

嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告摘要

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 08 月 29 日

§ 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 23 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实对冲套利定期混合
基金主代码	000585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 16 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	148,495,319.55 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	本基金采用“多空”（long-short）投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。多头股票部分主要采用基本面分析的方式进行筛选，空头部分以被动对冲（passive hedging）方式构建，首要目标为剥离多头股票部分的系统性风险。根据宏观策略部提供的宏观数据预测及相关研究分析建议并结合公司投资决策委员会有关大类资产配置的安排，本基金可以适时主动调整多头股票系统性风险敞口。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。

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	招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	95555
传真	(010)65215588	(0755)83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

§ 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(2019年01月01日-2019年06月30日)
本期已实现收益	2,323,235.41
本期利润	-482,860.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0042
本期加权平均净值利润率	-0.40%
本期基金份额净值增长率	-0.56%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)
期末可供分配利润	8,873,668.15
期末可供分配基金份额利润	0.0598
期末基金资产净值	157,368,987.70
期末基金份额净值	1.060
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)
基金份额累计净值增长率	6.00%

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

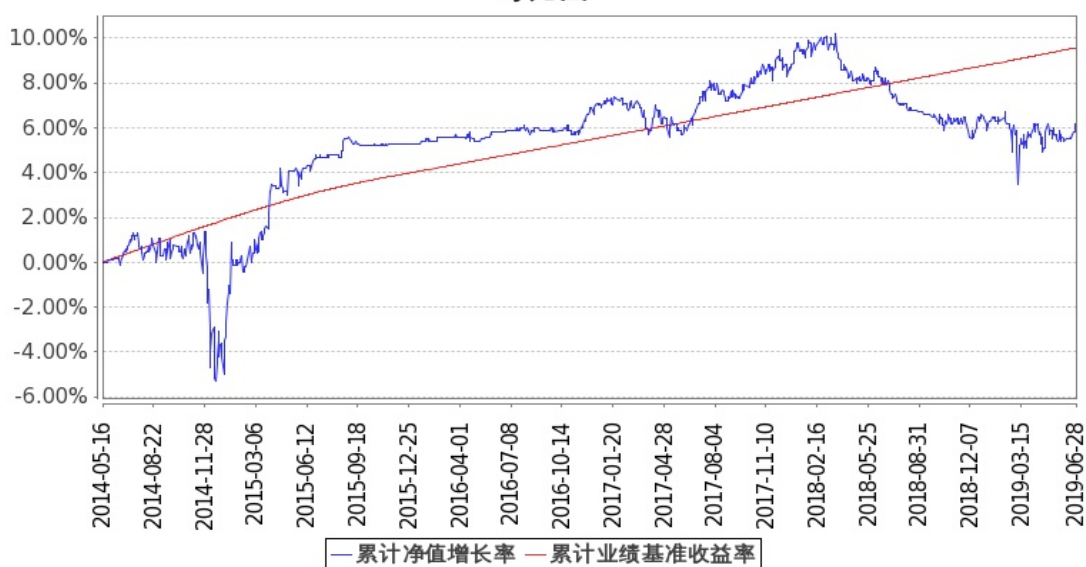
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.38%	0.12%	0.12%	0.00%	0.26%	0.12%
过去三个月	0.38%	0.23%	0.37%	0.00%	0.01%	0.23%
过去六个月	-0.56%	0.30%	0.74%	0.00%	-1.30%	0.30%

过去一年	-1.85%	0.23%	1.50%	0.00%	-3.35%	0.23%
过去三年	0.09%	0.18%	4.57%	0.00%	-4.48%	0.18%
自基金合同生效起至今	6.00%	0.24%	9.57%	0.01%	-3.57%	0.23%

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

嘉实对冲套利定期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：嘉实对冲套利定期混合基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比
(2014年5月16日至2019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（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 2019 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、154 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实元和、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、嘉实合润双债两年期定期债券、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。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		
龙昌伦	本基金、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实长青竞争优势股票基金经理	2017 年 6 月 22 日	-	5 年	曾任职于建信基金管理有限公司投资管理部，从事量化研究工作。2015 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于量化投资部。
刘斌	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合基金经理	2016 年 7 月 22 日	-	13 年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作。博士，具有基金从业资格。

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 管理人对报告期内本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、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式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 4 次，均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

