嘉实价值优势混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1月17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10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实价值优势混合
基金主代码	070019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月7日
报告期末基金份额总额	1,055,701,010.30份
投资目标	运用价值投资方法,精选在基本面上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资,并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度,力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金以价值投资理念为核心,根据中国股票市场的投资特点进行改良应用,首先根据不同的经济周期及市场趋势研判,决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策;其次在个股选择上,通过深入研究寻找优质企业,运用估值方法估算其内在投资价值,并根据国内市场的特殊性及波动性,综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素,发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	3*沪深300指数*95%＋上证国债指数*5%。
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10月1日－2018年12月31日)
1.本期已实现收益	－14,917,969.10
2.本期利润	－168,894,508.44
3.加权平均基金份额本期利润	－0.1614
4.期末基金资产净值	1,388,585,443.41
5.期末基金份额净值	1.315

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	－11.33%	1.63%	－11.76%	1.56%	0.43%	0.07%

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

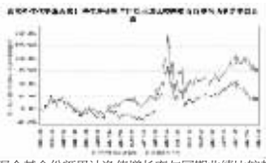

图:嘉实价值优势混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年6月7日至2018年12月31日)

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(十四(二)投资范围和(七)2.基金投资组合比例限制)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、嘉实新消费股票、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11月14日	－	17年	管在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)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 管理人对投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、《嘉实价值优势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3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

4季度经济开始加速下行,资本市场延续了3季度的低迷情况,且机构重仓股出现明显的补跌,尽管中美贸易形势有所缓和,同时内部经济政策开始有所调整,但对经济的影响会较为滞后,3季报开始企业盈利显示出非常大的压力,这种趋势预计会持续几个季度,直到积极财政政策开始发挥作用。

4季度我们的组合延续3季度的情况,经历了大幅度的下跌,应该说我们今年在对市场的判断上还是出现了一些问题,年初以来一直保持较高的仓位,在上半年表现相对较好,经济表现出来的韧性也比较强,但实际上风险在不断累积,反思一下,确实对内外部环境的严峻性预估不足,这反应在对一些周期股配置较多,另外医药股在年底严峻的政策环境下,出现大幅的下跌,也对组合造成较大的损失。

关于医药行业,由于3、4季度快速的大幅下跌,我们也有持仓,遭到较大的损失,我们谈一下我们的观点,我们认为政策环境确实不友好,我们一方面要反思对政策方向的不够敏感,另一方面,在大幅下跌后,风险是得到了很大的释放,我们相信改革的方向最终应该是有利于龙头企业、优质企业的,优质企业的持续盈利是可以维持的,否则行业难以为继,而医药又恰恰是一个很重要的民生行业,目前资本市场上,投资者对于医药股处于极度恐慌状态,我们需要深入的研究和跟踪来捕捉后续医药股的机会。

立足当下,我们认为市场经过持续的下跌,估值已经降到一个很低的位置,风险释放较为充分,权益资产的吸引力回升,且伴随着经济进入衰退期,必然是货币的宽松,各类资产回报率的下降,这都致使权益市场的相对吸引力加大,当然受制于企业盈利的下滑,我们很难期待整体市场能够有很好的表现,但流动性的宽松、外部贸易摩擦的缓解以及内部经济政策的调整都会致使风险偏好有所改善,因此整体上讲我们仍然有信心通过选股来获得绝对收益,因此我们仍然保持较高的仓位,在4季度也仍然在下跌中积极选股,市场如果继续调整,一方面存量股票可以加仓,另一方面会有更多的品种进入投资视野,行业配置方面,在经济持续下行阶段,对一些风险暴露不充分的行业,需要更加谨慎,相对来说在弱周期、逆周期的行业中寻找具有股息支持的稳健品种,在一些随市场预期下降,股价下跌较多的个股中,寻找错杀的机会,周期循环、均值回归始终是我们坚信的客观规律,我们需要通过深入研究来支持我们在大众的恐惧中敢于买入优质、低估的资产,创造长期的阿尔法。

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1.315元;本报告期基金份额净值增长率为－11.33%,业绩比较基准收益率为－11.76%。

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	1,242,978,869.43	88.52
	其中:股票	1,242,978,869.43	88.52
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	23,334,420.30	1.66
	其中:债券	23,334,420.30	1.66
	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	135,393,123.88	9.64
8	其他资产	2,496,166.20	0.18
9	合计	1,404,202,579.81	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	883,638,160.64	63.64
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	98,506,606.23	7.09
G	交通运输、仓储和邮政业	78,573,456.00	5.66
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	97,072,665.80	6.99
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	85,187,980.76	6.13
S	综合	－	－
	合计	1,242,978,869.43	89.51

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	3,025,271	107,971,921.99	7.78
2	600036	招商银行	3,850,100	97,022,520.00	6.99
3	603345	安井食品	2,408,535	88,634,088.00	6.38
4	603096	新经典	1,380,233	85,187,980.76	6.13
5	300628	亿联网络	1,049,055	81,469,611.30	5.87
6	601006	大秦铁路	9,547,200	78,573,456.00	5.66
7	002032	苏泊尔	1,468,363	77,089,057.50	5.55
8	600660	福耀玻璃	3,224,919	73,463,654.82	5.29
9	600957	通化东宝	4,529,538	62,960,578.20	4.53
10	000963	华东医药	2,157,650	57,091,419.00	4.11

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	20,008,000.00	1.44
	其中:政策性金融债	20,008,000.00	1.44
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)	3,326,420.30	0.24
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	23,334,420.30	1.68

