嘉实金融精选股票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	嘉实金融精选股票
基金主代码	5662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月14日
报告期末基金份额总额	910,501,796.69份
投资目标	本基金通过投资于金融行业中具有长期稳定成长性的上市公司,在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金综合运用定性和定量分析方法,对宏观经济因素进行充分研究,依据经济周期理论,判断宏观周期所处阶段,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时间内各大类资产风险预期收益率水平和风险因素,确定组合中沪深A股、港股、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。按照预期收益、风险和置信水平相匹配的方法构建基金投资组合。
业绩比较基准	中证全指一级行业金融指数收益率×70%+中债综合财富指数收益率×10%+恒生金融行业指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,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。本基金将投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
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

下属分级基金的基金简称	嘉实金融精选股票A	嘉实金融精选股票C
下属分级基金的交易代码	5662	5663
报告期末下属分级基金的份额总额	880,449,539.33份	30,052,259.36份

§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)	报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)
	嘉实金融精选股票A	嘉实金融精选股票C
1.本期已实现收益	8,684,921.06	240,164.40
2.本期利润	63,179,584.16	2,096,845.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0657	0.0660
4.期末基金资产净值	915,140,837.74	31,140,066.06
5.期末基金份额净值	1.0394	1.0362

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)嘉实金融精选股票A收取认(申)购费用和赎回费,嘉实金融精选股票C从本类别基金资产净值中计提销售服务费,不收取认(申)购费用但收取赎回费;(3)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

嘉实金融精选股票A

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	6.96%	0.95%	2.57%	1.15%	4.39%	-0.20%

嘉实金融精选股票C

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	6.80%	0.95%	2.57%	1.15%	4.23%	-0.20%

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

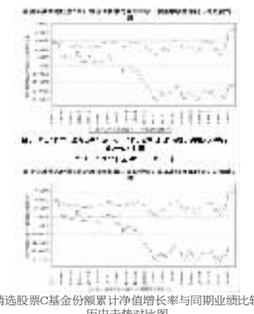

图2:嘉实金融精选股票C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年3月14日至2018年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2018年3月14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		
李欣	本基金基金经理	2018年3月14日	-	7年	硕士研究生。曾任普华永道高级精算师,中国国际金融有限公司研究员、海通证券股份有限公司高级分析师。2014年9月加入嘉实基金管理有限公司研究部,任研究员一职。具有基金从业资格,中国国籍。

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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实金融精选股票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

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

在美日经济基本面持续上行、全球地缘政治冲突加剧、中美贸易战快速升级的背景下,年初至今全球股票市场走势出现明显分化。美股在年初急跌之后缓慢恢复并在三季度再次创出新高、日经指数在日本经济从底部走出的预期下涨幅居前;部分新兴市场国家如阿根廷、印度、巴西、泰国股市在外资流入推动下持续走强;欧洲经济修复趋势转头目前普遍下跌,其中基本面最为疲弱的意大利、西班牙领跌;受贸易战影响最为直接的东亚市场普遍疲软,A和港股全球跌幅最深。

三季度国内去杠杆政策出现缓释但中美贸易冲突日益加剧、在此背景下前期跌幅较大的金融周期出现了一波较为显著的情绪修复;科技股中的计算机(云计算)和通信(5G)在基本面较为坚实基础上展现出一定相对收益;前期较为强势的医药、食品饮料、家电集中踩踏式补跌,在全市场中跌幅最大。

本基金三季度末结束建仓,在8~9月逐步将仓位加到80以上,已有仓位主要投资于保险和银行的板块龙头。后续在板块中继续看好保险和银行这两个方向,并关注地产龙头的估值修复机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实金融精选股票A基金份额净值为1.0394元,本报告期基金份额净值增长率为6.96%;截至本报告期末嘉实金融精选股票C基金份额净值为1.0362元,本报告期基金份额净值增长率为6.80%;业绩比较基准收益率为2.57%。

