

嘉实智能汽车股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

国五国六排放标准切换,干扰了数据的准确性和可比性,行业也在大力降价促销去库存。随着第二季度全面切换国六,行业也将迎来更加的增长和汽车作为周期行业仍然能看好。电动车在经历了汽车行业的调整和补贴调整的冲击之后,随着新能源汽车的到来将逐步回归,而下半年全球整车厂集体加大新能源汽车启动智能汽车的元年,我们会继续关注未来中线的战略布局机会。

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.6 报告期末,本基金仅持有上述支债券。

注: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,或在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。

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

历史走势对比图

(2016年2月4日至2019年6月30日)

注:按基金合同约定,嘉实智能汽车股票型证券投资基金自生效日起6个月内为建仓期,建仓期满后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)的有关规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期间, 证券从业年限, 说明

注:(1)基金经理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》及其各项配套法规,《嘉实智能汽车股票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,在严格控制投资风险的基础上,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有关规定和约定,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管理制度指导意见》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、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控系统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超过该证券当日成交量的5%,合计0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

2019年一季度全球经济数据逐步改善的背景下,二季度初流动性宽松政策意愿有收敛的迹象。在中美贸易关系恶化的刺激下,整体经济预期偏弱,经济复苏的过程仍在继续。随着各项数据的逐步回暖,经济复苏放缓的可能性在增强。中期,我们仍然看好经济逐步企稳,但是短期复苏预期的可能性在减小,而随着经济的放缓,流动性预计重新回到中性偏宽松的区间。需要米、G20会议上中美两国元首首脑晤谈,但是达成最终的协议仍然需要时间。目前看地产的下滑预计持续到三季度,而汽车经历了国五国六的切换,行业库存基本去化,有望走出历史底部,如果后续专项债发行超预期,基建有可能进一步改善。下半年经济走势需要观察美联储加息的发展和对中国对应的稳定经济政策。

二季度各项事件都刺激风险偏好好的回落,整体二季度相对表现较好的是食品饮料、家电和金融等行业。传媒、钢铁、建筑、纺织服装、电力设备、电子、计算机和地产等板块都有不同程度的回调。整体市场反映的更多是风险偏好的收缩而非景气驱动。随着二季度部分成长板块的调整,越来越看好的行业的估值水平重新具备吸引力,随着中美贸易战阶段性企稳和流动性的改善,市场的风险偏好有望重新提升。部分行业景气预计下半年将继续改善,同时估值处于历史的底部区域,后续仍存在结构性机会。二季度汽车行业经历了

嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2019年第二季度报告

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管理制度指导意见》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、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控系统等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

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

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来,本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的比较



图1:嘉实中创400ETF联接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

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来,本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的历史走势对比图

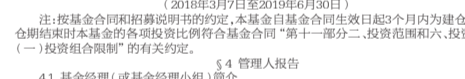


图2:嘉实中创400ETF联接C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:按基金合同约定,嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金自生效日起6个月内为建仓期,建仓期满后本基金的各项投资比例符合基金合同“第十二(二)投资范围和(四)投资限制”的有关规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期间, 证券从业年限, 说明

注:(1)任职日期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》及其各项配套法规,《嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》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,在严格控制投资风险的基础上,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有关规定和约定,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管理制度指导意见》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、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控系统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超过该证券当日成交量的5%,合计0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

2019年二季度全球经济的多个指标已出现回落态势,下半年经济进入下行通道,欧洲经济也将延续疲态,日本与英国的经济前景亦存在明显压力,部分新兴经济体较去年出现好转迹象。世界银行发布的新一期《全球经济发展》,预计全球经济增长2019年将放缓至2.6%,2020年降幅将升至2.7%。由于出口和投资下滑,发达经济体作为一个整体,预计2019年将放缓,尤其是欧元区。美国增速今年预计将放缓至2.5%,2020年进一步放缓至1.7%。2020年欧元区增速预计将在1.4%左右徘徊,虽有货币财政持续支持,但贸易内需疲软拖累经济增长。新兴市场和发展中经济体2019年增速预计将下滑至4%的四年低点,2020年有望回升至4.6%。一些经济体正在应对通胀压力和结构不确定性的影响。随着一些国家度过政策收紧期,预计新兴市场和发展中经济体增长将下一年趋于稳定,但增长势头依然乏力。

4.5 报告期内基金业绩表现

截至本报告期末嘉实中创400ETF联接基金资产净值为1.0111元,本报告期基金份额净值增长率为0.87%;截至本报告期末嘉实中创400ETF联接基金资产净值为1.0096元,本报告期基金份额净值增长率为0.79%。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的有关规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

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

Table with 5 columns: 序号, 类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 5 columns: 代码, 行业名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.6 报告期末,本基金仅持有上述支债券。

