

## 嘉实新消费股票型证券投资基金

## [2015] 第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2015年7月18日

## § 1 重要提示

基金管理人和董事及监事保证本报告不存在虚假记载、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。

基金托管人和报告机构保证本报告书内容符合规定，于2015年7月15日复核了本报告中的财务数据、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。

本报告期的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实新消费股票
基金代码	001044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月26日
报告期末基金总资产	2,600,404,933.12元

投资目标 在严格控制投资风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的收益。

本基金主要投资于消费类股票，主要投资于消费行业子行业中的消费类股票，以把握消费行业子行业的投资机会。

本基金投资于消费类股票的比例不低于基金资产的80%。

业绩比较基准 中证消费主成份指数收益率×95%+中债企业债指数收益率×5%

风险收益特征 本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金，低于股票型基金。

基金管理人 嘉实基金管理有限公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标

报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)

1.本期已实现收益 256,244,663.04

2.本期利润 161,144,779.72

3.加权平均基金份额本期利润 0.0647

4.期末基金份额净值 2,769,049.0549

5.期末基金份额净值 1.073

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，计算费用后实际收益水平将低于所示收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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(%) 净值增长标准差 业绩比较基准 收益率标准差 (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 6.65% 0.26% 13.94% 2.60% -0.69% 0.12%

3.2.2 本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

3.2.3 嘉实新消费股票型证券投资基金历史净值走势图

注: 嘉实新消费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

(2015年3月23日至2015年6月30日)

注: 1.本基金基金合同生效日2015年3月23日至报告期末未满1年。按合同约定和招募说明书的约定，本基金基金合同生效日起6个月内为建仓期，本报告期处于建仓期内。

注: 2015年1月19日，本基金管理人发布了《关于嘉实新消费股票基金经理变更的公告》，陈勤先生不再担任本基金基金经理职务。

## § 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期限 证券从业年限 说明

任期日期 离任日期

嘉实 嘉实基金管理有限公司 2015年3月23日 - 6年 2008年7月20日加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2009年加入长盛基金管理有限公司，担任行业研究员，2010年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2011年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2012年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2013年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2014年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2015年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员。

陈勤 嘉实基金管理有限公司 2015年6月19日 12年 2003年7月加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2004年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2005年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2006年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2007年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2008年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2009年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2010年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2011年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2012年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2013年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2014年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员，2015年加入嘉实基金管理有限公司，担任行业研究员。

注: (1) 基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日起，离任日期指公司作出决定后公告之日。(2) 证券从业的含义指从行业业务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守情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照法律法规、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实新消费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，诚实守信、勤勉尽责的按照基金合同、基金托管协议的规定，履行诚实守信、勤勉尽责的义务，维护基金持有人利益，不存在利益输送行为。

4.3 报告期内基金的经营情况说明

本基金期内，市场指数出现快速上涨大幅震荡的行情。二季度初受货币政策持续放松以及新增资金持续流入的影响，A股市场在经历了较大的上涨后，6月中下旬在配置风格切换杠杠效应下大幅回调，总体来看，代表中国经济转型方向的创业板和中小板指数表现好于沪深300指数和上证综指，消费行业中，转型相关的纺织服装行业表现较好，而前期涨幅较大的食品饮料板块出现了补涨。

由于本基金处于建仓期，在本报告期内实现了稳健的建仓策略，仓位逐步靠近目标仓位水平。在行业配置上，持仓配置代表未来景气度变化的医药、市场大幅调整，投资者信心恢复需要一段时间，融资规模和期限出现快速修复，行业个股剧烈分化。下一阶段，会适度控制仓位，维持食品饮料、家电、汽车等低估高分红一线蓝筹股的配置，也会在具有估值安全边际的新消费领域中寻找优质成长股，并会寻找受益行业景气的龙头股。

4.4 报告期内基金的利润分配情况说明

本基金期内未进行利润分配。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简单展望

三季度，我们判断宏观经济在政府稳增长政策的刺激下，保持低水平增长；物价缓慢回升，宽松货币政策延续，政策逐步落地，实现经济的稳定增长，利率维持较低水平，难以大幅改善。