上半年国内资本市场相比去年更加活跃，除人民币小幅贬值之外，其余资产价格均有不同程度的上涨。4 月中旬前，风险资产表现较好，避险资产相对弱势，而后期受国内货币和信用政策边际收紧以及中美贸易关系再度紧张的影响，A 股市场有一定幅度调整，商品价格涨幅收窄，人民币汇率大幅下跌，而类滞涨的环境也压制了债券和现金资产的表现。

风格层面上，A 股市场在上半年完成了两次显著的切换，2 月风险偏好的显著提升，科技主题和成长股表现更佳，而 4 月后则重新回到对消费和白马资产的追逐，一方面消费数据表现出色，减税和降费政策下对居民消费带来了边际增量，与此同时，去杠杆的推进和信用收缩使得投资者在风险偏好上有所下降，更加关注于当前资产增长的稳定性，从而形成了对消费和白马龙头股票的拥簇，抱团迹象非常明显。

行业结构上分化巨大，食品饮料、农林牧渔和家电为代表的消费板块涨幅领先，牛市预期下的高贝塔品种非银金融也涨幅居前，计算机、电子和通信等科技行业的表现相对居中，而建筑、传媒、汽车和钢铁等则表现较差，周期类行业依旧没有太好表现。体现在因子层面上，主导为基本面质量类和波动类，质量、稳健成长表现突出，受益于波动率提高的低波动和低流动性也比较出色，而大小盘则没有显著方向，比较均衡。

本基金在风险预算的框架下构建股票组合，严格控制组合风险，并用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境中积极参与和把握期限套利机会。随着股指期货贴水幅度的减少，基金按照预定的投资方针维持偏高的中性对冲仓位，同时积极申购新股和科创板，获取绝对收益。

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 1.060 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.56%，业绩比较基准收益率为 0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年下半年，经济上，受各方面稳增长政策逐步落地以及去年下半年 GDP 增速基数走低的影响，下半年经济增速有可能企稳或略有反弹。但这只是短期企稳，并不改变经济下行的较大压力和中长期减速的基本面。政策上，财政政策仍将是托举经济的主力军。一方面，宏观去杠杆和信用收缩的环境下，货币政策对需求的刺激作用相对有限；另一方面，财政支出可以形成有效需求进而对冲投资和消费回落的不利影响。预期整体宏观流动性环境进一步宽松可能性相对较小，无风险利率将维持低位，但下行空间十分受限。

综合来看，当前政策仍处于对资本市场的持续利好期，管理层对权益市场的发展提出较高的要求，有利于资本市场环境的加速改善和中长期资金的持续流入。未来市场的空间取决于业绩增速、改革能否深化从而推动预期扭转、需求能否超预期从而实现企稳以及中美贸易关系的改善情况。在多因素的共同影响下，预期 A 股仍是结构性机会为主，不同板块之间的相对收益将取决于这些板块上市公司的业绩。筹码逐渐集中的消费、保险以及大盘蓝筹风格可能存在短期回调风险。

我们将严格采用市场中性及行业中性的对冲组合构建方法，更精细和严格控制风格风险和行业风险，以降低最大回撤和净值波动幅度，同时，在股指期货负基差逐步缩小的过程中，灵活控制对冲仓位，降低负基差带来的对冲成本，另一方面，积极参与诸如新股申购和现金管理等其他绝对收益策略，为投资者提供有吸引力的风险调整后收益。

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

和相关工作经历。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) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本报告 3.1.1 “本期利润”为-482,860.60 元，以及本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）的约定，因此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

报告期内，本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2019-01-01 至 2019-02-13；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境的影响，本基金将继续运作。

§ 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	15,757,349.08	1,074,598.67
结算备付金		20,098,370.06	9,480,795.75
存出保证金		10,832,516.62	1,911,402.31
交易性金融资产	6.4.7.2	111,055,565.30	19,814,513.15
其中：股票投资		111,055,565.30	19,814,513.15
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	4,800,000.00
应收证券清算款		2,238,756.89	4,800.00
应收利息	6.4.7.5	13,756.78	5,194.60
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		159,996,314.73	37,091,304.48
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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		2,196,614.30	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		128,899.94	31,078.61
应付托管费		32,224.97	7,769.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	215,039.85	19,976.27
应交税费		-	21,726.47
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	54,547.97	210,000.00
负债合计		2,627,327.03	290,550.99
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	148,495,319.55	34,514,270.02
未分配利润	6.4.7.10	8,873,668.15	2,286,483.47
所有者权益合计		157,368,987.70	36,800,753.49
负债和所有者权益总计		159,996,314.73	37,091,304.48

