嘉实中小企业量化活力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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	嘉实中小企业量化活力灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	嘉实中小企业量化活力灵活配置混合
基金主代码	004536
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月4日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	121,856,921.49份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用积极、主动的量化投资策略，以中小企业经营、发展和创新的内在活力为研究基础，通过系统的专业性研究分析，积极挖掘符合经济规律及产业发展规律的优质中小企业所蕴含的投资机会，在严控投资风险的条件下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	立足于中国资本市场独特的变化，利用综合评价对中小企业经营、发展和创新的内在活力进行由点到面的多层次量化分析，构建包含中小企业投资价值、成长性、创新力、经营质量、管理层模式以及企业文化等方面的全方位投资策略，优选增长潜力最大的中小企业股票进行投资。
业绩比较基准	中证500指数*80%+中证综合债券指数*20%
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	田青
	联系电话	(010)65215588	(010)67595096
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-600-8800	(010)67595096
传真		(010)65215588	(010)66275853

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(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	-18,704,209.09
本期利润	-11,015,023.55
加权平均基金份额本期利润	-0.0848
本期加权平均净值利润率	-9.08%
本期基金份额净值增长率	-9.33%
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	-18,738,777.22
期末可供分配基金份额利润	-0.1538
期末基金资产净值	105,411,484.75
期末基金份额净值	0.865
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	-13.50%

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	-6.08%	1.71%	-7.36%	1.49%	1.28%	0.22%
过去三个月	-11.28%	1.37%	-11.49%	1.10%	0.21%	0.27%
过去六个月	-9.33%	1.43%	-12.59%	1.15%	3.26%	0.28%
自基金合同生效起至今	-13.50%	1.06%	-11.64%	0.98%	-1.86%	0.08%

注：本基金业绩比较基准为：中证500指数*80%+中证综合债券指数*20%

中证500指数是中证指数有限公司所开发的指数中的一种，其样本空间内股票是扣除沪深300指数样本股及最近一年日均总市值排名前300名的股票，剩余股票按照最近一年（新股为上市以来）的日均成交金额由高到低排名，剔除排名后20%的股票，然后将剩余股票按照日均总市值由高到低进行排名，选取排名在前500名的股票作为中证500指数样本股。中证500指数综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况。而中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数。能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。

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：

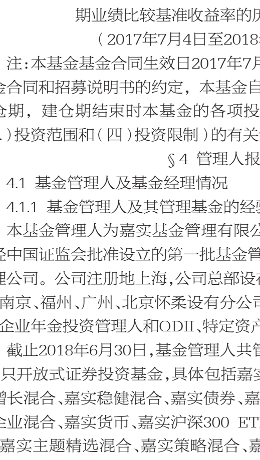
Benchmark(0)=1000

Return(t)=80%*(中证500指数(t)/ 中证500指数(t-1)-1)+20%*(中证综合债券指数(t)/ 中证综合债券指数(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：嘉实中小企业量化活力灵活配置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

（2017年7月4日至2018年6月30日）

注：本基金基金合同生效日2017年7月4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，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		
张自力	本基金、嘉实量化阿尔法混合、嘉实美国成长股票（QDII）、嘉实事件驱动股票基金经理	2017年7月4日	-	22年	理论物理学博士，毕业于美国德州大学奥斯汀分校和中国科学技术大学。曾任美国世纪投资管理公司（American Century Investments）资深副总经理，研究部总监暨基金经理，负责直接管理、支持公司旗下近二百亿美元的多项大型公募基金和对冲基金类产品。2012年2月加入嘉实基金管理有限公司，曾任定量投资部负责人，现任投资决策委员会成员、人工智能投资部负责人。

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；（3）2018年7月13日，基金管理人发布《关于增聘嘉实中小企业量化活力灵活配置混合基金经理的公告》，增聘张楠先生担任本基金基金经理，与张自力先生共同管理本基金。

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、《嘉实中小企业量化活力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 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

报告期内，A股市场经历了较为强烈的风格切换。17年持续强劲的大盘价值类、白马股等投资区域，在进入18年后均大幅增加波动；大盘宽基指数，如沪深300、上证50等，均在2018年1月末达到近两年内的高位，在之后出现较大幅度回撤，相比而言，创业板则在今年春节后启动了较为稳健的走势。

