

嘉实策略增长混合型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

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
送出日期:2019年08月29日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2019年6月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务计划报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实策略增长混合型证券投资基金
基金简称	嘉实策略混合
基金代码	070001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2000年12月10日
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
报告期末基金份额总额	3,131,207,804.00份
基金合同持续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标

通过有效的资产配置，为持有人提供一个中长期资产增值

从宏观政策、行业政策、基本面进行综合分析，在具备足够多预

期收益良好投资标的前提下，优先考虑股票类资产配置，同时配

置债券类资产，通过资产配置，实现资产的保值增值。

投资策略

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、投资建议及实施投资决策

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、持续的技术改造，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、投资建议及实施投资决策

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、持续的技术改造，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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略及运作分析

今年上半年内国内外经济先抑后扬，经济增速在1季度短暂回暖之后2季

度有所回落。货币流动性M1、M2增速也在1月份阶段见顶之后有所回

落，一季度货币宽松环境在2季度有所收敛。中美之间的贸易

摩擦在1-4月相对缓和，但5月份之后再次加剧。6月底G20峰会之后贸易摩擦和

科技战又再次暂缓。经济增速稍有波折，但结构性机会也比较明显，

代表消费升级、科技创新的领域，依然保持较快的增速，蕴含着较多的投

资机会。

A股市场对经济预期、中美关系的反馈，也显示出较大的波动，1季

度大幅上涨，2季度后涨幅、上半年沪指3000点指数上涨20%左右，中证500

指数上涨18.77%。食品饮料、农业、非银、家电涨幅居前，建筑、采掘、传

媒、钢铁涨幅居后。市场对经济增长稳定性较高的大消费抱团特征明显，

风险偏好在1季度快速上升之后2季度又快速下降。

报告期内本基金的配置重点继续聚焦在估值偏低的优质成长

股，主要围绕国家安全、政府信息化、大健康、新能源、军工等领域的优质

成长企业，努力抓住经济结构性机会，部分持仓个股在1季度大幅上涨

之后，2季度受市场风险偏好下行影响，股价出现一定程度的回调，组合

组合持续优化。组合净值上半年跑沪深300指数、沪深中证500指

数、创业板指涨幅居前，跌幅居后。大消费、新能源、科技股表现较为

出色，涨幅居前。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末基金单位净值为1.040元；本报告期基金份额净值

增长率为24.11%，业绩比较基准收益率为24.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望下半年，我们对经济增长和大消费板块继续保持乐观态度，围绕

技术创新、消费升级两大主线在市场震荡中去积极寻找结构性机会。三

季随着中美贸易摩擦和科技摩擦的阶段性缓解，国内部分对冲政策

出台、科创板试点开板、市场有望企稳且结构性机会。

6G将引领新一轮科技创新周期，6G今年下半年开始商用之后，新一轮

科技创新周期有望持续两到三年，从而有望带来一批科技企业的业绩

持续较快增长。云计算和人工智能的蓬勃发展，网络安全、政府信息化

为代表的消费升级、科技创新的领域，依然保持较快的增速，蕴含着较多的投

资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值政策等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金

会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定的基金合同的约定，日

常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人

完成估值后，经基金托管人复核后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账簿的核对时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员会由固定收益、交易、运营、

风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。

基金管理人根据基金的特性，综合考虑基金的估值方法、市场情况、

投资环境、市场流动性、交易制度等因素，通过适当的估值方法，确

保估值方法的合理性。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同“十五（三）基金收益分配原则”约定，报告期内

本基金未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明

报告期内，本基金托管人严格按照《证券投资基金法》及其他法律法规

和基金合同的有关规定，履行了基金托管人的职责，不存在损害基金

持有人利益的行为。

5.2 基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

5.3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

5.4 基金净值表现

5.5 期末可供分配利润

5.6 年度利润表

5.7 报告期内基金利润分配情况

5.8 报告期末可供分配利润

5.9 报告期净收益

5.10 报告期净值增长率

5.11 报告期末可供分配基金份额总额

5.12 基金期末可供分配利润

5.13 基金期末可供分配基金份额总额

5.14 基金期末可供分配普通股利润

5.15 基金期末可供分配基金份额总额

5.16 基金期末可供分配金额

5.17 基金期末可供分配基金份额总额

5.18 基金期末可供分配金额

5.19 基金期末可供分配普通股利润

5.20 基金期末可供分配金额

5.21 基金期末可供分配金额

5.22 基金期末可供分配金额

5.23 基金期末可供分配金额

5.24 基金期末可供分配金额

5.25 基金期末可供分配金额

5.26 基金期末可供分配金额

5.27 基金期末可供分配金额

5.28 基金期末可供分配金额

5.29 基金期末可供分配金额

5.30 基金期末可供分配金额

5.31 基金期末可供分配金额

5.32 基金期末可供分配金额

5.33 基金期末可供分配金额

5.34 基金期末可供分配金额

5.35 基金期末可供分配金额

5.36 基金期末可供分配金额

5.37 基金期末可供分配金额

5.38 基金期末可供分配金额

5.39 基金期末可供分配金额

5.40 基金期末可供分配金额

5.41 基金期末可供分配金额

5.42 基金期末可供分配金额

5.43 基金期末可供分配金额

5.44 基金期末可供分配金额

5.45 基金期末可供分配金额

5.46 基金期末可供分配金额

5.47 基金期末可供分配金额

5.48 基金期末可供分配金额

5.49 基金期末可供分配金额

5.50 基金期末可供分配金额

5.51 基金期末可供分配金额

5.52 基金期末可供分配金额

5.53 基金期末可供分配金额

5.54 基金期末可供分配金额