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.060 元，基金份额总额 148,495,319.55 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		1,012,234.17	522,911.58
1. 利息收入		311,660.11	398,365.75
其中：存款利息收入	6.4.7.11	243,486.96	144,179.98
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		68,173.15	254,185.77
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,506,641.39	2,315,576.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	13,562,986.09	-1,103,235.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	-11,032,046.60	3,217,588.36
股利收益	6.4.7.15	975,701.90	201,223.96
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-2,806,096.01	-2,259,182.15
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	28.68	68,151.22
减：二、费用		1,495,094.77	1,128,130.17
1. 管理人报酬		584,048.14	538,307.95
2. 托管费		146,011.98	113,718.78
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	699,300.55	343,237.62
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-2,153.07	11,555.34
7. 其他费用	6.4.7.19	67,887.17	121,310.48
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-482,860.60	-605,218.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-482,860.60	-605,218.59

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	34,514,270.02	2,286,483.47	36,800,753.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-482,860.60	-482,860.60
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）	113,981,049.53	7,070,045.28	121,051,094.81
其中：1. 基金申购款	117,714,389.57	7,293,463.76	125,007,853.33
2. 基金赎回款	-3,733,340.04	-223,418.48	-3,956,758.52
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）	148,495,319.55	8,873,668.15	157,368,987.70
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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）	104,291,035.45	9,206,741.23	113,497,776.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-605,218.59	-605,218.59
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）	-60,197,186.22	-5,058,502.53	-65,255,688.75
其中：1. 基金申购款	49,080.13	4,685.74	53,765.87
2. 基金赎回款	-60,246,266.35	-5,063,188.27	-65,309,454.62
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）	44,093,849.23	3,543,020.11	47,636,869.34

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：

经雷

基金管理人负责人

王红

主管会计工作负责人

张公允

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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、基金发起人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 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。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	584,048.14	538,307.95
其中：支付销售机构的客户维护费	29,673.93	63,402.80

注：(1) 支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值 1% 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：日基本管理费 = 前一日基金资产净值 × 1% / 当年天数。(2) 基金管理人的附加管理费 1) 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：① 符合基金收益分配条件② 附加管理费是在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。按照“新高法原则”提取超额收益的 10% 作为附加管理费：即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费，附加管理费按照下述公式计算并收取。提取评价日：每次基金封闭期的最后一个工作日 2) 附加管理费的计算方法和提

取附加管理费=(PA-PH)*10%*SA 其中：PA 为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值
 $PA = \text{提取评价日基金份额净值} * \text{提取评价日的折算因子} + \sum \text{第 } i \text{ 次基金份额分红} * \text{第 } i \text{ 次分红的折算因子}$ 。
 PH 为以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，其中首次封闭期的 PH 为 1。SA 为提取评价日的基金份额=提取评价日基金总份额/提取评价日的折算因子
 特定日期折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积
 $\text{折算系数} = \text{基金折算日除权前基金份额净值} / \text{基金折算日除权后基金份额净值}$

6.4.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	146,011.98	113,718.78

注：支付基金托管人招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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
报告期初持有的基金份额	10,000,900.09	10,000,900.09
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,900.09	10,000,900.09
报告期末持有	6.73%	22.68%

的基金份额 占基金总份 额比例		
-----------------------	--	--

注:本报告期内(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),基金管理人未运用自有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

6.4.4.4.2 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

本期末(2019年6月30日)及上年度末(2018年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 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 2019年1月1日至2019年6月 30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
招商银行股份有限公司_活期	15,757,349.08	64,429.57	1,254,041.98	25,999.74

注:本基金的银行存款由基金托管人保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2019年6月30日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2019年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2019年6月30日)，本基金无交易所市场债券正回购余额。

