

嘉实腾讯自选股大数据策略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	嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金
基金简称	嘉实腾讯自选股大数据策略股票
基金代码	010017
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	298,328,497.07
报告期末基金份额持有人户数	47,000

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过自选大数据策略构建投资组合,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要采用自选大数据策略进行选股和择时,构建大数据策略投资组合,在此基础上进行资产配置,力争获得长期、稳定的超额收益。
业绩比较基准	中证500指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	刘峰	陈鹤
总经理	刘峰	张宇
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街29号27层	北京市西城区复兴门内大街26号

2.4 信息披露方式

基金年度报告全文的上网查询地址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告全文的上网查询地址	北京东路126号中国人寿大厦嘉实基金管理有限公司

3 主要会计数据和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

项目	报告期末2019年6月30日	报告期末2018年12月31日
本期利润总额	36,279,497.67	42,823.39
本期净利润	32,362,988.11	42,823.39
期末可供分配利润	10,239,211.11	23,876.11
期末可供分配基金份额	247.94	-
期末基金份额净值	1.165,450.21	1.165,450.21
期末基金份额持有人户数	47,000	47,000

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

期间	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	差额
基金成立以来	12.78%	12.86%	-0.08%
过去六个月	-4.62%	-10.15%	5.53%
过去三个月	24.5%	17.8%	6.7%
过去一年	9.77%	14.4%	-4.63%
最近一年	-1.8%	-4.07%	2.27%
自基金合同生效以来	10.8%	12.8%	-2.02%

注:本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率×95%+中证综合债指数收益率×5%

中证500指数的A股市场中流动性好,其成分包含了500只沪深300指数成份股之外的A股市场中流动性好、代表性强的中小市值股票,综合反映了沪深证券市场内中中小市值公司的整体状况,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。而中证综合债指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短期融资券的跨市场债券指数,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。

本基金的业绩基准指数按照公式每日进行交易,计算公式如下:
 $Benchmark(t) = 1000 \times [Return(t) - 0.95 \times (中证500指数(t) - 中证500指数(t-1)) + 1.05 \times (中证综合债指数(t) - 中证综合债指数(t-1))] + Benchmark(t-1)$
 其中 $t=1, 2, 3, \dots$

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

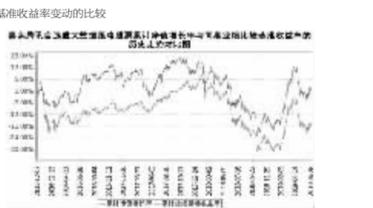


图:嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
 基金管理人嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月26日,是经中国证监会批准设立的第一家基金管理公司之一,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、台北、武汉、沈阳设有分公司。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,具体包括嘉实多元、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)、嘉实短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(ODI)混合、嘉实新兴产业混合、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4股指数(ODI)、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(ODI-POF-Lof)、嘉实信用债券、嘉实周期精选混合、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、嘉实全球黄金(ODI)、嘉实理财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、嘉实中证金边中债中期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(ODI)、嘉实策略定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实安享、嘉实活期货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实新发货币、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证主要消费ETF联接、嘉实中证医药行业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指数增强增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新兴产业股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实新兴产业股票、嘉实纯债债券、嘉实低估值股票、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、嘉实新兴产业股票、嘉实成长动力混合、嘉实策略优选混合、嘉实稳健纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实沪深港精选股票、嘉实稳健债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文惠乐享混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实泽合混合(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、嘉实策略债券、嘉实农业产业股票、嘉实现金宝

货币、嘉实增益货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实新能源新材料股票、嘉实丰和混合、嘉实新泽华定期混合、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实沪深港回报混合、嘉实原油(ODI-Lof)、嘉实前沿科技港股股票、嘉实宏发债券、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、嘉实嘉时中国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、嘉实新泽华定期混合、嘉实沪深双债两年定期债券、嘉实新泽华定期混合、嘉实新泽华定期混合、嘉实中航债1-3收益混合、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、嘉实新泽华定期混合、嘉实敦兴定期纯债债券、嘉实战略配售混合、嘉实尊享定期混合、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、嘉实享纯债债券、嘉实互通精选股票、嘉实互通精选股票、嘉实养老2040混合(Fof)、嘉实消费精选股票、嘉实新泽华定期混合、嘉实中债1-3收益混合、嘉实养老2060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、特定客户资产管理组合。

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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
王峰	基金经理	2019年7月23日	-	1年
刘峰	基金经理	2019年12月17日	-	13年

注:(1)基金经理刘峰的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理王峰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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵信情况的说明

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,《嘉实腾讯自选股大数据策略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约定的规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人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流程和决策程序进行,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,持续的技术支持,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,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
 上半年国内资本市场相比去年更加活跃,除人民币小幅贬值之外,其余资产价格均有不同程度的上涨。4月中旬前,风险资产表现较好,避险资产相对弱势,而后期受国内货币和信用政策边际收紧以及中美贸易关系再度紧张的影响,A股市场有一定幅度调整,商品价格涨幅收窄,人民币汇率大幅下跌,而类滞胀的环境也压制了债券和现金资产的表现。

