嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

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10月26日

§1 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10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新机遇混合发起式
基金主代码	001620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月13日
报告期末基金份额总额	130,000,000.00份
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适时进行动态调整。
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。
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

§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

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,645,035,448.65
2.本期利润	-140,443,976.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123
4.期末基金资产净值	136,420,363.60
5.期末基金份额净值	1.049

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。

3.2 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

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
过去三个月	-0.76%	0.65%	-0.39%	0.67%	-0.37%	-0.02%

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

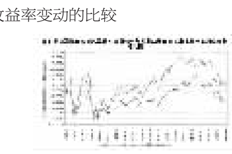

图:嘉实新机遇混合发起式基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年7月13日至2018年9月30日)

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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实多利分级债券、嘉实新起点混合、嘉实新起航混合、嘉实致兴定期纯债债券基金经理	2015年7月13日	-	16年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理,中信证券固定收益部,长盛基金管理有限公司基金经理。2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系配置策略组组长。工商管理硕士,具有基金从业资格,中国国籍。
谢泽林	本基金、嘉实策略混合、嘉实企业变革股票基金经理	2015年9月10日	-	9年	2009年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部,曾任行业研究员一职。现任职于股票投资部。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理王茜的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理谢泽林的任职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、《嘉实新机遇灵活配置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 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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度,A股指数总体上延续了上半年的下跌走势。本基金操作相对稳健。

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1.049元;本报告期基金份额净值增长率为-0.76%,业绩比较基准收益率为-0.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,基金合同生效已届满三年。基金合同生效三年后,本基金已连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
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	135,067,594.51	98.61
8	其他资产	1,908,887.55	1.39
9	合计	136,976,482.06	100.00

5.2 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。

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

报告期末,本基金未持有股票。

5.4 报告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。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,908,887.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,908,887.55

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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	12,010,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	11,880,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	130,000,000.00

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	10,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

注:报告期内,基金管理人于2018年9月17日赎回本基金基金份额10,000,000.00份,赎回费0元。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2018-09-17	-10,000,000.00	-10,330,000.00	-
合计			-10,000,000.00	-10,330,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实新机遇灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复文件;

(2)《嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新机遇灵活配置混合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)报告期内嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街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10月26日

嘉实新添丰定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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10月26日

§1 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10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新添丰定期混合
基金主代码	004916
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月23日
报告期末基金份额总额	202,304,499.94份
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适时进行动态调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×40%+中债综合财富指数收益率×60%。
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。
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

§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

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,744,517.57
2.本期利润	76,497.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002
4.期末基金资产净值	214,252,055.54
5.期末基金份额净值	1.0591

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。

3.2 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

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
过去三个月	0.33%	0.08%	0.20%	0.54%	0.13%	-0.46%

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

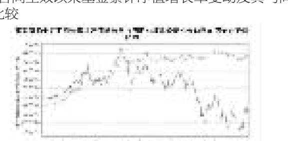

图:嘉实新添丰定期混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2017年8月23日至2018年9月30日)

注:1: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。

2:2018年9月5日,本基金管理人发布《关于嘉实新添丰定期混合基金经理变更的公告》,王茜女士不再担任本基金基金经理职务。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实新添华定期混合、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合、嘉实新添荣定期混合、嘉实战略配售混合、嘉实新添康定期混合基金经理	2017年8月24日	-	14年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理,机构投资部投资经理。
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实多利分级债券、嘉实新机遇混合发起式、嘉实新起点混合、嘉实新起航混合、嘉实致兴定期纯债债券基金经理	2017年8月23日	2018年9月5日	16年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理,中信证券固定收益部,长盛基金管理有限公司基金经理。2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系配置策略组组长。工商管理硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理王茜任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理刘宁任职日期是指公司作出决定后公告之日,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、《嘉实新添丰定期开放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 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5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

报告期内,中美贸易摩擦继续发酵,加大国内不确定性,而国内经济基本面依然偏弱,7月公布的6月经济金融数据不佳,信用环境不断恶化、信用传导不畅,信用风险上升,内外双重压力下政策层面较上半年有明显转向。7月中旬的国务院常务会议和政治局会议基调转向宽信用,一行两会也做出相应调整,理财新规与资管新规保持一致适度放松,同时央行也进一步保证流动性合理充裕,银行间资金面维持宽松。8-9月,在宽信用政策不断出台但收效不佳的情况下,财政政策继续发力,重点在于加快地方债发行、以及推进减税降费等。三季度是政策密集出台期,并围绕政治局会议"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"展开。

