末估值单价与原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金, 属于较高风险、较高收益的品种。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系, 公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会, 负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况, 充分发挥独立董事监督职能, 保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险, 本基金的基金管理人设立风险控制委员会, 由公司总经理、督察长以及部门总监组成, 负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险, 并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度, 积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核, 定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作, 并保证监察稽核部的独立性和权威性, 配备了充足合格的

监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，基金以非约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券，基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，基金的基金管理人借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近 1 年的分类结果为 A 类，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并通过券款对付的方式进行交割以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资、资产支持证券投资、同业存单投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	49,100.00	202,000.00
未评级	-	-
合计	49,100.00	202,000.00

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本报告期末，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息

(该利息金额不重大)外, 本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息, 可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息, 因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理, 通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券, 其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券, 不超过该证券的 10%。本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票, 不得超过该上市公司可流通股票的 15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算, 确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本基金所持部分证券在证券交易所上市, 其余亦可在银行间同业市场交易, 因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外, 其余均能以合理价格适时变现。此外, 本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

同时, 本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度; 按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理, 以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外, 本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度: 根据质押品的资质确定质押率水平; 持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额; 并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时, 可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施, 本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险, 包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产如下表所示：

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,383,904.23	-	-	-	3,383,904.23
结算备付金	547,918.18	-	-	-	547,918.18
存出保证金	32,745.32	-	-	-	32,745.32
交易性金融资产	8,391,568.50	-	49,100.00	171,257,396.65	179,698,065.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	303,040.29	303,040.29
应收利息	-	-	-	268,045.48	268,045.48
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	5,293.08	-	-	60,752.13	66,045.21
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,361,429.31	-	49,100.00	171,889,234.55	184,299,763.86
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	4,330.40	4,330.40
应付赎回款	-	-	-	1,103,322.79	1,103,322.79
应付管理人报酬	-	-	-	217,379.32	217,379.32
应付托管费	-	-	-	36,229.91	36,229.91
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	243,119.24	243,119.24
应付税费	-	-	-	0.32	0.32

应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	90,339.97	90,339.97
负债总计	-	-	-	1,694,721.95	1,694,721.95
利率敏感度缺口	12,361,429.31	-	49,100.00	170,194,512.60	182,605,041.91
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,819,885.71	-	-	-	4,819,885.71
结算备付金	615,371.27	-	-	-	615,371.27
存出保证金	32,355.79	-	-	-	32,355.79
交易性金融资产	9,772,750.00	-	202,000.00	203,190,062.28	213,164,812.28
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	143,000.55	143,000.55
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	1,997.02	-	-	30,148.13	32,145.15
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	15,242,359.79	-	202,000.00	203,363,210.96	218,807,570.75
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	800,065.97	800,065.97
应付管理人报酬	-	-	-	270,040.96	270,040.96
应付托管费	-	-	-	45,006.82	45,006.82
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	273,748.08	273,748.08
应付税费	-	-	-	0.91	0.91
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	180,237.95	180,237.95
负债总计	-	-	-	1,569,100.69	1,569,100.69
利率敏感度缺口	15,242,359.79	-	202,000.00	201,794,110.27	217,238,470.06

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2020 年 6 月 30 日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.62%(2019 年 12 月 31 日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.59%),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日:同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金,所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响,也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,采用“自上而下”的策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性分析及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置,通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外,本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期运用多种定量方法对基金进行风险度量,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	171,257,396.65	93.79	203,190,062.28	93.53
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-

衍生金融资产	-	-	-	-
—权证投资				
其他	-	-	-	-
合计	171,257,396.65	93.79	203,190,062.28	93.53

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
分析	业绩比较基准上升 5%	9,413,517.01	10,682,777.18
	业绩比较基准下降 5%	-9,413,517.01	-10,682,777.18

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 170,393,563.33 元，属于第二层次的余额为 9,304,501.82 元，无属于第三层次的余额（上年度末：第一层次 196,913,691.89 元，第二层次 16,251,120.39 元，无属于第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	171,257,396.65	92.92
	其中：股票	171,257,396.65	92.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,440,668.50	4.58
	其中：债券	8,440,668.50	4.58
	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	3,931,822.41	2.13
8	其他各项资产	669,876.30	0.36
9	合计	184,299,763.86	100.00