风格层面上,A股市场在上半年完成了两次显著的切换,2月风险偏好的显著提升,科技主题和成长股表现优异,而4月后则重新回到对消费和白马资产的追捧,一方面消费数据表现出企稳,减税和降费政策下对白马资产带来了边际增量,与此同时,去杠杆的推进和信用收缩使得投资者在风险偏好上有所下降,更加关注于当前资产增长的稳定性,从而形成了对消费和白马龙头股票的拥簇,抱团迹象非常明显。

行业结构上分化巨大,食品饮料、农林牧渔和家电为代表的消费板块涨幅领先,中预期下的低估值品种非银金融涨幅居前,计算机、电子和通信等科技行业表现相对落后,而建筑、传媒、汽车和钢铁等则表现较差,周期类行业依旧没有太好表现,体现在因子层面上,主导为基本面质量类驱动因素,质量、稳增长表现突出,受益于波动率提高的低波动和低流动性也比较出色,而大小盘则没有显著方向,比较均衡。

本基金始终依据腾讯自选股等相关数据,深入挖掘个股的选股行为模式,同时发挥嘉实基金的量化研究优势,结合估值、成长、流动性等传统金融数据指标,选取成长性较好的优质公司,剔除低质量和流动性较差的股票,最终构建大数据策略,风格选择上偏向基本面质量更优的股票。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

截至本报告期末本基金份额净值为1.008元;本报告期基金份额净值增长率为24.75%,业绩比较基准收益率为17.93%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年,经济上,受各方面稳增长政策逐步落地以及去年下半年GDP增速基数走低的影响,下半年经济增速有可能企稳或有反弹,但只是短期企稳,并不改变经济下行的较大压力和中长期减速的基本面。政策上,财政政策仍将是托举经济的主力军。一方面,宏观去杠杆和信用收缩的环境下,货币政策对需求的刺激作用相对有限;另一方面,财政支出可以有效需求进而对冲投资和消费回流的负面影响。预期整体宏观流动性环境进一步宽松可能性相对较小,无风险利率将维持低位,但下行空间十分受限。

综合来看,当前政策仍处于对资本市场的持续利好期,管理层对权益市场的发展提出较高的要求,有利于资本市场市场的加速改革和长期资金的持续流入。未来市场的空间取决于业绩增速,改革能否深化从而推动预期扭转,需求能否超预期从而实现企稳以及中美贸易关系的改善情况。在多重因素的共同影响下,预期A股仍是结构性机会为主,不同板块之间的相对收益将取决于这些板块上市公司的业绩,筹码逐渐集中的消费、保险以及大盘蓝筹风格可能存在短期回调风险。

具体操作上,本基金将继续在大数据行为持有与多因子量化策略相结合的框架内坚持自下而上精选个股的投资策略,力争为持有人创造更优的超额收益。

4.6 管理人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及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、年中和本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会和基金会计均具有专业性能力和相关工作经历。报告期内,固收估值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,中国证券登记结算有限责任公司,中国国债登记结算公司,中证指数有限公司及中国证券投资基金业协会等。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同(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

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵信情况的说明

本报告期内,本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金的托管协议,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金的托管人——嘉实基金管理有限公司在嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金的投资运作、基金份额净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各项业务运作中严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实腾讯自选股大数据策略股票型证券投资基金2019年半年度报告中财务信息内容,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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

5.4 半年度财务会计报告(未经审计)

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
总资产	311,728,213.88	301,369,487.93
总负债	2,996,482.09	1,588,238.88
净资产	308,731,731.79	299,781,249.05
基金份额净值	1.165,450.21	1.165,450.21

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-
应付账款	64,723	-
预收款项	-	-
其他流动负债	64,723	-
其他负债	64,723	-
负债合计	2,996,482.09	1,588,238.88
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-
应付账款	64,723	-
预收款项	-	-
其他流动负债	64,723	-
其他负债	64,723	-
负债合计	2,996,482.09	1,588,238.88
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-
应付账款	64,723	-
预收款项	-	-
其他流动负债	64,723	-
其他负债	64,723	-
负债合计	2,996,482.09	1,588,238.88
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-
应付账款	64,723	-
预收款项	-	-
其他流动负债	64,723	-
其他负债	64,723	-
负债合计	2,996,482.09	1,588,238.88
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-
应付账款	64,723	-
预收款项	-	-
其他流动负债	64,723	-
其他负债	64,723	-
负债合计	2,996,482.09	1,588,238.88
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05
所有者权益合计	308,731,731.79	299,781,249.05

项目	本报告期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	21,728,213.88	20,369,487.93
交易性金融资产	2,996,482.09	1,588,238.88
应收账款	344,225,035.82	277,823,522.24
其他应收款	344,225,035.82	277,823,522.24
预付款项	-	-
其他流动资产	64,723	-
其他资产	64,723	-