具体而言，18年开年以周期股的强势上拉取得开门红，其后几周伴随银行地产等大金融板块的凌厉涨势，以及优质价值股和大消费板块等的上扬获得良好开局。一月末，受美股波动影响，市场整体风险偏好收缩，前期持续呈现流入状态的陆港通资金也间或出现大幅流出，市场经历了持续两周的深度回调，其中小盘和成长风格在两周内均匀回撤，大盘和价值等前期强势板块，则在回调的第二周大幅下行，最终在春节前有所稳定。春节后，市场走出V型对称反弹，反弹过程中大盘和价值只持续了一周，小盘和成长则持续上扬，市场发生近几个月来的首次风格切换，切换至成长和中小盘一侧。期间，创业板指ETF的配置金额增长迅速，外资流入资金对深市的配置开始提升。

节后国家重大会议期间，市场运行稳健，充分表现了投资者对市场的信心。会议结束后市场进入调整状态，主要是由于美股下行的风险偏好传导，和美国总统特朗普奉行美国利益至上并无视国际贸易规则引发中美贸易战的担忧。

二季度内，创业板指终止了春节后启动的反弹势头，在横盘震荡一个半月后开始随市场下行而快速下行，尤其是创业板50内的TMT板块，回撤较大。此外，白色家电、白酒等去年涨幅强势并且深获外资青睐的优质价值或成长股票，在二季度后段经历了更大的波动。在美联储加息过程进一步提速后，黄金采掘类股票随国际金价的走弱而快速下行，在国开行收回棚改权限的传言下，地产板块下行凌厉。

风格上，18年1月末显著的风格切换，是自16年以来，创业板首次企稳并建立相对于大盘指数足够的相对收益。市场风格的切换，表明市场对优质标的的寻找，从单纯的估值角度，开始逐步兼顾具有优秀主营业务质量、优秀未来发展前景的成长板块、成长型企业。本次风格切换进入的优质成长股的主要特点，相比于历史上的中小创炒作时期，更要求其估值不虚高，有坚实主营业务支撑，经营业绩等财务指标较好，并且市场不再过高估值上市的壳价值，更多的注重真实的成长潜力和业绩兑现能力，在盈利能力确定性上有更强诉求，摒弃了概念过度炒作。

报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，通过对企业规模、盈利质量等维度的测算，建立了严格的中小企业的风格股票池，再次基础上，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。

本组合依据投资方向，将聚焦更有成长活力的中小企业，在确保行业投资时机和公司主营业务质地的前提下，优选更具成长活力的标的。后续将在灵活配置型的约束下，坚持整体稳健的投资风格，同时也通过仓位进一步增加对风险的控制能力，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0.865元；本报告期基金份额净值增长率为-9.33%，业绩比较基准收益率为-12.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，国家已经明确产业结构升级的战略方向，弱化GDP增速目标，强调经济结构优化，控制社会及金融系统整体风险并大力支持高新产业发展与突破，通过各项配套政策的发布，大力鼓励科技发展及商业模式创新，各地方也积极吸引高技术人才，国家在完成前期的落后产能淘汰过程后，已正式进入产业升级的攻坚突破阶段，建立在这一发展阶段的预期下，对涉及国计民生的成长类行业和优秀龙头公司，将是市场未来的一个重要投资方向。

美国限制芯片导致中兴被动停产等事件，结合2025科技战略规划以及国家今年反复重点强调的科技创新，高科技含量相关领域将有更广阔的发展机会。

在经济体经历粗放扩张型发展后的产业优化的过程中，各行业的龙头企业将通过技术、品牌、规模优势进一步吸收合并行业内的落后或小规模竞争对手，行业龙头将在去杠杆的压力以及产业升级的驱动下进一步获取相对优势地位。

国内的经济政策层面，我们预计依然保持宏观政策稳定，不搞"大水漫灌"式强刺激，金融与财政政策会协同发力并更加相机决策，定向调控。货币政策保持稳健的同时会视经济增长情况保持社融规模和保证充裕流动性，基调不变边际放松，财政政策将更加积极，聚焦减税降费。

我们继续依据定量模型，寻找主营业务稳健、有业绩超预期的成长潜力、估值相对合理并且符合组合投资目标的标的。但报告期内市场风格变化之剧烈超出预期，且随着中国经济占世界经济的比重上升以及在国际产业链的位置上移，来自国际的经济对抗压力会逐渐增加，而MSCI指数成分股标的纳入在引导外资进入A股的同时也会引入国际的投资逻辑与方法论，在这个复杂的背景下，我们将利用量化框架的优势，积极调整模型，控制风险，希望取得更好的投资效果，回馈投资者。

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-11,015,023.55元，3.1.2"期末可供分配利润"为-18,738,777.22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

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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：嘉实中小企业量化活力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	10,256,499.18	35,435,505.87
结算备付金		554,814.44	31,578,409.47
存出保证金		18,667.15	534,783.67
交易性金融资产	6.4.7.2	86,385,370.72	86,029,565.00
其中：股票投资		80,950,797.52	86,029,565.00
基金投资		-	-
债券投资		5,434,573.20	-
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		16,241,289.21	-
应收利息	6.4.7.5	48,347.65	26,963.47
应收股利		-	-
应收申购款		18,338.62	12,474.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		113,523,326.97	153,617,702.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		7,617,231.84	-
应付赎回款		102,803.52	227,043.30
应付管理人报酬		133,158.74	196,989.45
应付托管费		22,193.13	32,831.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	132,114.45	66,271.28
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	104,340.54	210,851.66
负债合计		8,111,842.22	733,987.33
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	121,856,921.49	160,260,253.96
未分配利润	6.4.7.10	-16,445,436.74	-7,376,539.29
所有者权益合计		105,411,484.75	152,883,714.67
负债和所有者权益总计		113,523,326.97	153,617,702.00

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值0.865元，基金份额总额121,856,921.49份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实中小企业量化活力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日
一、收入		-9,537,744.50
1.利息收入		145,673.15
其中：存款利息收入	6.4.7.11	70,394.67
债券利息收入		68,127.80
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		7,150.68
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以"-"填列）		-17,450,757.63
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-17,990,204.42
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-4,254.01
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	85,213.20
股利收益	6.4.7.15	458,487.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	7,689,185.54
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	78,154.44
减：二、费用		1,477,279.05
1. 管理人报酬		899,231.83
2. 托管费		149,871.95
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	315,767.27
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		190.42
7. 其他费用	6.4.7.19	112,217.58
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-11,015,023.55
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		-11,015,023.55

注：本基金合同生效日为2017年7月4日，无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实中小企业量化活力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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）	160,260,253.96	-7,376,539.29	152,883,714.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,015,023.55	-11,015,023.55
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）	-38,403,332.47	1,946,126.10	-36,457,206.37
其中：1.基金申购款	10,908,321.82	-767,928.91	10,140,392.91
2.基金赎回款	-49,311,654.29	2,714,055.01	-46,597,599.28
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）	121,856,921.49	-16,445,436.74	105,411,484.75

注：本基金合同生效日为2017年7月4日，无上年度可比期间数据。

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　　王红　　张公允

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 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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（"中国建设银行"）	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（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 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	899,231.83
其中：支付销售机构的客户维护费	472,794.38

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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×1.50% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 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	149,871.95

注：支付基金托管人中国建设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（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固有资金投资本基金的情况

本报告期内（2018年1月1日至2018年6月30日），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。

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（2018年6月30日）及上年度末（2017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 2018年1月1日 至 2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司_活期	10,256,499.18	61,639.18

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（2018年1月1日至2018年6月30日）及上年度可比期间（2017年7月4日(基金合同生效日)至2017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(2018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

本期末（2018年6月30日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603939	益丰药房	2018年4月17日	重大事项停牌	59.72	2018年7月16日	65.69	9,700	443,058.00	579,284.00	-
002699	美盛文化	2018年2月5日	重大事项停牌	18.76	2018年7月2日	16.88	28,300	505,875.80	530,908.00	-
002102	冠福股份	2018年6月1日	重大事项停牌	4.07	-	-	73,600	364,648.00	299,552.00	-
000666	经纬纺机	2018年3月12日	重大事项停牌	18.08	-	-	9,400	201,623.62	169,952.00	-
300238	冠昊生物	2018年2月2日	重大事项停牌	18.87	2018年7月18日	16.98	8,500	217,600.00	160,395.00	-
002450	康得新	2018年6月4日	重大事项停牌	17.08	-	-	7,100	163,188.43	121,268.00	-
000415	渤海金控	2018年1月17日	重大事项停牌	5.84	2018年7月17日	5.26	100	694.33	584.00	-

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（2018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（2018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	80,950,797.52	71.31
	其中：股票	80,950,797.52	71.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,434,573.20	4.79
	其中：债券	5,434,573.20	4.79
	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	10,811,313.62	9.52
8	其他各项资产	16,326,642.63	14.38
9	合计	113,523,326.97	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	56,930,091.99	54.01
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	1,498,446.50	1.42
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,782,807.11	14.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	584.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	2,346,512.00	2.23
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	4,861,447.92	4.61
R	文化、体育和娱乐业	530,908.00	0.50
S	综合	-	-
	合计	80,950,797.52	76.80