7.2 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	792,165.00	0.43
B	采矿业	4,537,078.80	2.48
C	制造业	102,944,498.71	56.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,834,162.00	2.10
E	建筑业	1,432,981.35	0.78
F	批发和零售业	6,771,129.19	3.71
G	交通运输、仓储和邮政业	360,053.00	0.20

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,904,467.96	6.52
J	金融业	30,161,937.24	16.52
K	房地产业	7,015,920.00	3.84
L	租赁和商务服务业	1,059.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	528,380.00	0.29
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	521,853.40	0.29
R	文化、体育和娱乐业	258,063.00	0.14
S	综合	193,648.00	0.11
	合计	171,257,396.65	93.79

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	243,700	9,925,901.00	5.44
2	601318	中国平安	112,700	8,046,780.00	4.41
3	600519	贵州茅台	4,100	5,997,808.00	3.28
4	600276	恒瑞医药	64,858	5,986,393.40	3.28
5	600036	招商银行	155,700	5,250,204.00	2.88
6	601688	华泰证券	254,900	4,792,120.00	2.62
7	002475	立讯精密	88,508	4,544,885.80	2.49
8	600261	阳光照明	1,268,500	4,503,175.00	2.47
9	000858	五粮液	25,800	4,414,896.00	2.42
10	600027	华电国际	1,121,100	3,834,162.00	2.10
11	600030	中信证券	159,000	3,833,490.00	2.10
12	600690	海尔智家	207,600	3,674,520.00	2.01
13	002142	宁波银行	128,800	3,383,576.00	1.85
14	002100	天康生物	208,900	3,363,290.00	1.84
15	002415	海康威视	106,000	3,217,100.00	1.76
16	000651	格力电器	54,700	3,094,379.00	1.69
17	300661	圣邦股份	9,600	2,928,480.00	1.60
18	600153	建发股份	339,100	2,746,710.00	1.50
19	601899	紫金矿业	615,000	2,706,000.00	1.48
20	601166	兴业银行	166,100	2,621,058.00	1.44
21	000671	阳光城	408,200	2,587,988.00	1.42
22	600048	保利地产	172,200	2,545,116.00	1.39

23	603444	吉比特	4,500	2,470,545.00	1.35
24	000661	长春高新	5,200	2,263,560.00	1.24
25	002791	坚朗五金	23,100	2,173,479.00	1.19
26	002555	三七互娱	44,300	2,073,240.00	1.14
27	002139	拓邦股份	366,000	2,060,580.00	1.13
28	300750	宁德时代	11,390	1,985,960.40	1.09
29	300440	运达科技	185,300	1,854,853.00	1.02
30	000656	金科股份	225,000	1,836,000.00	1.01
31	603113	金能科技	152,100	1,808,469.00	0.99
32	002128	露天煤业	194,400	1,506,600.00	0.83
33	601717	郑煤机	254,300	1,497,827.00	0.82
34	600308	华泰股份	323,000	1,485,800.00	0.81
35	002375	亚厦股份	140,200	1,432,844.00	0.78
36	600872	中炬高新	24,300	1,422,279.00	0.78
37	601939	建设银行	224,000	1,413,440.00	0.77
38	300214	日科化学	155,100	1,262,514.00	0.69
39	000034	神州数码	49,700	1,209,698.00	0.66
40	002296	辉煌科技	167,500	1,204,325.00	0.66
41	300760	迈瑞医疗	3,900	1,192,230.00	0.65
42	000513	丽珠集团	24,700	1,185,847.00	0.65
43	000401	冀东水泥	73,800	1,183,752.00	0.65
44	688036	传音控股	15,633	1,109,943.00	0.61
45	300607	拓斯达	27,240	1,108,395.60	0.61
46	600570	恒生电子	10,062	1,083,677.40	0.59
47	600760	中航沈飞	32,800	1,076,496.00	0.59
48	600380	健康元	65,900	1,070,216.00	0.59
49	002675	东诚药业	49,000	1,026,550.00	0.56
50	002869	金溢科技	13,400	885,472.00	0.48
51	600382	广东明珠	128,300	839,082.00	0.46
52	002394	联发股份	93,100	828,590.00	0.45
53	002433	太安堂	189,000	827,820.00	0.45
54	002840	华统股份	42,000	795,480.00	0.44
55	600346	恒力石化	56,800	795,200.00	0.44
56	300179	四方达	137,200	777,924.00	0.43
57	002435	长江健康	191,900	708,111.00	0.39
58	600612	老凤祥	13,600	655,384.00	0.36
59	600051	宁波联合	74,000	648,980.00	0.36
60	000157	中联重科	98,700	634,641.00	0.35
61	002311	海大集团	13,300	632,947.00	0.35
62	300462	华铭智能	26,200	594,216.00	0.33
63	000799	酒鬼酒	7,600	581,476.00	0.32
64	600529	山东药玻	9,700	562,600.00	0.31

65	688111	金山办公	1,644	561,557.52	0.31
66	600782	新钢股份	133,600	545,088.00	0.30
67	600984	建设机械	21,900	543,120.00	0.30
68	002541	鸿路钢构	18,500	540,940.00	0.30
69	002568	百润股份	11,563	524,035.16	0.29
70	300369	绿盟科技	22,500	524,025.00	0.29
71	300638	广和通	8,660	520,466.00	0.29
72	300357	我武生物	8,336	518,916.00	0.28
73	600763	通策医疗	3,100	516,987.00	0.28
74	300770	新媒股份	2,300	514,418.00	0.28
75	603308	应流股份	25,200	514,080.00	0.28
76	300012	华测检测	25,900	511,784.00	0.28
77	002609	捷顺科技	40,100	511,275.00	0.28
78	002385	大北农	55,900	509,249.00	0.28
79	300674	宇信科技	11,800	509,170.00	0.28
80	300138	晨光生物	41,900	508,666.00	0.28
81	300696	爱乐达	14,150	507,702.00	0.28
82	300792	壹网壹创	2,900	505,064.00	0.28
83	603659	璞泰来	4,900	504,798.00	0.28
84	300224	正海磁材	58,100	503,146.00	0.28
85	002648	卫星石化	30,900	502,743.00	0.28
86	300601	康泰生物	3,100	502,696.00	0.28
87	300078	思创医惠	37,000	500,610.00	0.27
88	300036	超图软件	19,700	496,046.00	0.27
89	000998	隆平高科	29,700	494,505.00	0.27
90	603238	诺邦股份	11,700	493,740.00	0.27
91	002353	杰瑞股份	15,800	489,800.00	0.27
92	300073	当升科技	14,800	489,436.00	0.27
93	600556	天下秀	26,400	489,192.00	0.27
94	600764	中国海防	19,200	485,760.00	0.27
95	002462	嘉事堂	35,500	483,510.00	0.26
96	002734	利民股份	32,000	479,040.00	0.26
97	000708	中信特钢	27,500	469,975.00	0.26
98	000411	英特集团	37,500	465,000.00	0.25
99	300203	聚光科技	26,600	445,018.00	0.24
100	300389	艾比森	41,400	408,204.00	0.22
101	600060	海信视像	33,400	405,810.00	0.22
102	002726	龙大肉食	47,500	400,900.00	0.22
103	002048	宁波华翔	24,731	381,846.64	0.21
104	002416	爱施德	52,000	373,360.00	0.20
105	601009	南京银行	50,600	370,898.00	0.20
106	000550	江铃汽车	29,034	359,150.58	0.20

107	603288	海天味业	2,800	348,320.00	0.19
108	601336	新华保险	7,700	340,956.00	0.19
109	600508	上海能源	40,500	324,000.00	0.18
110	002588	史丹利	74,000	312,280.00	0.17
111	000568	泸州老窖	3,300	300,696.00	0.16
112	002714	牧原股份	3,630	297,660.00	0.16
113	688106	金宏气体	7,003	289,644.08	0.16
114	600757	长江传媒	50,700	258,063.00	0.14
115	603019	中科曙光	6,400	245,760.00	0.13
116	600717	天津港	53,000	234,260.00	0.13
117	002384	东山精密	7,300	218,635.00	0.12
118	688520	神州细胞	3,636	213,869.52	0.12
119	300628	亿联网络	3,000	204,780.00	0.11
120	603232	格尔软件	6,532	201,185.60	0.11
121	600777	新潮能源	127,400	193,648.00	0.11
122	688159	有方科技	3,341	176,170.93	0.10
123	300395	菲利华	4,200	138,054.00	0.08
124	600017	日照港	49,800	124,002.00	0.07
125	002014	永新股份	11,600	109,040.00	0.06
126	603323	苏农银行	24,400	108,336.00	0.06
127	688568	中科星图	5,647	91,537.87	0.05
128	688027	国盾量子	1,745	63,134.10	0.03
129	603087	甘李药业	559	56,067.70	0.03
130	002897	意华股份	1,400	47,950.00	0.03
131	002133	广宇集团	15,400	46,816.00	0.03
132	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.01
133	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
134	688202	美迪西	120	16,596.00	0.01
135	600745	闻泰科技	100	12,595.00	0.01
136	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
137	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.01
138	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
139	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
140	300015	爱尔眼科	112	4,866.40	0.00
141	600859	王府井	92	4,190.60	0.00
142	600038	中直股份	99	4,065.93	0.00
143	600406	国电南瑞	200	4,050.00	0.00
144	000860	顺鑫农业	70	3,988.60	0.00
145	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00
146	688357	建龙微纳	66	3,356.10	0.00
147	300222	科大智能	400	3,244.00	0.00
148	300302	同有科技	200	2,534.00	0.00

