

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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。
基金托管人交通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。
本报告期内的财务资料未经审计。
本报告自2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	嘉实优势成长混合
基金代码	000292
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月21日
报告期末基金份额总额	94,369,300.97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精选安全优质的证券,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、政策、基本面、估值等多个维度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理配置基金在股票、债券、货币等各类资产的投资比例,并根据宏观经济形势和市场环境的变化适时进行动态调整。 在股票投资方面,采用自下而上的个股选股,以深入的基本面研究为基础,精选具有确定性成长空间且成长性良好、市值相对较小的上市公司,在估值合理的前提下,通过深入分析宏观经济数据、行业政策利市化程度以及不同赛道、不同行业、不同细分行业的增长前景,并综合考虑个股的估值和流动性等因素,构建股票投资组合。 在债券投资方面,采用自上而下、自下而上的策略,通过宏观、政策、基本面、估值等多个维度进行综合分析,合理配置基金在股票、债券、货币等各类资产的投资比例,并根据宏观经济形势和市场环境的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中国债券综合指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合类证券投资基金,风险和收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	-4,008,009.67
2.本期利润	-4,880,453.40
3.本期加权平均基金份额本期利润	-0.0634
4.期末基金份额净值	96.971,613.24
5.期末基金份额净值	0.761

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	-7.63%	1.23%	-9.30%	1.21%	1.79%	-0.06%

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:嘉实优势成长混合基金份额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
(2016年12月21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之日起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)“七”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时间	证券从业年限	说明
刘诗琦	本基金、嘉实创新驱动混合型基金的基金经理	2016年12月11日	14年	2004年6月加入嘉实基金,先后从事股票、债券、固定收益、资产管理等工作,并担任过研究员、基金经理、基金经理助理、基金经理等职务,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期指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《证券投资基金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守了《证券法》、《证券投资基金法》及其他各项法律法规、《嘉实优势成长混合型证券投资基金合同》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,并未获得投资信息、投资建议和交易决策方面享有不公平的机会;通过完善交易流程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%,合计3次,均属于组合被调仓跟踪标的指数需要,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年四季度以来基金市场企稳回升,此前市场担忧的经济下行得到多数数据验证,除出口数据在贸易战背景下有拖累因素表现较好之外,投资、消费增速呈下

嘉实优势成长灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

行态势;市场风险偏好波动较大,在海外流动性收紧、股权质押风险暴露、贸易战有所升级等因素下,10月初市场快速下跌,后续管理层多次降准,在稳定市场对经济前景、坚定改革信心、缓解流动性风险等多方面提升市场信心,市场实现阶段性反弹。11月中旬之后,由于对后续经济数据、上市公司商誉减值等因素的担忧,市场相对走弱。
本基金总体四季度仓位呈现逐步下行趋势,主要仓位配置于未来增长态势较好、受宏观经济影响较小的成长类品种。
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0.761元;本报告期基金份额净值增长率为-7.63%,业绩比较基准收益率为-9.36%。
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	10,824,520.96	19.20
2	其中:股票	10,824,520.96	19.20
3	固定收益投资	14,900,070.40	26.54
4	其中:债券	14,900,070.40	26.54
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	21,900,000.00	38.85
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	8,242,186.11	14.62
11	其他资产	440,379.68	0.78
12	合计	56,367,104.15	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、业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,654,360.00	2.06
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,061,264.96	16.10
J	金融业	50,400.00	0.09
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	58,286.00	0.10
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化和体育业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		10,824,520.96	19.24

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

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600707 恒电科技	66,262	2,871,998.90	5.13
2	300523 振宏科技	39,400	2,356,200.00	4.21
3	300036 超图软件	122,200	2,239,950.00	4.00
4	600688 用友网络	74,800	1,953,240.00	2.86
5	600271 航天信息	65,000	1,487,850.00	2.66
6	300012 华测检测	8,900	58,286.00	0.10
7	600087 新华制药	2,200	65,310.00	0.10
8	300137 新研股份	2,200	65,310.00	0.10
9	300136 欧普视	2,100	54,025.00	0.10
10	601318 中国平安	900	50,400.00	0.09

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	国债券	5,038,070.40	9.00
2	央行票据	-	-
3	金融债	5,038,070.40	9.00
4	其中:政策性金融债	5,038,070.40	9.00
5	企业债	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债(可交换债)	-	-
9	其他	9,922,000.00	17.73
10	合计	14,900,070.40	26.73

