

嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金 2018年第2季度报告

2018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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月18日 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2018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。

本报告自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

§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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2018年4月1日至2018年6月30日)

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

Table with 6 columns: 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

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

图:嘉实核心优势股票型发起式基金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

(2018年2月1日至2018年6月30日)

注:本基金合同生效日2018年2月1日至报告期末未满1年。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,本报告期处于建仓期内。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

注:注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金合同》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。

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流程和独立决策,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。

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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金从2018年2月1日运作至今,中国股市市场波动较大,对A股市场较有代表性的中证800指数跌16.2%,香港恒生指数跌17.6%;全球来看,发达市场股市表现良好,美国标普500跌3.7%,MSCI新兴市场指数跌14.3%。

过去两年的经济复苏和政策调控,使得中国经济的潜在风险降低,目前所处的经济环境利于经济复苏。2016年四季度以来,中央决策层率先对中心城市房地产市场进行调控,而后在全国范围内因城施策,同时推进一线城市棚改货币化安置和商品房去库存,到目前为止,达到了房价过快上涨和房地产库存保持在合理健康水平的政策目标。

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型交易的投资执行流程,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。

4.5 基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9676元;本报告期基金份额净值增长率为-1.08%,业绩比较基准收益率为-8.44%。

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

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为2,565,737,131.22元,占基金资产净值的比例为32.85%。

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

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with 4 columns: 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 4 columns: 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(%)

注:报告期末,本基金仅持有上述1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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 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。

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

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

注:报告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

Table with 4 columns: 单位:份, 报告期初持有本基金份额, 报告期末持有本基金份额, 报告期末持有本基金份额占基金总份额比例(%)

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 4 columns: 项目, 持有份额总数, 持有份额占基金总份额比例(%)

§9 备查文件目录

1. 中国证监会准予嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金合同》;

(3)《嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实核心优势股票型发起式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)报告期内嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点 北京市建国门内大街8号华润大厦8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 2018年7月18日

嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金 2018年第2季度报告

2018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:2018年7月18日 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2018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。

本报告自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

§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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2018年4月1日至2018年6月30日)

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

Table with 6 columns: 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

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

图:嘉实研究增强灵活配置混合型基金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12月1日至2018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 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金合同》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。

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流程和独立决策,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。

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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度经济整体仍然保持韧性,开复工后的采购带动了商品价格的反弹。二季度经济整体仍然保持韧性,开复工后的采购带动了商品价格的反弹。但是随着流动性的收紧,季度末部分经济数据呈现走弱迹象。

后续如果没有流动性的边际放松,经济潜在增速可能进一步走弱,而从流动性角度看,央行持续下调准备金率,无风险收益率有所下降。但是在去杠杆的背景下,市场信用风险大幅上升,资本市场角度,在信用风险上升的背景下,市场呈现明显的避险情绪。

由于二季度A股纳入MSCI指数,同时由于二季度A股纳入MSCI指数,医药、消费等板块明显呈现的相对收益。后续随着对于信用风险的担忧和地产调控的悲观预期,地产相关产业链陷入大幅调整。二季度末,随着人民币汇率预期的提升,前期QFII等外资机构持仓较多的品种出现大幅反弹。市场在中美贸易战、信用与广义社融信贷收缩、资管新规落地带来的金融体系流动性收缩三大利空因素压制下连续大幅回撤。三大利空因素在过去一个季度有了充分的反应,市场情绪已经触及A股过去20年估值的底部区域。

二季度市场风格剧烈切换,指数宽幅波动,市场呈现风格的极致切换。

换。本基金立足中期前景,重点配置汽车、医药、TMT、消费和有色金属等板块。

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0.962元;本报告期基金份额净值增长率为-12.70%,业绩比较基准收益率为-4.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 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(%)

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

Table with 4 columns: 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(%)

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 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。

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

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

注:报告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

Table with 4 columns: 单位:份, 报告期初持有本基金份额, 报告期末持有本基金份额, 报告期末持有本基金份额占基金总份额比例(%)

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实研究增强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)报告期内嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点 北京市建国门内大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式 (1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30、13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址: http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn

嘉实基金管理有限公司 2018年7月18日