149	300298	三诺生物	77	2,474.78	0.00
150	002342	巨力索具	800	2,336.00	0.00
151	002832	比音勒芬	131	2,242.72	0.00
152	600660	福耀玻璃	86	1,794.82	0.00
153	600897	厦门空港	100	1,791.00	0.00
154	600104	上汽集团	100	1,699.00	0.00
155	688288	鸿泉物联	29	1,252.51	0.00
156	601828	美凯龙	100	1,059.00	0.00
157	002399	海普瑞	41	1,026.64	0.00
158	601198	东兴证券	80	872.00	0.00
159	002080	中材科技	40	620.00	0.00
160	002867	周大生	27	598.59	0.00
161	000923	河钢资源	38	478.80	0.00
162	300159	新研股份	100	391.00	0.00
163	601058	赛轮轮胎	100	353.00	0.00
164	300155	安居宝	35	209.65	0.00
165	002482	广田集团	41	137.35	0.00
166	600926	杭州银行	12	107.04	0.00
167	300120	经纬辉开	15	100.20	0.00
168	601229	上海银行	10	83.00	0.00
169	002085	万丰奥威	8	51.84	0.00
170	002936	郑州银行	5	17.20	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	8,896,180.06	4.10
2	002555	三七互娱	7,786,524.20	3.58
3	600690	海尔智家	7,542,871.63	3.47
4	000661	长春高新	7,065,494.00	3.25
5	601717	郑煤机	6,948,221.68	3.20
6	600153	建发股份	6,709,162.21	3.09
7	601688	华泰证券	5,458,457.00	2.51
8	000671	阳光城	5,416,848.46	2.49
9	600261	阳光照明	5,172,066.40	2.38
10	002869	金溢科技	5,117,076.58	2.36
11	600346	恒力石化	4,938,546.07	2.27
12	300130	新国都	4,845,223.30	2.23
13	600048	保利地产	4,777,576.59	2.20
14	002353	杰瑞股份	4,754,989.93	2.19
15	000923	河钢资源	4,690,057.50	2.16

16	603160	汇顶科技	4,555,452.00	2.10
17	600027	华电国际	4,478,115.00	2.06
18	002714	牧原股份	4,024,685.55	1.85
19	002100	天康生物	3,958,752.00	1.82
20	600011	华能国际	3,698,020.00	1.70

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600690	海尔智家	8,056,697.75	3.71
2	002555	三七互娱	7,550,343.00	3.48
3	000661	长春高新	7,429,412.04	3.42
4	600510	黑牡丹	7,409,670.01	3.41
5	300130	新国都	7,180,839.43	3.31
6	600048	保利地产	7,070,493.00	3.25
7	000858	五粮液	6,966,012.33	3.21
8	002475	立讯精密	6,755,373.00	3.11
9	300498	温氏股份	6,527,002.70	3.00
10	600919	江苏银行	5,841,343.00	2.69
11	601717	郑煤机	5,715,357.92	2.63
12	600837	海通证券	5,513,491.06	2.54
13	000966	长源电力	5,211,046.56	2.40
14	002353	杰瑞股份	5,188,229.43	2.39
15	601058	赛轮轮胎	5,111,540.70	2.35
16	000063	中兴通讯	4,999,024.00	2.30
17	000333	美的集团	4,727,912.00	2.18
18	002478	常宝股份	4,602,247.00	2.12
19	002869	金溢科技	4,543,202.00	2.09
20	000708	中信特钢	4,540,990.63	2.09
21	600030	中信证券	4,540,125.06	2.09
22	000923	河钢资源	4,492,729.54	2.07

