嘉实价值精选股票型证券投资基金 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年8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、财务会计报告、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正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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	嘉实价值精选股票型证券投资基金
基金简称	嘉实价值精选股票
基金主代码	005267
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月6日
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
报告期末基金份额总额	3,185,711,387.69份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过跨市场资产配置、精选沪港深三地股票市场具备估值优势的优质资等和行业龙头公司股票,在严格控制风险的前提下,力争获取超过业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金综合运用定性和定量分析方法,依据经济周期理论,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,秉承价值投资理念,在投资方法上坚守基本面研究出发,依托专业的A股、H股研究力量,通过扎实的基本面研究,自下而上选择两市真正具有核心竞争力的优质价值监等和行业龙头企业,寻求具有竞争优势的低估值股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×45% +恒生指数收益率×45% +中债综合财富指数收益率×10%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010)65215588	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65215588	(010)66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

§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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)
本期已实现收益	16,933,411.83
本期利润	714,541,003.14
加权平均基金份额本期利润	0.1937
本期加权平均净值利润率	20.04%
本期基金份额净值增长率	20.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)
期末可供分配利润	91,964,379.37
期末可供分配基金份额利润	0.0289
期末基金资产净值	3,279,255,939.09
期末基金份额净值	1.0294
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)
基金份额累计净值增长率	2.94%

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.96%	0.93%	5.24%	0.91%	0.72%	0.02%
过去三个月	2.62%	1.34%	-1.15%	1.02%	3.77%	0.32%
过去六个月	20.99%	1.31%	16.96%	1.05%	4.03%	0.26%
过去一年	5.33%	1.42%	4.38%	1.12%	0.95%	0.30%
自基金合同生效起至今	2.94%	1.31%	-0.38%	1.05%	3.32%	0.26%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×45% +恒生指数收益率×45% +中债综合财富指数收益率×10%

沪深300指数是中证指数有限公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流动性好、规模最大的300只A股为样本的成分股指数,是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好,同时公信力较好的股票指数,适合作为本基金股票投资的比较基准。恒生指数是由恒生指数服务有限公司编制,以香港股票市场中的50家上市股票为成分股样本,以其发行量为权数的加权平均股价指数,是反映香港股市价幅趋势最有影响的一种股价指数。中债综合财富指数为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布。该指数的样本券包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债券、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等债券,综合反映了债券市场整体价格和回报情况。该指数以债券托管量市值作为样本券的权重因子,每日计算债券市场整体表现,是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一,适合作为本基金债券部分的业绩比较基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=45%*(沪深300指数(t)/ 沪深300指数(t-1)-1)+45%*(恒生指数(t)/恒生指数(t-1)-1)+ 10%*(中债综合财富指数(t)/ 中债综合财富指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))*Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,…。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

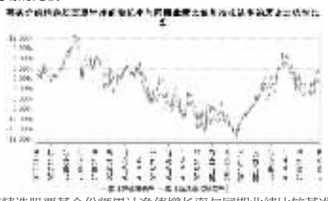

图:嘉实价值精选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2017年11月6日至2019年6月30日)

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2019年6月30日,基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、154只开放式证券投资基金,具体包括嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)混合、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实H股指数(QDII)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券A/E、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深300指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快钱货币、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产ETF联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽混合(LOF)、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实稳熙纯债债券、嘉实丰和混合、嘉实新添华定期混合、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实沪港深回报混合、嘉实原油(QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村A股ETF、嘉实稳华纯债债券、嘉实6个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国A50ETF联接、嘉实富时中国A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实创业板ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合(FOF)、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实核心优势股票、嘉实润和量化定期混合、嘉实金融精选股票、嘉实新添荣定期混合、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实战略配售混合、嘉实瑞享定期混合、嘉实新添康定期混合、嘉实资源精选股票、嘉实致盈债券、嘉实恒生港股通新经济指数(LOF)、嘉实中短债债券、嘉实致享纯债债券、嘉实互通精选股票、嘉实互融精选股票、嘉实养老2040混合(FOF)、嘉实消费精选股票、嘉实新添元定期混合、嘉实中债1-3政金债指数、嘉实养老2050混合(FOF)、嘉实长青竞争优势股票、嘉实科技创新混合、嘉实基本面50ETF、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券属于嘉实理财通系列基金。同时,基金管理人还管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谭丽	本基金、嘉实价值优势混合、嘉实新消费股票、嘉实丰和灵活配置混合基金经理	2017年11月6日	-	17年	曾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)基金经理的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 管理人对报告期内本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、《嘉实价值精选股票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 管理人对报告期内投资决策情况的专项说明