§ 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	111,055,565.30	69.41
	其中：股票	111,055,565.30	69.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	35,855,719.14	22.41
8	其他各项资产	13,085,030.29	8.18
9	合计	159,996,314.73	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,184,952.00	0.75
B	采矿业	2,757,354.75	1.75
C	制造业	43,706,169.13	27.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,832,906.00	1.80
E	建筑业	3,437,543.00	2.18
F	批发和零售业	2,655,452.60	1.69
G	交通运输、仓储和邮政业	3,532,051.00	2.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,970,982.76	2.52
J	金融业	38,358,290.46	24.37
K	房地产业	5,316,682.00	3.38
L	租赁和商务服务业	1,379,790.00	0.88
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	822,036.60	0.52
S	综合	1,101,355.00	0.70
	合计	111,055,565.30	70.57

7.3 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

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	601318	中国平安	109,600	9,711,656.00	6.17
2	600519	贵州茅台	5,500	5,412,000.00	3.44
3	000333	美的集团	62,900	3,261,994.00	2.07
4	600030	中信证券	116,900	2,783,389.00	1.77
5	601166	兴业银行	148,200	2,710,578.00	1.72
6	600000	浦发银行	200,600	2,343,008.00	1.49
7	000858	五粮液	19,400	2,288,230.00	1.45
8	000001	平安银行	155,200	2,138,656.00	1.36
9	601169	北京银行	321,100	1,897,701.00	1.21
10	601211	国泰君安	100,100	1,836,835.00	1.17

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站

（<http://www.jsfund.cn>）的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	9,804,181.06	26.64
2	600519	贵州茅台	5,386,787.00	14.64
3	000333	美的集团	3,335,453.07	9.06
4	600030	中信证券	3,116,335.93	8.47
5	601166	兴业银行	2,754,734.00	7.49
6	002299	圣农发展	2,496,521.00	6.78
7	600699	均胜电子	2,447,660.80	6.65
8	600585	海螺水泥	2,420,993.00	6.58
9	000049	德赛电池	2,406,450.94	6.54
10	601928	凤凰传媒	2,403,618.00	6.53
11	600000	浦发银行	2,384,959.00	6.48

12	601328	交通银行	2,262,721.00	6.15
13	601169	北京银行	2,070,342.00	5.63
14	000858	五粮液	2,006,331.60	5.45
15	000001	平安银行	1,999,551.00	5.43
16	601211	国泰君安	1,964,877.00	5.34
17	002038	双鹭药业	1,907,388.08	5.18
18	601668	中国建筑	1,878,646.00	5.10
19	600050	中国联通	1,819,656.00	4.94
20	600623	华谊集团	1,781,463.00	4.84
21	000338	潍柴动力	1,780,631.00	4.84
22	000651	格力电器	1,746,661.00	4.75
23	600755	厦门国贸	1,740,818.84	4.73
24	601939	建设银行	1,740,402.19	4.73
25	002475	立讯精密	1,739,253.00	4.73
26	601818	光大银行	1,735,060.00	4.71
27	600673	东阳光	1,713,867.00	4.66
28	600875	东方电气	1,665,520.00	4.53
29	601857	中国石油	1,664,455.00	4.52
30	600781	辅仁药业	1,656,152.27	4.50
31	600160	巨化股份	1,655,516.30	4.50
32	600985	淮北矿业	1,651,055.00	4.49
33	600438	通威股份	1,628,745.00	4.43
34	600062	华润双鹤	1,598,058.00	4.34
35	600271	航天信息	1,597,541.00	4.34
36	600606	绿地控股	1,595,285.00	4.33
37	000963	华东医药	1,556,624.00	4.23
38	000661	长春高新	1,556,054.00	4.23
39	002701	奥瑞金	1,541,412.00	4.19
40	000415	渤海租赁	1,526,283.00	4.15
41	000002	万科A	1,511,536.00	4.11
42	601717	郑煤机	1,505,403.11	4.09
43	600795	国电电力	1,499,713.00	4.08
44	601006	大秦铁路	1,498,802.00	4.07
45	600582	天地科技	1,497,606.00	4.07
46	000600	建投能源	1,494,554.00	4.06
47	002142	宁波银行	1,485,866.36	4.04
48	601168	西部矿业	1,477,194.00	4.01
49	000778	新兴铸管	1,451,864.00	3.95
50	601229	上海银行	1,450,210.05	3.94
51	002416	爱施德	1,448,192.80	3.94
52	600737	中粮糖业	1,439,504.00	3.91
53	600958	东方证券	1,435,385.00	3.90