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	793,780,216.53	80.10
	其中:股票	793,780,216.53	80.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,220,000.00	5.07
	其中:债券	50,220,000.00	5.07
	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	88,900,000.00	8.97
	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	29,515,892.75	2.98
8	其他资产	28,581,519.94	2.88
9	合计	990,997,629.22	100.00

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264,547,613.63元,占基金资产净值的比例为27.96%。

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

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	-	-
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,138,364.00	1.07
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	487,095,643.90	51.47
K	房地产业	31,998,595.00	3.38
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	529,232,602.90	55.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	16,517,963.83	1.75
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	212,338,877.80	22.44
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	35,690,772.00	3.77
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	264,547,613.63	27.96

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	601318	中国平安	1,200,800	82,254,800.00	8.69
2	601398	工商银行	13,327,400	76,899,098.00	8.13
3	601288	农业银行	18,825,900	73,232,751.00	7.74
4	600036	招商银行	2,280,549	69,990,048.81	7.40
5	601939	建设银行	9,302,600	67,350,824.00	7.12
6	1336 HK	新华保险	2,032,300	67,151,505.56	7.10
7	2328 HK	中国财险	6,735,000	54,760,520.43	5.79
8	002142	宁波银行	2,528,200	44,900,832.00	4.74
9	1030 HK	新城发展控股	8,000,000	35,690,772.00	3.77
10	601601	中国太保	893,191	31,717,212.41	3.35

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	50,220,000.00	5.31
	其中:政策性金融债	50,220,000.00	5.31
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	50,220,000.00	5.31

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	180201	18国开01	500,000	50,220,000.00	5.31

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	398,174.21
2	应收证券清算款	26,335,366.00
3	应收股利	403,199.37
4	应收利息	1,444,780.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,581,519.94

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明细。

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

项目	嘉实金融精选股票A	嘉实金融精选股票C
报告期期初基金份额总额	1,016,368,502.51	33,158,076.15
报告期期间基金总申购份额	20,187,202.58	2,527,045.64
减:报告期期间基金总赎回份额	156,106,165.76	5,632,862.43
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	880,449,539.33	30,052,259.36

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

单位:份

	嘉实金融精选股票A	嘉实金融精选股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.14	-

注: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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.04	1.10	10,000,450.04	1.10	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.04	1.10	10,000,450.04	1.10	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金注册的批复文件;
(2)《嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实金融精选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)报告期内嘉实金融精选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

北京市建国门北大街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10月26日

嘉实量化阿尔法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	嘉实量化阿尔法混合
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月20日
报告期末基金份额总额	178,233,501.89份
投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产;股票投资以"定量投资"为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以"定性投资"策略;债券投资采取"自上而下"的策略。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
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	-8,979,794.21
2.本期利润	-17,183,409.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0961
4.期末基金资产净值	200,516,366.11
5.期末基金份额净值	1.125

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	-7.86%	1.21%	-1.22%	1.02%	-6.64%	0.19%

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

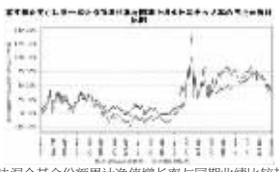

图:嘉实量化阿尔法混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月20日至2018年9月30日)

注:1:根据本基金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第十一部分(二、投资范围和五、(二)投资组合限制)的有关约定。

2:2018年9月20日,本基金管理人发布《关于嘉实量化阿尔法混合基金经理变更的公告》,增聘金猛先生担任本基金基金经理职务,与基金经理张楠先生共同管理本基金。张自力先生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		
张楠	本基金、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实核心优势股票 基金经理	2018年1月5日	-	6年	2012年1月加入嘉实基金管理有限公司从事投资模型研究和投资组合管理工作,硕士研究生,具有基金从业资格。
金猛	本基金、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合基金经理	2018年9月20日	-	6年	曾任职于安信基金管理有限责任公司,从事风险控制工作。2014年9月加入嘉实基金管理有限公司,现任职于量化投资部。
张自力	本基金、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1日	2018年9月20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,离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、《嘉实量化阿尔法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

