

嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 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 | 309,429,173.41 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。具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略 |
| 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（2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -25,415,344.13 |
| 2. 本期利润 | 77,006,795.70 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2490 |
| 4. 期末基金资产净值 | 453,983,864.48 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.467 |

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

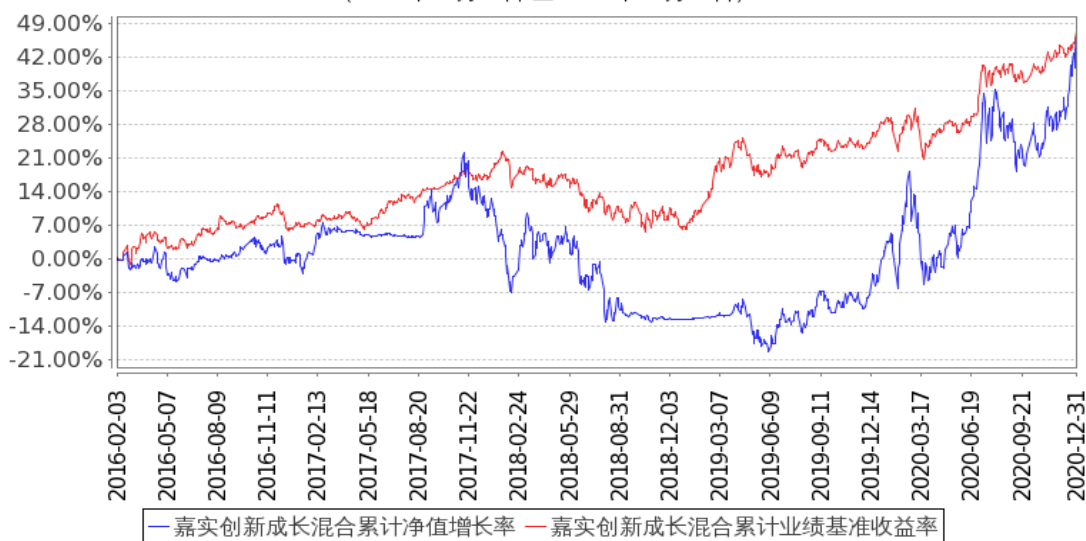
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 20.44% | 1.36% | 7.52% | 0.49% | 12.92% | 0.87% |
| 过去六个月 | 24.43% | 1.65% | 12.44% | 0.66% | 11.99% | 0.99% |
| 过去一年 | 50.31% | 1.84% | 15.30% | 0.69% | 35.01% | 1.15% |
| 过去三年 | 32.76% | 1.40% | 25.68% | 0.66% | 7.08% | 0.74% |
| 自基金合同 生效起至今 | 46.70% | 1.19% | 47.32% | 0.58% | -0.62% | 0.61% |

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

(2016年02月03日至2020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 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§ 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 | | |
| 王汉博 | 本基金、嘉实惠泽混合（LOF）、嘉实研究增强混合、嘉实新添泽定期混合、嘉实多利收益债券基金经理 | 2020年8月1日 | - | 12年 | 2008年7月加入嘉实基金管理有限公司，历任研究部行业研究员、研究部新兴产业组组长、基金经理。现任资产配置负责人。硕士研究生，具有基金从业资格。 |

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，随着全球疫苗研发取得突破性进展，疫情对实体经济的冲击开始逐渐进入尾声。海外制造业持续恢复，货币宽松和低利率背景下房地产市场十分火爆，零售商开始积极进行库存回补；我们预计明年海外经济将继续恢复性增长，而二季度以后疫苗的大幅接种将驱动服务业进一步向疫情前水平回归。国内经济复苏进程好于海外，出口大超预期成为支撑经济增长的核心力量，地产投资和工业生产维持强势，可选消费和现场服务业继续恢复；我们预计明年国内复苏势头将延续，绝大部分经济数据上半年同比增速将非常亮眼，外需和制造业部门是持续性上值得关注的增长亮点。

政策面上，全球经济基本面和风险资产表现仍处于天量流动性释放的影响之下。报告期内，国内货币政策和财政政策继续由宽松向正常化水平回归，国债收益率延续震荡上行走势，永煤及一系列国企违约事件对信用债市场形成巨大冲击，此后央行通过加大资金投放来缓和年底的流动性紧张；我们预计社融存量同比增速大概率见到本轮宽松周期的顶部，明年国内政策“不急转弯”，即呈现出逐步退坡、边际温和收紧的态势。