54	600143	金发科技	1,428,056.00	3.88
55	600011	华能国际	1,427,735.00	3.88
56	600031	三一重工	1,407,715.00	3.83
57	603885	吉祥航空	1,399,735.00	3.80
58	000543	皖能电力	1,396,061.00	3.79
59	600170	上海建工	1,362,029.00	3.70
60	000401	冀东水泥	1,355,115.00	3.68
61	600739	辽宁成大	1,349,601.00	3.67
62	000895	双汇发展	1,347,417.00	3.66
63	600690	青岛海尔	1,339,993.00	3.64
64	600760	中航沈飞	1,337,150.00	3.63
65	600115	东方航空	1,336,535.00	3.63
66	300003	乐普医疗	1,334,121.00	3.63
67	600978	宜华生活	1,333,744.00	3.62
68	300315	掌趣科技	1,330,529.00	3.62
69	002463	沪电股份	1,326,407.00	3.60
70	601919	中远海控	1,318,990.00	3.58
71	002332	仙琚制药	1,310,557.50	3.56
72	600373	中文传媒	1,308,805.60	3.56
73	600276	恒瑞医药	1,302,812.00	3.54
74	600015	华夏银行	1,300,955.00	3.54
75	600466	蓝光发展	1,284,885.00	3.49
76	601899	紫金矿业	1,280,937.00	3.48
77	600777	新潮能源	1,280,448.00	3.48
78	300202	聚龙股份	1,276,589.36	3.47
79	000537	广宇发展	1,276,270.00	3.47
80	000630	铜陵有色	1,269,391.56	3.45
81	300182	捷成股份	1,245,897.86	3.39
82	000166	申万宏源	1,244,188.00	3.38
83	600782	新钢股份	1,230,179.00	3.34
84	600027	华电国际	1,225,167.00	3.33
85	600884	杉杉股份	1,210,830.63	3.29
86	603160	汇顶科技	1,209,345.00	3.29
87	601398	工商银行	1,206,520.00	3.28
88	603355	莱克电气	1,204,259.00	3.27
89	601111	中国国航	1,192,421.00	3.24
90	601186	中国铁建	1,191,544.00	3.24
91	600657	信达地产	1,183,334.00	3.22
92	600566	济川药业	1,182,913.00	3.21
93	601898	中煤能源	1,180,175.00	3.21
94	600125	铁龙物流	1,167,581.00	3.17
95	000999	华润三九	1,164,242.00	3.16

96	600926	杭州银行	1,161,535.21	3.16
97	000970	中科三环	1,159,027.00	3.15
98	000656	金科股份	1,154,118.00	3.14
99	600887	伊利股份	1,152,486.00	3.13
100	000860	顺鑫农业	1,149,204.00	3.12
101	600141	兴发集团	1,146,925.00	3.12
102	600017	日照港	1,144,835.00	3.11
103	601877	正泰电器	1,139,393.00	3.10
104	600388	龙净环保	1,138,782.00	3.09
105	002004	华邦健康	1,133,554.00	3.08
106	002028	思源电气	1,130,285.00	3.07
107	002583	海能达	1,109,652.00	3.02
108	000876	新希望	1,108,794.00	3.01
109	002399	海普瑞	1,104,824.00	3.00
110	600729	重庆百货	1,093,754.00	2.97
111	600919	江苏银行	1,091,127.00	2.96
112	601009	南京银行	1,088,673.00	2.96
113	002507	涪陵榨菜	1,086,222.00	2.95
114	002456	欧菲光	1,082,884.00	2.94
115	601801	皖新传媒	1,077,891.00	2.93
116	002353	杰瑞股份	1,074,987.00	2.92
117	000031	大悦城	1,073,623.00	2.92
118	600184	光电股份	1,071,618.00	2.91
119	601601	中国太保	1,071,516.62	2.91
120	002563	森马服饰	1,065,676.08	2.90
121	300146	汤臣倍健	1,057,700.00	2.87
122	600038	中直股份	1,047,052.20	2.85
123	000598	兴蓉环境	1,044,334.00	2.84
124	600580	卧龙电驱	1,044,047.00	2.84
125	002129	中环股份	1,042,477.00	2.83
126	002236	大华股份	1,016,432.84	2.76
127	300088	长信科技	1,004,557.00	2.73
128	601377	兴业证券	998,734.40	2.71
129	002696	百洋股份	995,685.00	2.71
130	600827	百联股份	989,968.00	2.69
131	600837	海通证券	976,948.00	2.65
132	000926	福星股份	969,885.14	2.64
133	603766	隆鑫通用	965,947.50	2.62
134	600801	华新水泥	959,043.00	2.61
135	600820	隧道股份	956,119.00	2.60
136	600643	爱建集团	930,676.00	2.53
137	600879	航天电子	930,223.00	2.53