本轮流动性驱动的牛市遭遇阶段性调整，市场大幅调整，投资者信心恢复需要一段时间，融资规模和期限出现快速修复，行业个股剧烈分化。下一阶段，会适度控制仓位，维持食品饮料、家电、汽车等低估高分红一线蓝筹股的配置，也会在具有估值安全边际的新消费领域中寻找优质成长股，并会寻找受益行业景气的龙头股。

4.6 报告期内基金费用的列支情况

嘉实基金管理有限公司 2015年7月18日

## § 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金份额净值

5.1.1 本基金报告期基金份额净值

5.1.2 本基金报告期基金份额净值

5.1.3 本基金报告期基金份额净值

5.1.4 本基金报告期基金份额净值

5.1.5 本基金报告期基金份额净值

5.1.6 本基金报告期基金份额净值

5.1.7 本基金报告期基金份额净值

5.1.8 本基金报告期基金份额净值

5.1.9 本基金报告期基金份额净值

5.1.10 本基金报告期基金份额净值

5.1.11 本基金报告期基金份额净值

5.1.12 本基金报告期基金份额净值

5.1.13 本基金报告期基金份额净值

5.1.14 本基金报告期基金份额净值

5.1.15 本基金报告期基金份额净值

5.1.16 本基金报告期基金份额净值

5.1.17 本基金报告期基金份额净值

5.1.18 本基金报告期基金份额净值

5.1.19 本基金报告期基金份额净值

5.1.20 本基金报告期基金份额净值

5.1.21 本基金报告期基金份额净值

5.1.22 本基金报告期基金份额净值

5.1.23 本基金报告期基金份额净值

5.1.24 本基金报告期基金份额净值

5.1.25 本基金报告期基金份额净值

5.1.26 本基金报告期基金份额净值

5.1.27 本基金报告期基金份额净值

5.1.28 本基金报告期基金份额净值

5.1.29 本基金报告期基金份额净值

5.1.30 本基金报告期基金份额净值

5.1.31 本基金报告期基金份额净值

5.1.32 本基金报告期基金份额净值

5.1.33 本基金报告期基金份额净值

5.1.34 本基金报告期基金份额净值

5.1.35 本基金报告期基金份额净值

5.1.36 本基金报告期基金份额净值

5.1.37 本基金报告期基金份额净值

5.1.38 本基金报告期基金份额净值

5.1.39 本基金报告期基金份额净值

5.1.40 本基金报告期基金份额净值

5.1.41 本基金报告期基金份额净值

5.1.42 本基金报告期基金份额净值

5.1.43 本基金报告期基金份额净值

5.1.44 本基金报告期基金份额净值

5.1.45 本基金报告期基金份额净值

5.1.46 本基金报告期基金份额净值

5.1.47 本基金报告期基金份额净值

5.1.48 本基金报告期基金份额净值

5.1.49 本基金报告期基金份额净值

5.1.50 本基金报告期基金份额净值

5.1.51 本基金报告期基金份额净值

5.1.52 本基金报告期基金份额净值

5.1.53 本基金报告期基金份额净值

5.1.54 本基金报告期基金份额净值

5.1.55 本基金报告期基金份额净值

5.1.56 本基金报告期基金份额净值

5.1.57 本基金报告期基金份额净值

5.1.58 本基金报告期基金份额净值

5.1.59 本基金报告期基金份额净值

5.1.60 本基金报告期基金份额净值

5.1.61 本基金报告期基金份额净值

5.1.62 本基金报告期基金份额净值

5.1.63 本基金报告期基金份额净值

5.1.64 本基金报告期基金份额净值

5.1.65 本基金报告期基金份额净值

5.1.66 本基金报告期基金份额净值

5.1.67 本基金报告期基金份额净值

5.1.68 本基金报告期基金份额净值

5.1.69 本基金报告期基金份额净值

5.1.70 本基金报告期基金份额净值

5.1.71 本基金报告期基金份额净值

5.1.72 本基金报告期基金份额净值

5.1.73 本基金报告期基金份额净值

5.1.74 本基金报告期基金份额净值

5.1.75 本基金报告期基金份额净值

5.1.76 本基金报告期基金份额净值

5