嘉实新常态灵活配置混合型证券投资基金 2018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:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2018年08月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年8月22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2018年1月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实新常态灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	嘉实新常态混合
基金主代码	001639
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月30日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,174,725.40份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	嘉实新常态混合A 嘉实新常态混合C
下属分级基金的交易代码	001639 001640
报告期末下属分级基金的份额总额	13,945,805.79份 5,228,919.61份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券,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动态进行动态调整。
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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇敢	贺蓉
	联系电话	(010)65215688	010-66060069
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95599
传真		(010)65215688	010-68121816

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号丰联大厦B区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(2018年01月01日-2018年06月30日)	
	嘉实新常态混合A	嘉实新常态混合C
本期已实现收益	32,021.85	-2,903.74
本期利润	17,668.92	-9,342.90
加权平均基金份额本期利润	0.0011	-0.0018
本期加权平均净值利润率	0.10%	-0.17%
本期基金份额净值增长率	0.00%	-0.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配利润	1,051,273.20	395,262.20
期末可供分配基金份额利润	0.0754	0.0679
期末基金资产净值	14,997,178.99	5,584,181.81
期末基金份额净值	1.075	1.068
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	7.50%	6.80%

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;(4) 嘉实新常态混合A收取认(申)购费和赎回费;嘉实新常态混合C不收取认(申)购费但收取赎回费、计提销售服务费。

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

嘉实新常态混合A						
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	0.09%	0.04%	-3.37%	0.63%	3.46%	-0.59%
过去三个月	-0.19%	0.06%	-3.71%	0.56%	3.52%	-0.50%
过去六个月	0.00%	0.07%	-4.19%	0.57%	4.19%	-0.50%
过去一年	2.38%	0.09%	0.26%	0.47%	2.12%	-0.38%
自基金合同生效起至今	7.50%	0.12%	8.47%	0.43%	-0.97%	-0.31%

嘉实新常态混合C

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	2)-③	②-④
过去一个月	0.00%	0.06%	-3.37%	0.63%	3.46%	-0.57%
过去三个月	-0.19%	0.06%	-3.71%	0.56%	3.52%	-0.50%
过去六个月	-0.19%	0.08%	-4.19%	0.57%	4.00%	-0.49%
过去一年	2.40%	0.10%	0.26%	0.47%	2.14%	-0.37%
自基金合同生效起至今	6.80%	0.12%	8.47%	0.43%	-1.67%	-0.31%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300×50%+中债总指数×50%

沪深300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300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, 适合作为本基金股票投资业绩比较基准。中国债券总财富指数是全样本债券指数,包括市场上所有具有可比性的符合指数编制标准的债券(如交易所和银行间国债、银行间金融债等)。中国债券总财富指数是以债券全价计算的指数值,考虑了付息日利息再投资因素,在样本券付息时利息再投资计入指数之中。中国债券总财富指数能表征中国债券市场趋势,是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。

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:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=50%*沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+50%*(中国债券总指数(t)/中国债券总指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))*Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,…。

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

图1:嘉实新常态混合A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

(2016年3月30日至2018年6月30日)

图2:嘉实新常态混合C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

(2016年3月30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2018年6月30日,基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、142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300 ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题精选混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国混合(QDII)、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)、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、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、嘉实增强收益定期债券、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、嘉实丰益信用定期债券、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、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券、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、嘉实新消费股票基金、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、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产ETF 联接、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、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、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、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、嘉实新添程混合、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、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实新添华定期混合、嘉实定期宝6 个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,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		
胡永青	本基金、嘉实稳健债券、嘉实稳健纯债债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数 ETF、嘉实丰益策略定期债券、嘉实元和、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实新机遇混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实策略增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实新添华定期混合、嘉实稳怡债券、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、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳宏债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国A50ETF联接	2016年3月30日	-	16年	曾任天安保险股份有限公司固定收益投资经理,信诚基金投资经理,国泰基金投资有限公司固定收益部总监兼基金经理,基金经理.2013年11月加入嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系全国投资策略组长,研究部主任,具有基金从业资格。
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳健纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 ETF、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳宏债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳盛债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳荣债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实稳宏债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳盛债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳荣