

嘉实安益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:中国银行股份有限公司
送出日期:2018年08月25日

重要提示
基金管理人承诺: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法律责任。

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8月2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,也不保证基金资产净值或赎回金额不受亏损影响的最低限度。

基金的投资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更新者。
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。

本报告自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name, type, status, and dates.

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: Item and Value. Includes investment objectives, strategies, and risk profiles.

2.3 基金管理人及基金托管人

Table with 2 columns: Item and Value. Lists management and custody details.

3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: Item and Value. Shows financial performance metrics.

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 2 columns: Period and Value. Compares fund returns to benchmarks.

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

沪深300指数是在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成。

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*50%

总额286,985,044.68份。

6.2 利润分配
会计主体:嘉实安益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

Table with 5 columns: Item, Period, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

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 管理人对于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守《证券法》、《证券投资基金法》及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 管理人对于报告期内基金投资情况的专项说明

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,各项投资组合投资管理流程和程序独立决策,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;通过完善交易流程控制,确保公平交易执行制

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 管理人对于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,债券市场整体触底反弹,结构分化,利率及类利率品种收益大幅下行,中低等级信用债表现落后,信用溢价大幅走阔。

年初在全球通胀、加息预期走强以及对监管加码担忧的背景下,债券收益率先大幅走高,信用债交投清淡,信用债溢价大幅收缩,随后随着海外经济、美国加息预期、国内通胀、监管政策未落地、中美贸易战风险、节后复工放缓及大宗商品下跌引发基本面预期的下行推动行

4.4.2 报告期内基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.090元;本报告期基金份额净值增长率为2.83%,业绩比较基准收益率为-4.19%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

上半年信用快速收缩叠加外部环境不确定性加剧,使得短期信用债经济、防范系统性风险的诉求有所上升,二季度以来,降准、MLF、资产新规超预期延迟等方面均可以看出政策维稳的意图,判断下半年信用债的情况将有所缓解,基建投资大幅下滑对经济的拖累减轻。下半年将面临着市场、经济与政策的三重矛盾,目前看市场已经走在经济之前,但经济的前面,但对于经济的内生动力及外部环境的风险尚存一定反应,参与者仍有较大分歧。政策的应对方式,是重走老路还是知难而退,奋起直追,也会决定长期经济运行方向,左右市场的风险偏好。三季度经济下行在房地产调控政策、基建乏力、消费疲软、出口承压下难以验证,但货币政策放水力度,房地产信贷宽松与都值得密切关注。

债券市场在上半年利率债和类利率品种一枝独秀,下半年则会更趋于均衡,在政策下信用债定向扩张方向推进背景下,信用债利率一刀切的情形将下降,中高等级信用债信用利差合理回归的机会。利率债中进一步下行空间减小,曲线陡峭化,短端下行,杠杆策略优于久期策略,股票市场则在年内穿越过程中,整体信用收缩放缓但未到扩张环境,企业盈利下行风险并未解除,但市场中期行为对于悲观预期在政策边际正向变化的影响下,存在显著反哺的机会。随着股票市场见底过程的延续,可转债左侧交易机会显现,但自上而下的机会分布可能性更大一些。

本基金在做好组合流动性管理的基础上平衡资产配置,选择流动性好的存单及高等级信用债作为主要获取稳定收益,中等杠杆水平,权益部分,可择机自下而上优选估值合理的个股,品种,兼顾融资融券品种,股票则整体保持积极的态度,短期严控杠杆的前提下,传统内需方向的基本面,长期,建材等短期行业反弹机会,金融股受资管新规落地,信用收缩后可能有机会配置,但中期期待超预期行业的警惕,还是集中配置于免疫贸易战及中国消费升级的行业,比如大消费,化工,自主创新科技方向的优质企业,积极参与IPO。

6.2 基金管理人对于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及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、年中和中年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

6.4.2 关联方报酬

6.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.06%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*0.06%/当年天数。

6.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.01%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*0.01%/当年天数。

6.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:(1)本基金销售服务费年费率为0.25%,每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值*0.25%/当年天数。

(2)根据《嘉实基金管理有限公司关于嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金销售服务费优惠活动的公告》,自2016年8月31日至2017年8月31日止期间,销售服务费年费率为0.25%变更为0.01%。

(3)根据《嘉实基金管理有限公司关于嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金销售服务费优惠活动的公告》,自2017年9月1日至2018年9月31日止期间,销售服务费年费率为0.25%变更为0.01%。

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

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:本基金的银行间交易由基金托管人保管,按适约利率计提。

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1月1日至2017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

6.4.4.1 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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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。

6.4.4.2 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

本报告期末(2018年6月30日)及上年度末(2017年12月31日),其他关联方持有本基金。

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

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:本基金的银行存款由基金托管人保管,按适约利率计提。

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1月1日至2017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

6.4.4.1 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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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。

6.4.4.2 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

本报告期末(2018年6月30日)及上年度末(2017年12月31日),其他关联方持有本基金。

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

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

注:本基金的银行存款由基金托管人保管,按适约利率计提。

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1月1日至2017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

6.4.4.1 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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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。

6.4.4.2 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

本报告期末(2018年6月30日)及上年度末(2017年12月31日),其他关联方持有本基金。

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

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

回购交易形成的卖出回购证券余额57,006,714.49元,是以下债券

作为质押:

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, 2018年1月1日至2018年6月30日, 2017年1月1日至2017年6月30日, 比上年同期增减(%)

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额6,800,000.00元,于2018年7月2日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

7.3 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

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.4 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

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.4.2 累计买入卖出金额前20名的股票明细

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.4.3 累计买入卖出金额前20名的债券明细

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.4.4 买入股票成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

Table with 2 columns: Item, Amount

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(成交价款扣除成交成本)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

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

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

单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

7.7 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 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末,本基金未参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末,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,在报告期内无重大违法违规行为。

7.12.2 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,在报告期内无重大违法违规行为。

7.12.3 报告期末其他各项资产构成

单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

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

单位:份

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

8.2 期末基金份额持有人持有本基金的情况

单位:份

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

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

单位:份

Table with 5 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

单位:份

8.5 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量的区间情况

<