债券市场:7月受益于资金面宽松,收益率曲线大幅陡峭化,3-5年利率债和三年内信用债表现最佳;7月下旬政策转向宽信用后,前期市场普遍担忧的信用风险有所缓解,短端低等级信用债利差持续压缩;但8月之后,受到货币宽松带来的汇率压力、地方债供给上升、财政政策发力市场担心信用传导有效性提供从而拉动经济上行等影响,收益率普遍出现调整。整体来看,三季度信用债好于利率债,短端好于长端,中长端国债收益率上行10-20bp,中长端金融债下行2-5bp,3年内品种下行30-100bp,低等级信用利差大幅压缩。

权益方面,随着三季度外部环境不断恶化,贸易战持续升级、美元指数走强也带来新兴市场普遍承压,权益市场整体延续了二季度的低迷状态,同时市场成交量进一步萎缩,投资者风险偏好迅速下降,存量资金呈现出追逐短期交易性机会的趋势,导致热点难以持续,市场风格反复切换。期间两次小幅反弹分别来自于7月中下旬对于宽信用政策的期待,以及9月下旬减税降费对市场的提振。三季度权益市场录得明显负收益。

报告期内本基金年度开放,规模有较大幅度的下降,为应对赎回组合做了较大规模的减持,随后在季末资金紧张时点进行了逆回购操作以提升组合收益,同时配置中短久期中高等级信用债以提升组合静态,积极通过利率债波段交易增厚收益,维持中等杠杆水平,股票部分维持中低仓位。

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1.0591元;本报告期基金份额净值增长率为0.33%,业绩比较基准收益率为0.20%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	17,885,543.00	8.33
	其中:股票	17,885,543.00	8.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	130,834,696.10	60.90
	其中:债券	130,834,696.10	60.90
	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	59,850,289.78	27.86
	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	4,713,906.51	2.19
8	其他资产	1,545,265.04	0.72
9	合计	214,829,700.43	100.00

5.2 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	15,652,207.00	7.31
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	2,233,336.00	1.04
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,885,543.00	8.35

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

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	000333	美的集团	191,900	7,733,570.00	3.61
2	600566	济川药业	73,800	2,906,982.00	1.36
3	600426	华鲁恒升	148,100	2,548,801.00	1.19
4	300601	康泰生物	52,100	2,266,350.00	1.06
5	000963	华东医药	53,200	2,233,336.00	1.04
6	000513	丽珠集团	5,800	196,504.00	0.09

注:报告期末,本基金仅持有上述6只股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,281,000.00	14.13
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,937,000.00	4.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,503,000.00	23.57
7	可转债(可交换债)	1,157,696.10	0.54
8	同业存单	38,956,000.00	18.18
9	其他	-	-
10	合计	130,834,696.10	61.07

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

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(%)
1	111808222	18中信银行CD222	400,000	38,956,000.00	18.18
2	101800171	18华润置地MTN001	100,000	10,313,000.00	4.81
3	101751014	17河钢集MTN008	100,000	10,162,000.00	4.74
4	112232	14长证债	100,000	10,108,000.00	4.72
5	122384	15中信01	100,000	10,099,000.00	4.71

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	51,682.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,493,582.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,545,265.04

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	7,733,570.00	3.61	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	498,053,667.78
报告期期间基金总申购份额	823,737.21
减:报告期期间基金总赎回份额	296,572,905.05
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	202,304,499.94

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。

§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

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。

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

8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实新添丰定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实新添丰定期开放混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新添丰定期开放混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新添丰定期开放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)报告期内嘉实新添丰定期开放混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街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10月26日

嘉实新消费股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

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
报告送出日期:2018年10月26日

§1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新消费股票
基金主代码	001044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月23日
报告期末基金份额总额	2,296,778,239.08份
投资目标	本基金优选消费行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金,淡化大类资产配置,主要通过消费行业子行业间的灵活配置和行业内个股的精选实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×95%+中债总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	26,160,746.40
2.本期利润	-362,778,295.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1514
4.期末基金资产净值	3,017,993,293.63
5.期末基金份额净值	1.314

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。

3.2 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

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
过去三个月	-10.06%	1.43%	-8.39%	1.54%	-1.67%	-0.11%