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	351,452,020.06
卖出股票收入（成交）总额	403,704,784.40

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,391,568.50	4.60
	其中：政策性金融债	8,391,568.50	4.60
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）	49,100.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,440,668.50	4.62

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018007	国开 1801	83,790	8,391,568.50	4.60
2	123055	晨光转债	489	48,900.00	0.03
3	128113	比音转债	2	200.00	0.00

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 支债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
无。

7.8 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贵金属投资明细
无。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 声明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) 2019 年 8 月 23 日，江苏证监局发布关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正监督管理措施的决定，华泰证券股份有限公司在代销金融产品过程中，存在使用未经报备的宣传推介材料的情形，违反了《证券公司代销金融产品管理规定》第十条的规定。根据《证券公司监督管理

条例》第七十条的规定，对华泰证券股份有限公司采取责令改正的监督管理措施。2020 年 2 月 14 日，中国人民银行发布银罚字【2020】23 号，于 2020 年 2 月 10 日对华泰证券股份有限公司作出行政处罚决定，因其未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，处以 1010 万元罚款。

本基金投资于“华泰证券（601688）”的决策程序说明：基于对华泰证券基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“华泰证券”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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	32,745.32
2	应收证券清算款	303,040.29
3	应收股利	-
4	应收利息	268,045.48
5	应收申购款	66,045.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	669,876.30

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)

7,385	17,124.12	251,555.90	0.20	126,210,091.67	99.80
-------	-----------	------------	------	----------------	-------

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月20日）基 金份额总额	2,961,222,796.80
本报告期期初基金份额总额	153,798,707.57
本报告期基金总申购份额	13,484,694.38
减：本报告期基金总赎回份额	40,821,754.38
本报告期基金拆分变动份额（份额减少 以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	126,461,647.57

注：报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动情况

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。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券股份有限公司	2	242,702,076.42	32.31%	169,892.75	32.71%	-
长江证券股份有限公司	3	155,951,526.26	20.76%	109,168.51	21.02%	-
中国银河证券股份有限公司	1	102,947,692.90	13.70%	72,063.37	13.87%	-
天风证券股份有限公司	2	94,832,015.77	12.62%	59,870.11	11.53%	-
中国国际金融股份有限公司	2	44,200,602.66	5.88%	30,940.85	5.96%	-

华泰证券股 份有限公司	1	43,339,759.26	5.77%	30,337.85	5.84%	-
北京高华证 券有限责任 公司	2	18,980,122.77	2.53%	13,286.03	2.56%	-
国金证券股 份有限公司	1	17,446,012.27	2.32%	12,212.66	2.35%	-
中泰证券股 份有限公司	1	14,249,385.40	1.90%	9,974.99	1.92%	-
民生证券股 份有限公司	1	9,489,224.78	1.26%	6,642.44	1.28%	-
光大证券股 份有限公司	1	7,137,224.82	0.95%	4,996.07	0.96%	-
安信证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	新增
东兴证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国盛证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-

国泰君安证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中金财 富证券有限 公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-

注:1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券股份有限公司	671,044.67	33.08%	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	125,727.14	6.20%	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1,112,877.20	54.86%	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	2,709.28	0.13%	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	1,128.20	0.06%	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	115,079.80	5.67%	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中泰证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
民生证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
光大证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
安信证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
长城证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
东方证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
广发证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国都证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
海通证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华福证券 有限责任	-	-	-	-	-	-

公司						
申万宏源 证券有限 公司						
西藏东方 财富证券 股份有限 公司						
兴业证券 股份有限 公司						
招商证券 股份有限 公司						
中国中金 财富证券 有限公司						
中信建投 证券股份 有限公司						
中银国际 证券股份 有限公司						

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改旗下部分基金基金合同及托管协议的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020年01月14日
2	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金暂停大额申购（含转入及定投）业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020年01月14日
3	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金2019年年度收益分配公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020年01月15日
4	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金恢复大额申购（含转入及定投）业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020年01月17日
5	嘉实基金管理有限公司关于面向养老金客户实施特定申购费率的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020年04月02日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实量化阿尔法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) 报告期内嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金公告的各项原稿。

11.2 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

11.3 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

2020 年 08 月 29 日