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	180301	18进出01	200,000	20,008,000.00	1.44
2	113513	交井转债	30,810	3,304,372.50	0.24
3	123001	蓝标转债	230	22,047.80	0.00

注:报告期末,本基金仅持有上述3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	555,585.17
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	854,983.23
5	应收申购款	1,085,597.80
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,496,166.20

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	123001	蓝标转债	22,047.80	0.00

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

报告期期初基金份额总额	992,688,098.46
报告期期间基金总申购份额	156,475,862.97
减:报告期期间基金总赎回份额	93,462,951.13
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	1,055,701,010.30

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)中国证监会批准嘉实价值优势混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实价值优势混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实价值优势混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实价值优势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) 报告期内嘉实价值优势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
2019年1月21日

嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1月17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10月1日起至2018年12月31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	1,257,763,376.41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	929,346,244.06份	328,417,132.35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10月1日－2018年12月31日)	报告期(2018年10月1日－2018年12月31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	－1,808,216.56	－913,655.86
2.本期利润	－88,126,828.70	－19,281,971.10
3.加权平均基金份额本期利润	－0.1006	－0.0625
4.期末基金资产净值	874,298,235.86	307,622,680.41
5.期末基金份额净值	0.9408	0.9367

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	－9.49%	1.34%	－7.12%	1.37%	－2.37%	－0.03%

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	－9.60%	1.34%	－7.12%	1.37%	－2.48%	－0.03%

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

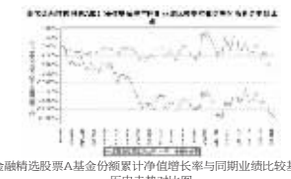

图1:嘉实金融精选股票A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年3月14日至2018年12月31日)

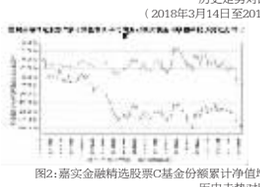

图2:嘉实金融精选股票C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年3月14日至2018年12月31日)

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 管理人对投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3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

四季度市场继续回撤,上证指数下滑11.61%,深成指数下滑13.82%,中小板指下滑18.22%,创业板指下滑11.39%。十一后市场在国内民企经营困境+中美冲突加剧双重打击下迅速回撤至2449点附近,随国中央陆续出台民企抒困措施,市场逐步企稳,创业板及小市值风格取得一定相对收益。

行业层面,农业(养猪)、通信(5G)、电气设备(光伏)跌幅最小,受益于稳增长预期的地产/建筑、经济弱相关的公用事业相对收益显著;供给侧不及预期的钢铁/煤炭/化工、以及行业政策超预期的医药跌幅居前。主题层面,小妖票重新活跃,除5G主题外,雄安、长三角等区域主题重出江湖;跌幅居前的是次新股和军工。

本基金三季度末结束建仓,已有仓位主要投资于各金融子行业的龙头,继续看好低估值、高增长的保险板块,并关注券商和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0.9408元,本报告期基金份额净值增长率为－9.49%;截至本报告期末嘉实金融精选股票C基金份额净值为0.9367元,本报告期基金份额净值增长率为－9.60%;业绩比较基准收益率为－7.12%。

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	1,026,236,425.07	86.64
	其中:股票	1,026,236,425.07	86.64
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	50,055,000.00	4.23
	其中:债券	50,055,000.00	4.23
	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	46,916,414.15	3.96
8	其他资产	61,298,916.53	5.18
9	合计	1,184,506,755.75	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290,127,357.15元,占基金资产净值的比例为24.55%。

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	66,039.50	0.01
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	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	9,162,137.66	0.78
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	637,717,373.87	53.96
K	房地产业	89,163,516.89	7.54
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	736,109,067.92	62.28

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	8,336,657.47	0.71
金融	226,965,159.65	19.20
房地产	54,835,540.03	4.64
合计	290,127,357.15	24.55

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	1,574,880	88,350,768.00	7.48
2	601398	工商银行	14,882,000	78,725,780.00	6.66
3	601288	农业银行	21,436,800	77,172,480.00	6.53
4	601939	建设银行	11,574,400	73,728,928.00	6.24
5	1336 HK	新华保险	2,702,300	73,637,188.59	6.23
6	2328 HK	中国财险	10,256,000	71,973,302.31	6.09
7	600036	招商银行	2,770,099	69,806,494.80	5.91
8	1030 HK	新城发展控股	11,676,000	54,835,540.03	4.64
9	600048	保利地产	4,390,100	51,759,279.00	4.38
10	600030	中信证券	2,906,300	46,529,863.00	3.94

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	50,055,000.00	4.24
	其中:政策性金融债	50,055,000.00	4.24
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	50,055,000.00	4.24

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	50,055,000.00	4.24

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

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	471,677.56
2	应收证券清算款	58,904,671.44
3	应收股利	－
4	应收利息	1,922,567.53
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	61,298,916.53

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	600030	中信证券	46,529,863.00	3.94	重大事项停牌

§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	880,449,539.33	30,052,259.36
报告期期间基金总申购份额	153,436,231.89	305,752,806.75
减:报告期期间基金总赎回份额	104,539,527.16	7,387,933.76
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	929,346,244.06	328,417,132.35

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(%)	1.08	－

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	0.80	10,000,450.04	0.80	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	0.80	10,000,450.04	0.80	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2018/10/15至2018/12/31	－	293,082,070.78	－	293,082,070.78	23.30
个人	－	－	－	－	－	－	－

产品特有风险

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元,还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