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4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 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和运作分析

宏观经济方面,2季度的各项宏观数据逐月向下,压力逐步加大,虽然减税降费等政策开始落地,但政策的积极作用需要时间发挥,因此短期来看,企业盈利压力仍然较大,中美贸易关系的恶化对微观企业经营的影响比较负面,加征关税会一定程度上削弱中国出口制造企业的国际竞争力,长期来看促使企业重新布局产能、供应链体系以及转型升级,短期在外部环境不确定提升的情况下,企业的谨慎反应就是缩减投资、放慢扩张,这种信心低迷下的收缩行为会对经济构成进一步下行的压力。

回顾资本市场的表现, A股市场和港股市场总体逻辑类似,但H股市场的波动幅度更小,两个市场均在1季度整体风险偏好恢复后,2季度市场整体出现下跌,风险偏好下降,中美贸易摩擦加剧对企业盈利的预期转差,大多数股票出现显著的下跌,同时市场也出现显著的确定性溢价,对于阶段性高增长、和宏观经济相关性相对较弱的公司给予极高的估值溢价,这在A股表现的更加明显和极致,我们认为这种投资行为可以理解,历史上也多次出现,我们不会因此改变我们的估值体系和投资理念,随着持续上涨,这类高估值、交易异常拥挤的资产,风险会显著提升,大幅降低其未来2-3年的收益率空间,我们的策略是保持仓位较高,但增加防守属性,同时在市场剧烈波动的时候,加仓一些中长期低估的品种。

具体到组合管理,针对投资者赎回基金份额,为了应对流动性的压力,增加了本组合操作的频繁度。

4.4.2 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1.0294元;本报告期基金份额净值增长率为20.99%,业绩比较基准收益率为16.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对下半年的经济谨慎乐观,在贸易摩擦干扰下,不确定确实比较大,但随着库存周期见底,配合积极的财政政策及货币政策,以及前期减税降费等政策,都有利于经济的企稳,以及企业盈利的恢复,当然在时间上我们判断大概率还是要到4季度。

在这种宏观背景下,我们需要逐渐提高对周期类资产的关注度,寻找因为需求疲弱而经营情况阶段性承压的优质公司,另外随着5G投资的开启,贸易摩擦下环境下,下游龙头企业寻找供应链国产替代的机会,都将给国内优质的中游制造业企业提供产品升级、需求提振的机会,尤其有利于持续研发投入,产品布局前瞻的优质科技类中游制造企业,我们认为其间会崛起新蓝筹,值得重点研究布局。

综上所述,随着后续中美贸易冲突可能的缓和及常态化,国内减税降费、宏观对冲政策的作用会逐渐显现,企业盈利会出现缓慢的边际改善,同时部分股票的估值已经回落到比较合理的水平,A、H市场整体下行空间有限,我们认为可以比2季度更加积极的投资,虽然短期经济仍面临一定的压力,中长期的投资方向是消费升级和创新推动的先进制造,A股的消费股表现已经较为充分,H股仍有空间,另外在贸易摩擦环境下,我们认为电子行业的国产替代会有所加速,同时在5G的背景下,也会推动相关企业的产品升级,我们会积极寻找优质且价值低估的标的,做中期的布局。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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和基金合同的约定,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,经基金托管人复核无误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目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、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。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所,香港联合交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算公司,中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

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(十六(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,符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

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声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在嘉实价值精选股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:嘉实价值精选股票型证券投资基金
报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	60,539,769.66	438,151,835.63
结算备付金		674,459.78	-
存出保证金		674,989.82	254,116.61
交易性金融资产	6.4.7.2	3,221,777,518.58	3,096,686,774.85
其中:股票投资		3,074,453,386.38	3,034,276,058.85
基金投资		-	-
债券投资		147,324,132.20	62,410,716.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	40,278.88
应收利息	6.4.7.5	1,982,839.81	1,497,683.12
应收股利		18,244,079.36	-
应收申购款		273,846.11	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,304,167,503.12	3,536,630,689.09
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		245.16	26,104,368.91
应付赎回款		19,336,097.30	-
应付管理人报酬		3,952,681.12	4,610,117.37
应付托管费		658,780.20	768,352.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	797,346.44	389,844.34
应交税费		24.20	75.02
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	166,389.61	440,000.00
负债合计		24,911,564.03	32,312,758.55
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	3,185,711,387.69	4,118,693,165.06
未分配利润	6.4.7.10	93,544,551.40	-614,375,234.52
所有者权益合计		3,279,255,939.09	3,504,317,930.54
负债和所有者权益总计		3,304,167,503.12	3,536,630,689.09

注: 报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0294元,基金份额总额3,185,711,387.69份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日 至 2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日 至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日 至 2018年6月30日
一、收入		749,818,174.04	-118,595,175.67
1.利息收入		2,208,246.43	3,812,645.30
其中:存款利息收入	6.4.7.11	834,155.34	1,733,560.43
债券利息收入		1,374,091.09	147,516.38
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,931,568.49
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		48,730,521.23	163,902,769.56
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-23,539,455.57	89,395,644.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	3,281,827.43	-3,737.70
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	68,988,149.37	74,510,862.58
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	697,607,591.31	-303,296,853.10
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	1,271,815.07	16,986,262.57
减:二、费用		35,277,170.90	48,985,851.79
1. 管理人报酬		26,524,786.83	36,681,902.89
2. 托管费		4,420,797.86	6,113,650.44
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	4,170,152.24	5,933,253.81
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		38.62	-
7. 其他费用	6.4.7.19	161,395.35	257,044.65
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		714,541,003.14	-167,581,027.46
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		714,541,003.14	-167,581,027.46

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日 至 2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日 至 2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,118,693,165.06	-614,375,234.52	3,504,317,930.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	714,541,003.14	714,541,003.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-932,981,777.37	-6,621,217.22	-939,602,994.59
其中:1.基金申购款	177,578,654.16	-5,379,055.03	172,199,599.13
2.基金赎回款	-1,110,560,431.53	-1,242,162.19	-1,111,802,593.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,185,711,387.69	93,544,551.40	3,279,255,939.09
项目	上年度可比期间 2018年1月1日 至 2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	6,610,089,938.29	213,973,237.77	6,824,063,176.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-167,581,027.46	-167,581,027.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-2,368,259,055.81	-142,831,918.78	-2,511,090,974.59
其中:1.基金申购款	2,116,435,052.69	160,325,362.77	2,276,760,415.46
2.基金赎回款	-4,484,694,108.50	-303,157,281.55	-4,787,851,390.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,241,830,882.48	-96,439,708.47	4,145,391,174.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1	至6.4财务报表由下列负责人签署:	
经需	王红	张公允
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日 至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日 至 2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	26,524,786.83	36,681,902.89
其中:支付销售机构的客户维护费	8,748,758.28	15,482,715.18

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日 至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日 至 2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,420,797.86	6,113,650.44

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),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。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2019年6月30日)及上年度末(2018年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]

注:本基金的银行存款由基金托管人保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002048	宁波华翔	2017年12月27日	2019年12月30日	非公开发行流通受限	21.25	10.18	1,552,941	32,999,996.25	15,808,939.38	-
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

注:1、以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期,最终日期以上市公司公告为准。

2、基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份,所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,本基金持有的上市公司非公开发行股份,自股份解除限售之日起12个月内,通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%;采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%;采取大宗交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2019年6月30日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2019年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2019年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,074,453,386.38	93.05
	其中:股票	3,074,453,386.38	93.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	147,324,132.20	4.46
	其中:债券	147,324,132.20	4.46
	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	61,214,229.44	1.85
8	其他各项资产	21,175,755.10	0.64
9	合计	3,304,167,503.12	100.00

注:通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为94,475.48元,占基金资产净值的比例为0.00%; 通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,124,117,641.55元,占基金资产净值的比例为34.28%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	363,431.25	0.01
C	制造业	1,332,052,178.30	40.62
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	151,264,636.60	4.61
G	交通运输、仓储和邮政业	116,888,559.16	3.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	349,609,753.68	10.66
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,950,241,269.35	59.47