当前的宏观和政策组合对权益市场整体仍然有利，报告期内上证综指震荡走强并在年底创出

本轮反弹新高。结构上伴随全球经济复苏态势的进一步明确，顺周期类资产在四季度整体跑赢，表现较好的板块主要集中在强周期中的有色化工和可选消费中的家电汽车；而高估值高久期的成长类资产表现则出现较大幅度分化，产业趋势和政策基本面共振的新能源和军工板块持续上涨，商业模式优异的高端白酒伴随提价预期继续成为机构资金的抱团主流，而其他景气度一般的二线科技品类及必选医药则出现了显著回调。我们认为目前阶段权益资产将继续受益于金融条件和大类资产比价效应仍可保持积极，结构上则须高度重视经济复苏和政策退坡带来的风格影响。

组合操作层面，我们继续立足科技制造中的优质赛道，围绕新能源车、国防军工等产业趋势和政策支持共振的先进制造业子领域，对其中的优质公司进行了重仓布局；另外，考虑到当前市场风格下高估值类资产波动较大，我们在对高成长类赛道进行精选的同时，也对部分低估值类的优质资产进行了底仓布局。

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 1.467 元；本报告期基金份额净值增长率为 20.44%，业绩比较基准收益率为 7.52%。

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 | 422,978,737.02 | 92.88 |
| | 其中：股票 | 422,978,737.02 | 92.88 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 21,106,089.30 | 4.63 |
| | 其中：债券 | 21,106,089.30 | 4.63 |
| | 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 | 9,380,301.20 | 2.06 |
| 8 | 其他资产 | 1,956,780.16 | 0.43 |
| 9 | 合计 | 455,421,907.68 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 6,413,922.00 | 1.41 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 301,397,578.33 | 66.39 |
| 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 | 16,322.72 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 18,180.80 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 651,485.07 | 0.14 |
| J | 金融业 | 114,466,167.00 | 25.21 |
| 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 | 15,081.10 | 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 422,978,737.02 | 93.17 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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 | 601166 | 兴业银行 | 1,635,900 | 34,141,233.00 | 7.52 |
| 2 | 000001 | 平安银行 | 1,587,600 | 30,704,184.00 | 6.76 |
| 3 | 002179 | 中航光电 | 346,955 | 27,163,106.95 | 5.98 |
| 4 | 688388 | 嘉元科技 | 281,533 | 24,814,318.62 | 5.47 |
| 5 | 300037 | 新宙邦 | 235,255 | 23,854,857.00 | 5.25 |
| 6 | 603659 | 璞泰来 | 191,119 | 21,479,864.41 | 4.73 |
| 7 | 300750 | 宁德时代 | 57,400 | 20,153,714.00 | 4.44 |
| 8 | 002050 | 三花智控 | 814,961 | 20,088,788.65 | 4.43 |
| 9 | 300083 | 创世纪 | 1,573,000 | 18,529,940.00 | 4.08 |
| 10 | 002013 | 中航机电 | 1,579,100 | 18,080,695.00 | 3.98 |

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 | 2,650,166.10 | 0.58 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 18,455,923.20 | 4.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 18,455,923.20 | 4.07 |
| 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 | 21,106,089.30 | 4.65 |

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 | 108604 | 国开 1805 | 183,040 | 18,455,923.20 | 4.07 |
| 2 | 010107 | 21 国债(7) | 26,190 | 2,650,166.10 | 0.58 |

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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) 2020 年 2 月 3 日，中国银保监会深圳监管局发布行政处罚信息公开表（深银保监罚决字（2020）7 号），平安银行股份有限公司因汽车消费贷款和汽车抵押贷款贷前调查存在缺失、“双录”管理审慎性不足、理财销售人员销售话术不当等 11 条违法违规事实，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条，于 2020 年 1 月 20 日被处以罚款 720 万元。2020 年 10 月 27 日，宁波银保监局发布行政处罚信息公开表（甬银保监罚决字（2020）66 号），平安银行股份有限公司因贷款资金用途管控不到位、借贷搭售、对房地产开发贷及预售资金监管不力等违法违规事实，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条，于 2020 年 10 月 16 日被处以罚款人民币 100 万元。

本基金投资于“平安银行（000001）”的决策程序说明：基于对平安银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“平安银行”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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 105,124.53 |
| 2 | 应收证券清算款 | 958,305.29 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 273,868.39 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 5 | 应收申购款 | 619,481.95 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,956,780.16 |

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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 | 310,044,426.80 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,709,801.69 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 8,325,055.08 |
| 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 | 309,429,173.41 |

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，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 | 12,121,212.12 |
| 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 | 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（%） | 3.92 |

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|--|----------------|-------------------------|----------------|------|------------|----------------|----------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 (%) |
| 机构 | 1 | 2020/10/01 至 2020/12/31 | 127,010,160.88 | - | - | 127,010,160.88 | 41.05 |
| | 2 | 2020/10/01 至 2020/12/31 | 63,504,657.07 | - | - | 63,504,657.07 | 20.52 |
| | 3 | 2020/10/01 至 2020/12/31 | 63,504,657.07 | - | - | 63,504,657.07 | 20.52 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> | | | | | | | |

§ 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

2021 年 1 月 21 日