138	600694	大商股份	922,447.00	2.51
139	600061	国投资本	905,208.00	2.46
140	000623	吉林敖东	904,843.28	2.46
141	002152	广电运通	893,508.41	2.43
142	600970	中材国际	886,347.00	2.41
143	600426	华鲁恒升	885,932.00	2.41
144	002359	*ST 北讯	879,689.00	2.39
145	002373	千方科技	876,917.45	2.38
146	002250	联化科技	864,989.00	2.35
147	002032	苏泊尔	864,489.00	2.35
148	600340	华夏幸福	855,953.00	2.33
149	600886	国投电力	852,120.00	2.32
150	000750	国海证券	851,065.00	2.31
151	002594	比亚迪	845,230.00	2.30
152	603800	道森股份	837,646.00	2.28
153	601005	重庆钢铁	832,368.00	2.26
154	603288	海天味业	829,034.58	2.25
155	600511	国药股份	825,199.00	2.24
156	000100	TCL 集团	822,791.00	2.24
157	002437	誉衡药业	821,911.00	2.23
158	601012	隆基股份	821,631.00	2.23
159	601838	成都银行	808,111.19	2.20
160	002697	红旗连锁	802,632.00	2.18
161	000960	锡业股份	802,542.59	2.18
162	002233	塔牌集团	797,569.00	2.17
163	600481	双良节能	794,625.00	2.16
164	601766	中国中车	790,704.00	2.15
165	002396	星网锐捷	785,232.00	2.13
166	300253	卫宁健康	782,667.00	2.13
167	600655	豫园股份	770,441.00	2.09
168	600155	华创阳安	763,839.69	2.08
169	601888	中国国旅	758,024.00	2.06
170	002007	华兰生物	756,185.90	2.05
171	600258	首旅酒店	752,863.00	2.05
172	600188	兖州煤业	751,457.79	2.04
173	600153	建发股份	747,099.00	2.03
174	002465	海格通信	742,516.00	2.02

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	601318	中国平安	2,400,971.00	6.52

2	000049	德赛电池	2,225,211.00	6.05
3	600875	东方电气	2,121,375.02	5.76
4	002038	双鹭药业	2,000,150.91	5.44
5	600623	华谊集团	1,885,503.00	5.12
6	600737	中粮糖业	1,823,407.00	4.95
7	600160	巨化股份	1,821,318.00	4.95
8	600062	华润双鹤	1,776,513.80	4.83
9	601328	交通银行	1,773,376.42	4.82
10	600781	辅仁药业	1,745,434.00	4.74
11	300182	捷成股份	1,741,971.00	4.73
12	000600	建投能源	1,695,309.00	4.61
13	601229	上海银行	1,695,309.00	4.61
14	600739	辽宁成大	1,661,860.00	4.52
15	600582	天地科技	1,660,322.50	4.51
16	002416	爱施德	1,652,671.20	4.49
17	601006	大秦铁路	1,615,349.00	4.39
18	601928	凤凰传媒	1,604,309.00	4.36
19	601168	西部矿业	1,600,396.73	4.35
20	300202	聚龙股份	1,591,187.00	4.32
21	601717	郑煤机	1,587,313.00	4.31
22	002701	奥瑞金	1,585,268.00	4.31
23	600143	金发科技	1,581,785.97	4.30
24	600466	蓝光发展	1,558,058.00	4.23
25	000401	冀东水泥	1,540,528.00	4.19
26	600699	均胜电子	1,510,271.00	4.10
27	000860	顺鑫农业	1,506,631.00	4.09
28	002332	仙琚制药	1,489,902.50	4.05
29	300315	掌趣科技	1,487,434.00	4.04
30	002463	沪电股份	1,484,590.20	4.03
31	600978	宜华生活	1,476,622.00	4.01
32	603885	吉祥航空	1,474,683.40	4.01
33	000537	广宇发展	1,472,925.88	4.00
34	600373	中文传媒	1,453,593.00	3.95
35	600777	新潮能源	1,442,718.00	3.92
36	000656	金科股份	1,440,164.00	3.91
37	000543	皖能电力	1,431,172.00	3.89
38	002299	圣农发展	1,404,616.80	3.82
39	000970	中科三环	1,402,973.36	3.81
40	600782	新钢股份	1,383,482.00	3.76
41	600657	信达地产	1,339,229.00	3.64
42	601899	紫金矿业	1,322,752.50	3.59
43	600141	兴发集团	1,319,130.00	3.58