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	000661	长春高新	14,800	3,369,960.00	3.20
2	300170	汉得信息	163,500	2,655,240.00	2.52
3	300012	华测检测	408,800	2,346,512.00	2.23
4	300433	蓝思科技	111,500	2,339,270.00	2.22
5	300285	国瓷材料	110,700	2,207,358.00	2.09
6	300490	华自科技	117,600	2,161,488.00	2.05
7	300271	华宇软件	121,100	2,141,048.00	2.03
8	000066	中国长城	288,400	2,050,524.00	1.95
9	600763	通策医疗	42,100	2,049,007.00	1.94
10	300298	三诺生物	98,600	2,039,048.00	1.93

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	300433	蓝思科技	3,408,925.37	2.23
2	000661	长春高新	2,832,456.60	1.85
3	300045	华力创通	2,167,410.00	1.42
4	300285	国瓷材料	2,125,871.56	1.39
5	000066	中国长城	2,123,611.97	1.39
6	002044	美年健康	2,120,031.00	1.39
7	300271	华宇软件	2,113,292.45	1.38
8	300130	新国都	2,044,340.29	1.34
9	002587	奥拓电子	1,991,998.94	1.30
10	300377	赢时胜	1,982,127.50	1.30
11	300177	中海达	1,965,631.00	1.29
12	300017	网宿科技	1,955,506.00	1.28
13	600763	通策医疗	1,908,053.00	1.25
14	600547	山东黄金	1,898,066.00	1.24
15	300014	亿纬锂能	1,857,936.26	1.22
16	600489	中金黄金	1,833,999.00	1.20
17	300124	汇川技术	1,799,975.00	1.18
18	300003	乐普医疗	1,794,880.00	1.17
19	600809	山西汾酒	1,759,870.90	1.15
20	300012	华测检测	1,728,190.00	1.13

7.4.2 累计卖出金额前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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002236	大华股份	3,528,995.00	2.31
2	600585	海螺水泥	2,401,788.00	1.57
3	300083	劲胜智能	2,191,803.00	1.43
4	300098	高新兴	2,017,900.23	1.32
5	601933	永辉超市	2,013,054.47	1.32
6	601318	中国平安	1,961,040.00	1.28
7	300249	依米康	1,879,350.00	1.23
8	300199	翰宇药业	1,811,392.00	1.18
9	600460	士兰微	1,798,335.65	1.18
10	300045	华力创通	1,594,550.00	1.04
11	300349	金卡智能	1,546,373.40	1.01
12	002475	立讯精密	1,525,814.71	1.00
13	300482	万孚生物	1,478,343.00	0.97
14	600547	山东黄金	1,455,956.00	0.95
15	000651	格力电器	1,438,508.00	0.94
16	002063	远光软件	1,321,538.00	0.86
17	600489	中金黄金	1,311,657.22	0.86
18	002517	恺英网络	1,299,028.00	0.85
19	300274	阳光电源	1,256,230.00	0.82
20	300367	东方网力	1,247,893.00	0.82

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	128,600,779.90
卖出股票收入（成交）总额	123,411,342.49

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	5,434,573.20	5.16
	其中：政策性金融债	5,434,573.20	5.16
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	5,434,573.20	5.16

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	018005	国开1701	54,140	5,434,573.20	5.16

注：报告期末，本基金仅持有上述1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
-	-	-	-	-	
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					85,213.20
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-32,320.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃、超额收益显著的股指期货合约进行投资。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并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

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。

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	18,667.15
2	应收证券清算款	16,241,289.21
3	应收股利	-
4	应收利息	48,347.65
5	应收申购款	18,338.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,326,642.63

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（%）
3,242	37,586.96	-	-	121,856,921.49	100.00

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	30.00	0.00

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（2017年7月4日）基金份额总额	233,331,386.71
本报告期期初基金份额总额	160,260,253.96
本报告期基金总申购份额	10,908,321.82
减：本报告期基金总赎回份额	49,311,654.29
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	121,856,921.49

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

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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
2018年3月21日本基金管理人发布公告，经雷先生任公司总经理，公司董事长赵学军先生不再代任公司总经理职务。
（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	
兴业证券股份有限公司	2	94,641,915.22	37.55%	59,748.98	35.16%	新增
招商证券股份有限公司	1	86,549,461.28	34.34%	60,587.28	35.66%	-
申万宏源证券有限公司	2	37,457,031.99	14.86%	26,220.38	15.43%	-
广发证券股份有限公司	1	31,129,114.42	12.35%	21,790.37	12.82%	-
北京高华证券有限责任公司	1	2,234,599.48	0.89%	1,564.22	0.92%	-
中信建投证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：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。

注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。

注3：报告期内，本基金退租以下交易单元：中信证券股份有限公司退租上海交易单元1个。

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
申万宏源证券有限公司	-	-	15,000,000.00	100.00%	-	-
广发证券股份有限公司	14,608,596.00	100.00%	-	-	-	-

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8月25日