注: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,或在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。

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

5.11.3.1 其他资产构成

5.11.3.2 其他资产构成

5.11.3.3 其他资产构成

5.11.3.4 其他资产构成

5.11.3.5 其他资产构成

5.11.3.6 其他资产构成

5.11.3.7 其他资产构成

5.11.3.8 其他资产构成

5.11.3.9 其他资产构成

5.11.3.10 其他资产构成

5.11.3.11 其他资产构成

5.11.3.12 其他资产构成

5.11.3.13 其他资产构成

5.11.3.14 其他资产构成

5.11.3.15 其他资产构成

5.11.3.16 其他资产构成

5.11.3.17 其他资产构成

5.11.3.18 其他资产构成

5.11.3.19 其他资产构成

5.11.3.20 其他资产构成

5.11.3.21 其他资产构成

5.11.3.22 其他资产构成

5.11.3.23 其他资产构成

5.11.3.24 其他资产构成

5.11.3.25 其他资产构成

5.11.3.26 其他资产构成

5.11.3.27 其他资产构成

5.11.3.28 其他资产构成

5.11.3.29 其他资产构成

5.11.3.30 其他资产构成

5.11.3.31 其他资产构成

5.11.3.32 其他资产构成

5.11.3.33 其他资产构成

5.11.3.34 其他资产构成

5.11.3.35 其他资产构成

5.11.3.36 其他资产构成

5.11.3.37 其他资产构成

5.11.3.38 其他资产构成

5.11.3.39 其他资产构成

5.11.3.40 其他资产构成

5.11.3.41 其他资产构成

5.11.3.42 其他资产构成

5.11.3.43 其他资产构成

5.11.3.44 其他资产构成

5.11.3.45 其他资产构成

5.11.3.46 其他资产构成

5.11.3.47 其他资产构成

5.11.3.48 其他资产构成

5.11.3.49 其他资产构成

5.11.3.50 其他资产构成

5.11.3.51 其他资产构成

5.11.3.52 其他资产构成

5.11.3.53 其他资产构成

5.11.3.54 其他资产构成

5.11.3.55 其他资产构成

5.11.3.56 其他资产构成

5.11.3.57 其他资产构成

5.11.3.58 其他资产构成

5.11.3.59 其他资产构成

5.11.3.60 其他资产构成

5.11.3.61 其他资产构成

5.11.3.62 其他资产构成

5.11.3.63 其他资产构成

5.11.3.64 其他资产构成

5.11.3.65 其他资产构成

5.11.3.66 其他资产构成

5.11.3.67 其他资产构成

5.11.3.68 其他资产构成

5.11.3.69 其他资产构成

5.11.3.70 其他资产构成

5.11.3.71 其他资产构成

5.11.3.72 其他资产构成

5.11.3.73 其他资产构成

5.11.3.74 其他资产构成

5.11.3.75 其他资产构成

5.11.3.76 其他资产构成

5.11.3.77 其他资产构成

5.11.3.78 其他资产构成

5.11.3.79 其他资产构成

5.11.3.80 其他资产构成

5.11.3.81 其他资产构成

5.11.3.82 其他资产构成

5.11.3.83 其他资产构成

5.11.3.84 其他资产构成

5.11.3.85 其他资产构成

5.11.3.86 其他资产构成

5.11.3.87 其他资产构成

5.11.3.88 其他资产构成

5.11.3.89 其他资产构成

5.11.3.90 其他资产构成

5.11.3.91 其他资产构成

5.11.3.92 其他资产构成

5.11.3.93 其他资产构成

5.11.3.94 其他资产构成

5.11.3.95 其他资产构成

5.11.3.96 其他资产构成

5.11.3.97 其他资产构成

5.11.3.98 其他资产构成

5.11.3.99 其他资产构成

5.11.3.100 其他资产构成

5.11.3.101 其他资产构成

5.11.3.102 其他资产构成

5.11.3.103 其他资产构成

5.11.3.104 其他资产构成

5.11.3.105 其他资产构成

5.11.3.106 其他资产构成

5.11.3.107 其他资产构成

5.11.3.108 其他资产构成

5.11.3.109 其他资产构成

5.11.3.110 其他资产构成

5.11.3.111 其他资产构成

5.11.3.112 其他资产构成

5.11.3.113 其他资产构成

5.11.3.114 其他资产构成

5.11.3.115 其他资产构成

5.11.3.116 其他资产构成

5.11.3.117 其他资产构成

5.11.3.118 其他资产构成

5.11.3.119 其他资产构成

5.11.3.120 其他资产构成

5.11.3.121 其他资产构成

5.11.3.122 其他资产构成

5.11.3.123 其他资产构成

5.11.3.124 其他资产构成

5.11.3.125 其他资产构成