44	601398	工商银行	1,316,815.00	3.58
45	600017	日照港	1,305,477.00	3.55
46	600580	卧龙电驱	1,298,097.00	3.53
47	603355	莱克电气	1,297,524.00	3.53
48	600519	贵州茅台	1,296,455.00	3.52
49	002437	誉衡药业	1,290,889.00	3.51
50	002028	思源电气	1,290,329.04	3.51
51	600755	厦门国贸	1,287,654.84	3.50
52	600125	铁龙物流	1,281,204.00	3.48
53	000002	万科A	1,276,758.95	3.47
54	600184	光电股份	1,275,612.00	3.47
55	600585	海螺水泥	1,273,544.00	3.46
56	000166	申万宏源	1,265,210.57	3.44
57	600884	杉杉股份	1,263,607.00	3.43
58	000651	格力电器	1,248,086.00	3.39
59	002353	杰瑞股份	1,242,473.72	3.38
60	002004	华邦健康	1,236,404.00	3.36
61	600729	重庆百货	1,234,050.74	3.35
62	002507	涪陵榨菜	1,225,957.00	3.33
63	600801	华新水泥	1,214,189.00	3.30
64	601801	皖新传媒	1,190,697.70	3.24
65	002373	千方科技	1,172,616.00	3.19
66	600155	华创阳安	1,161,866.00	3.16
67	600388	龙净环保	1,161,712.53	3.16
68	002563	森马服饰	1,158,431.00	3.15
69	601877	正泰电器	1,147,152.00	3.12
70	002583	海能达	1,125,293.00	3.06
71	000598	兴蓉环境	1,120,781.00	3.05
72	601601	中国太保	1,109,741.10	3.02
73	300146	汤臣倍健	1,098,911.00	2.99
74	600827	百联股份	1,091,400.18	2.97
75	600970	中材国际	1,086,153.00	2.95
76	600886	国投电力	1,082,468.79	2.94
77	000926	福星股份	1,079,374.00	2.93
78	002129	中环股份	1,074,975.00	2.92
79	600879	航天电子	1,060,547.00	2.88
80	000778	新兴铸管	1,035,021.00	2.81
81	002399	海普瑞	1,030,783.00	2.80
82	002152	广电运通	1,024,434.00	2.78
83	002359	*ST北讯	1,013,934.00	2.76
84	600027	华电国际	1,002,161.00	2.72
85	000415	渤海租赁	998,115.00	2.71

86	002696	百洋股份	987,720.48	2.68
87	600643	爱建集团	987,524.82	2.68
88	000623	吉林敖东	984,450.40	2.68
89	600820	隧道股份	972,160.00	2.64
90	600426	华鲁恒升	964,659.00	2.62
91	600694	大商股份	956,407.00	2.60
92	600038	中直股份	930,181.06	2.53
93	600153	建发股份	928,091.00	2.52
94	002456	欧菲光	914,287.72	2.48
95	600511	国药股份	906,772.00	2.46
96	601005	重庆钢铁	905,264.00	2.46
97	300253	卫宁健康	902,454.18	2.45
98	603766	隆鑫通用	892,215.00	2.42
99	600030	中信证券	890,524.77	2.42
100	000750	国海证券	886,707.00	2.41
101	603800	道森股份	886,474.00	2.41
102	601288	农业银行	858,705.00	2.33
103	600380	健康元	847,450.36	2.30
104	603444	吉比特	842,496.00	2.29
105	000960	锡业股份	839,814.00	2.28
106	002697	红旗连锁	839,704.50	2.28
107	601100	恒立液压	833,887.96	2.27
108	601988	中国银行	832,164.00	2.26
109	002032	苏泊尔	826,212.00	2.25
110	600481	双良节能	824,665.71	2.24
111	600258	首旅酒店	818,059.00	2.22
112	600188	兖州煤业	815,015.00	2.21
113	002396	星网锐捷	803,400.00	2.18
114	600015	华夏银行	795,659.00	2.16
115	600061	国投资本	770,780.00	2.09
116	603288	海天味业	768,268.00	2.09
117	002019	亿帆医药	763,261.54	2.07
118	600859	王府井	755,603.45	2.05
119	002013	中航机电	754,627.34	2.05
120	002276	万马股份	751,686.00	2.04
121	601958	金钼股份	750,565.00	2.04
122	601001	大同煤业	745,080.00	2.02
123	002465	海格通信	739,697.00	2.01
124	002250	联化科技	738,690.00	2.01