2018年3季度,中国A股市场继续震荡调整。首先是中国宏观经济处于降挡减速的自然过程中,8月工业增加值增速处于6%的低位,8月固定投资增速仅5.3%,8月出口增速跌破10%,8月社零总额增速仅9%,疲软的宏观经济对A股市场带来较大压力。

其次是价格压力增大。通胀数据有所抬头,8月CPI达2.3%,相比1月的1.5%有所增加。PPI维持4%的较高水平,其中采掘PPI超过12%。能源、钢铁、有色、建材、化工等上游产品的价格上涨,使得企业压力倍增,导致宏观经济有陷入类滞胀的风险。

国际贸易秩序不正常、人民币贬值压力等外部因素也给A股市场带来额外负担。

在暂时的悲观数据之外,我们也要冷静的具体分析。当下中国宏观经济的疲软,是粗放投资驱动增长的旧经济模式逐步退出的必然结果。

中国要想跨越中等收入陷阱,就必须在还有回旋余地时,主动放弃旧经济模式,忍受这个阵痛,才能迎来可持续发展的新增长模式。

我们相信中国经济的内生增长动力依然强劲,尤其是在管理层坚定扩大改革开放的政策基调下,14亿中国消费者、4亿中产阶层消费者所蕴含的巨大潜力,将逐步得到释放,推动中国经济从数量驱动、投资驱动、出口驱动,转向高质量发展、创新驱动、内需为主、消费升级的新增长模式上来。

重视程度显著大于盈利性。

报告期内,本组合严格遵守基金合同的约定,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。组合后续将坚持主动股票型的高仓位运作,坚持整体稳健的投资风格,逐步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。

4.5 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1.125元;本报告期基金份额净值增长率为-7.86%,业绩比较基准收益率为-1.22%。

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	156,187,898.21	77.60
	其中:股票	156,187,898.21	77.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,082,029.45	5.51
	其中:债券	11,082,029.45	5.51
	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	33,696,117.73	16.74
8	其他资产	308,838.24	0.15
9	合计	201,274,883.63	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	1,787,064.00	0.89
C	制造业	83,305,065.86	41.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	975,780.00	0.49
F	批发和零售业	4,964,215.80	2.48
G	交通运输、仓储和邮政业	1,503,621.00	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,126,441.50	6.05
J	金融业	36,298,418.19	18.10
K	房地产业	9,832,285.50	4.90
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,653,296.00	1.82
N	水利、环境和公共设施管理业	1,421,532.00	0.71
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,673.36	0.00
R	文化、体育和娱乐业	314,505.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	156,187,898.21	77.89

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	601318	中国平安	114,400	7,836,400.00	3.91
2	601601	中国太保	166,300	5,905,313.00	2.95
3	000661	长春高新	19,100	4,526,700.00	2.26
4	601336	新华保险	84,100	4,245,368.00	2.12
5	600426	华鲁恒升	213,600	3,676,056.00	1.83
6	000333	美的集团	90,700	3,655,210.00	1.82
7	600516	方大炭素	154,600	3,461,494.00	1.73
8	300122	智飞生物	69,500	3,402,720.00	1.70
9	600376	首开股份	446,700	3,211,773.00	1.60
10	002422	科伦药业	119,900	3,197,733.00	1.59

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	11,059,964.00	5.52
	其中:政策性金融债	11,059,964.00	5.52
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)	22,065.45	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,082,029.45	5.53

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	018005	国开1701	109,940	11,059,964.00	5.52
2	128017	金禾转债	215	22,065.45	0.01

注:报告期末,本基金仅持有上述2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	74,365.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	211,782.97
5	应收申购款	22,689.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,838.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128017	金禾转债	22,065.45	0.01

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	3,655,210.00	1.82	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	179,351,348.48
报告期期间基金总申购份额	3,008,845.38
减:报告期期间基金总赎回份额	4,126,691.97
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	178,233,501.89

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量化阿尔法混合型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6) 报告期内嘉实量化阿尔法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

嘉实领先成长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:中国农业银行股份