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

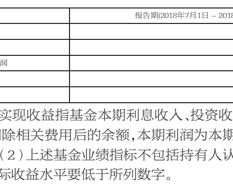

图:嘉实新消费股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年3月23日至2018年9月30日)

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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谭丽	本基金、嘉实价值优势混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实沪港深回报混合、嘉实价值精选股票基金经理	2017年4月11日	-	17年	曾任职北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及泰达荷银基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,曾任研究员、投资经理。现任策略组投资总监。

注:(1)基金经理任职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、《嘉实新消费股票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 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5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

很遗憾在3季度基金净值回撤较多,主要是我们持有的重仓个股在3季度的蓝筹补跌行情表现不佳,尤其组合中的医药股,从相对表现来看,相对我们的基准消费指数基本持平,由于上半年战胜指数非常显著,因此年初以来仍然是大幅度的战胜基准消费指数

新消费这个产品坚守大消费行业内的投资,坚持大消费内部子行业均衡、个股集中的策略,希望的是持续、长期、稳健的收益,我们在基金中报中已经明确提到认为消费整体有所高估,也分析了背后的原因,因此我们对消费整体一直持有较为谨慎的态度,认为避险资金过于拥挤,尤其在医药、旅游、必需消费品上,进入3季度消费蓝筹也如预期的出现了显著调整,尤其是医药板块,因此组合也承受了很大幅度的回撤。

由于2季度末,我们规模有所扩张,因此有了宝贵的资金,在3季度,随着个股的调整,我们已经将仓位提高,在医药、必需消费品、传媒各大消费的细分板块上,我们都有随着股价的回调而增加一些标的的持仓比例,整体仍然保持对白酒的较低配置比例,年初以来各个季度的操作思路大体一致,对细分行业的判断没有发生方向性的变化。

目前我们认为消费行业整体看,估值仍然不够便宜,甚至部分细分板块仍然呈现出泡沫化特征,但结构上还是可以找到估值较低或者估值合理的优质个股,希望3季度的调整能够为4季度的上涨积蓄力量,我们的目标一直没有变化,希望在市场不太好的时候,能够尽量减少损失,甚至通过后续的努力,使得组合能够有正的收益。

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1.314元;本报告期基金份额净值增长率为-10.06%,业绩比较基准收益率为-8.39%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,746,815,796.56	90.76
	其中:股票	2,746,815,796.56	90.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,636,036.00	0.42
	其中:债券	12,636,036.00	0.42
	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	263,135,557.13	8.69
8	其他资产	3,917,344.53	0.13
9	合计	3,026,504,734.22	100.00

5.2 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	1,853,372,875.54	61.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	301,240.65	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	293,974,642.68	9.74
G	交通运输、仓储和邮政业	32,363.16	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	112,207.39	0.00
J	金融业	220,115,032.46	7.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	378,907,434.68	12.56
S	综合	-	-
	合计	2,746,815,796.56	91.01

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

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	000651	格力电器	6,801,000	273,400,200.00	9.06
2	603096	新经典	3,669,016	241,971,605.20	8.02
3	603345	安井食品	5,862,284	233,436,148.88	7.73
4	600036	招商银行	7,166,739	219,947,219.91	7.29
5	000963	华东医药	4,840,274	203,194,702.52	6.73
6	002032	苏泊尔	3,663,215	197,740,345.70	6.55
7	000538	云南白药	2,648,704	197,540,344.32	6.55
8	000895	双汇发展	6,544,943	171,150,259.45	5.67
9	600519	贵州茅台	190,976	139,412,480.00	4.62
10	300251	光线传媒	17,578,412	136,935,829.48	4.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	12,636,036.00	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,636,036.00	0.42

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

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(%)
1	113513	安井转债	114,800	12,636,036.00	0.42

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 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5月4日, 中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表(银监罚决字(2018)1号),对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实,于2018年2月12日作出行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资于"招商银行(600036)"的决策程序说明:基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"招商银行"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,其他九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。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	554,392.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	66,199.57
5	应收申购款	3,296,752.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,917,344.53

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000538	云南白药	197,540,344.32	6.55	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,270,481,494.83
报告期期间基金总申购份额	435,110,577.94
减:报告期期间基金总赎回份额	408,813,833.69
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,296,778,239.08

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。

§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

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。

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

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实新消费股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实新消费股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新消费股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新消费股票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)报告期内嘉实新消费股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

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10月26日