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	317,260,115.45
卖出股票收入（成交）总额	241,488,593.38

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

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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。

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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末，本基金未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
IF1907	IF1907	-94	-107,301,000.00	-4,171,140.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-4,171,140.00
股指期货投资本期收益(元)					-11,032,046.60
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-4,712,640.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境积极参与和把握期限套利机会，以获取绝对收益。

本基金投资于股指期货，剥离系统性风险，大幅降低净值波动率，符合既定的投资政策和投资目标。

7.11 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。

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) 2018 年 8 月 1 日，中国人民银行发布银反洗罚决字【2018】1 号-5 号，于 2018 年 7 月 26 日作出行政处罚决定，对平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项规定，处以 50 万元罚款；未按照规定保存客户身份资料和交易记录，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（二）项规定，处以 40 万元罚款；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（三）项规定，处以 50 万元罚款；对平安银行合计处以 140 万元罚款，并根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项、第（二）项和第（三）项规定，对相关责任人共处以 14 万元罚款。

2018 年 8 月 1 日，中国人民银行发布银反洗罚决字【2018】1 号-5 号，于 2018 年 7 月 26 日作出行政处罚决定，对上海浦东发展银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项规定，处以 50 万元罚款；未按照规定保存客户身份资料和交易记录，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（二）项规定，处以 30 万元罚款；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（三）项规定，处以 50 万元罚款；存在与身份不明的客户进行交易的行为，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（四）项规定，处以 40 万元罚款；对浦发银行合计处以 170 万元罚款，并根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项、第（二）项、第（三）项和第（四）项规定，对相关责任人共处以 18 万元罚款。

本基金投资于“平安银行（000001）”、“浦发银行（600000）”的决策程序说明：基于对平安银行、浦发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”、“浦发银行”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，其他八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	10,832,516.62
2	应收证券清算款	2,238,756.89

3	应收股利	-
4	应收利息	13,756.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,085,030.29

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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 (%)
695	213,662.33	127,705,051.88	86.00	20,790,267.67	14.00

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

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份额 比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	6.73	10,000,900.09	6.73	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-

基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	6.73	10,000,900.09	6.73	3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014 年 5 月 16 日）基金份额总额	1,953,888,075.52
本报告期期初基金份额总额	34,514,270.02
本报告期基金总申购份额	117,714,389.57
减：本报告期基金总赎回份额	3,733,340.04
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	148,495,319.55

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。

§ 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

2019 年 2 月 2 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》，自 2019 年 2 月 2 日起邵健先生不再担任公司副总经理，专注于专户产品的投资管理工作。

2019 年 6 月 6 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》，李松林先生因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2019 年 6 月 12 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》，公司法定代表人变更为经雷先生。

(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	
中国国际金融股份有限公司	1	327,078,970.29	58.56%	228,955.35	58.56%	-
中信证券股份有限公司	1	231,431,717.94	41.44%	162,005.51	41.44%	-
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
中国国际金融股份有限公司	-	-	734,000,000.00	100.00%	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2019/02/15 至 2019/06/30	-	65,912,429.37	-	65,912,429.37	44.39
	2	2019/02/14 至 2019/06/30	-	32,924,741.29	-	32,924,741.29	22.17
	3	2019/01/01 至 2019/02/13	10,000,900.09	-	-	10,000,900.09	6.73
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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。

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。

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

2019 年 08 月 29 日