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

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	11191424	18国债17	100,000	9,922,000.00	17.73
2	018106	国开1701	50,160	5,038,070.40	9.00

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

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	11191424	18国债17	100,000	9,922,000.00	17.73
2	018106	国开1701	50,160	5,038,070.40	9.00

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
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
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 报告期内,本基金投资了上述2支债券。
5.12 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
报告期末,本基金未持有资产支持证券。
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五名贵金属投资
报告期末,本基金未持有贵金属投资。
5.4 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权证投资
报告期末,本基金未持有权证。
5.5 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。

5.2 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、业	-	-
B	采矿业	185,028.00	0.01
C	制造业	66,0295.00	0.01
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,061,264.96	16.10
J	金融业	50,400.00	0.09
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	58,286.00	0.10
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化和体育业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		10,824,520.96	19.24

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

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600707 恒电科技	66,262	2,871,998.90	5.13
2	300523 振宏科技	39,400	2,356,200.00	4.21
3	300036 超图软件	122,200	2,239,950.00	4.00
4	600688 用友网络	74,800	1,953,240.00	2.86
5	600271 航天信息	65,000	1,487,850.00	2.66
6	300012 华测检测	8,900	58,286.00	0.10
7	600087 新华制药	2,200	65,310.00	0.10
8	300137 新研股份	2,200	65,310.00	0.10
9	300136 欧普视	2,100	54,025.00	0.10
10	601318 中国平安	900	50,400.00	0.09

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	国债券	5,038,070.40	9.00
2	央行票据	-	-
3	金融债	5,038,070.40	9.00
4	其中:政策性金融债	5,038,070.40	9.00
5	企业债	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债(可交换债)	-	-
9	其他	9,922,000.00	17.73
10	合计	14,900,070.40	26.73

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

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	11191424	18国债17	100,000	9,922,000.00	17.73
2	018106	国开1701	50,160	5,038,070.40	9.00

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
报告期末,本基金未持有资产支持证券。
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五名贵金属投资
报告期末,本基金未持有贵金属投资。
5.4 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权证投资
报告期末,本基金未持有权证。
5.5 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。

5.2 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、业	-	-
B	采矿业	185,028.00	0.01
C	制造业	66,0295.00	0.01
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,061,264.96	16.10
J	金融业	50,400.00	0.09
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	58,286.00	0.10
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化和体育业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		10,824,520.96	19.24

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

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600707 恒电科技	66,262	2,871,998.90	5.13
2	300523 振宏科技	39,400	2,356,200.00	4.21
3	300036 超图软件	122,200	2,239,950.00	4.00
4	600688 用友网络	74,800	1,953,240.00	2.86
5	600271 航天信息	65,000	1,487,850.00	2.66
6	300012 华测检测	8,900	58,286.00	0.10
7	600087 新华制药	2,200	65,310.00	0.10
8	300137 新研股份	2,200	65,310.00	0.10
9	300136 欧普视	2,100	54,025.00	0.10
10	601318 中国平安	900	50,400.00	0.09

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	国债券	5,038,070.40	9.00
2	央行票据	-	-
3	金融债	5,038,070.40	9.00
4	其中:政策性金融债	5,038,070.40	9.00
5	企业债	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债(可交换债)	-	-
9	其他	9,922,000.00	17.73
10	合计	14,900,070.40	26.73

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

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	11191424	18国债17	100,000	9,922,000.00	17.73
2	018106	国开1701	50,160	5,038,070.40	9.00

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
报告期末,本基金未持有资产支持证券。
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五名贵金属投资
报告期末,本基金未持有贵金属投资。
5.4 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权证投资
报告期末,本基金未持有权证。
5.5 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。

5.2 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、业	-	-
B	采矿业	185,028.00	0.01
C	制造业	66,0295.00	0.01
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,061,264.96	16.10
J	金融业	50,400.00	0.09
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	58,286.00	0.10
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化和体育业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		10,824,520.96	19.24

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

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600707 恒电科技	66,262	2,871,998.90	5.13
2	300523 振宏科技	39,400	2,356,200.00	4.21
3	300036 超图软件	122,200	2,239,950.00	4.00
4	600688 用友网络	74,800	1,953,240.00	2.86
5	600271 航天信息	65,000	1,487,850.00	2.66
6	300012 华测检测	8,900	58,286.00	0.10
7	600087 新华制药	2,200	65,310.00	0.10
8				