嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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7月15日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实研究增强混合
基金主代码	001758
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月1日
报告期末基金份额总额	316,874,224.54份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面,资金面和估值等五个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。在股票投资方面,本基金采取自下而上的个股精选策略,以深入的基本面研究为基础,精选具有一定核心优势的且成长性良好、价值被低估的上市公司股票。在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平,优动性和结用风险等因素,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。同时在各个投资环节中来识别、度量和控制投资风险,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	13,383,769.34
2.本期利润	3,094,512.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金资产净值	312,024,088.90
5.期末基金份额净值	0.985

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。

3.2 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

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.92%	1.42%	-0.11%	0.75%	1.03%	0.67%

3.2.2 自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

图:嘉实研究增强混合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

(2016年12月1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
		任职日期	离任日期		
张露	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实研究阿尔法股票基金经理	2018年11月27日	-	6年	2012年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部,从事研究和分析工作。博士,具有基金从业资格。
张丹华	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实全球互联网股票、嘉实文体娱乐股票、嘉实前沿科技沪港深股票基金经理	2018年11月1日	-	8年	2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员,博士,具有基金从业资格。

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、《嘉实研究增强灵活配置混合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 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3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

二季度A股整体有回落,其中上证跌3.62%,深成指跌7.35%,中小板指跌10.99%,创业板指跌10.75%。四月中旬以来,随着货币政策从宽松转向中性、中美贸易冲突意外升级,市场风险偏好有所下降。具体到行业层面,以食品饮料为代表的必选消费成为市场抱团避险的首选、成为二季度唯一有显著正收益的申万一级子行业,家电、银行、保险等受益其避险属性也获得了小幅正收益,而科技制造类品种则在中美贸易冲突压制下持续跑输市场;主题层面,二季度有非常多的题材类阶段性有所表现,代表性主题包括稀土、垃圾发电、黄金等,而以次新股、ST概念为代表的灵活类题材在游资退场背景下跌幅较大。

本基金开始构建以研究部的模拟组合为蓝本的投资组合,在研究基础上做一定范围能的行业偏离,股票仓位也维持较高水平,坚持执行自下而上精选个股的投资策略成为获取超额收益来源的重要方式。

4.5 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0.985元;本报告期基金份额净值增长率为0.92%,业绩比较基准收益率为-0.11%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	280,059,889.31	89.28
	其中:股票	280,059,889.31	89.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,996,000.00	3.19
	其中:债券	9,996,000.00	3.19
	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	23,354,684.40	7.45
8	其他资产	266,996.37	0.09
9	合计	313,677,570.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,496,556.00	0.48
B	采矿业	8,389,448.56	2.69
C	制造业	122,809,575.03	39.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,991,426.00	2.56
E	建筑业	2,283,900.00	0.73
F	批发和零售业	6,187,457.01	1.98
G	交通运输、仓储和邮政业	8,534,724.67	2.74
H	住宿和餐饮业	801,908.00	0.26
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,717,818.66	5.68
J	金融业	78,403,789.06	25.13
K	房地产业	13,749,079.00	4.41
L	租赁和商务服务业	4,105,881.52	1.32
M	科学研究和技术服务业	2,904,195.60	0.93
N	水利、环境和公共设施管理业	1,059,894.00	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,370,699.00	0.76
R	文化、体育和娱乐业	1,253,537.20	0.40
S	综合	-	-
	合计	280,059,889.31	89.76

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

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(%)
1	601318	中国平安	183,500	16,259,935.00	5.21
2	600036	招商银行	391,500	14,086,170.00	4.51
3	600030	中信证券	452,800	10,781,168.00	3.46
4	601336	新华保险	160,340	8,823,510.20	2.83
5	600519	贵州茅台	8,700	8,560,800.00	2.74
6	601166	兴业银行	443,800	8,117,102.00	2.60
7	601818	光大银行	1,909,800	7,276,338.00	2.33
8	601288	农业银行	1,929,900	6,947,640.00	2.23
9	601688	华泰证券	272,300	6,077,736.00	1.95
10	000333	美的集团	104,100	5,398,626.00	1.73

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,996,000.00	3.20
	其中:政策性金融债	9,996,000.00	3.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,996,000.00	3.20

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

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(%)
1	190201	19国开01	100,000	9,996,000.00	3.20

注:报告期末,本基金仅持有上述1支债券。

5.6 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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1)2018年7月9日, 中国银行保险监督管理委员会发布深圳保监局二〇一八年行政处罚信息主动公开事项(十三)深保监罚〔2018)23号,2018年7月5日因招商银行股份有限公司违反《中华人民共和国保险法》第一百三十一条第(一)项规定,根据该法第一百六十五条予以处罚,罚款30万元。

2018年9月29日, 中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书(银保监保罚决字(2018)1号),因新华人寿保险股份有限公司存在欺骗投保人、编制提供虚假资料、未按照规定使用经批准或者备案的保险费率等违法行为,违反了《中华人民共和国保险法》第一百一十六条、第八十六条、第一百三十五条的规定,对新华人寿累计处以110万罚款。

2018年12月7日, 中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表(银保监银罚决字(2018)10号),因内控管理严重违反审慎经营规则;以误导方式违规销售理财产品;以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品;违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务;同业投资违规接受担保;通过同业投资或贷款虚增存款规模等违法违规事实,2018年11月9日对中国光大银行股份有限公司处以没收违法所得100万元,罚款1020万元,合计1120万元的行政处罚。

本基金投资于"招商银行(600036)"、"新华保险(601336)"、"光大银行(601818)"的决策程序说明:基于对招商银行、新华保险、光大银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"招商银行"、"新华保险"、"光大银行"股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他七名证券发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,600.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	125,587.19
5	应收申购款	103,808.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	266,996.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	342,019,069.64
报告期期间基金总申购份额	9,171,121.52
减:报告期期间基金总赎回份额	34,315,966.62
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	316,874,224.54

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2019年6月6日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,李松林先生因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2019年6月12日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》,公司法定代表人变更为经雷先生。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2019年7月17日

嘉实医疗保健股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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7月15日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实医疗保健股票
基金主代码	000711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月13日
报告期末基金份额总额	1,119,149,525.11份
投资目标	本基金优选医疗保健行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以瞬价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取"自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,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。
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

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	22,199,552.34
2.本期利润	7,734,738.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067
4.期末基金资产净值	1,796,154,179.61
5.期末基金份额净值	1.605

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。

3.2 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

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.75%	1.56%	-8.45%	1.54%	9.20%	0.02%

3.2.2 自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

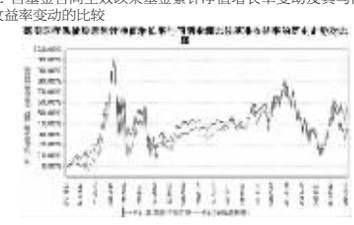

图:嘉实医疗保健股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年8月13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
		任职日期	离任日期		
齐海滔	本基金基金经理	2014年8月13日	-	16年	曾任长城证券有限责任公司行业研究员,任银华基金管理有限公司研究员,天弘证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金基金经理。2011年4月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任投资经理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、离任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 管理人对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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实医疗保健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 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3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

报告期内,中美贸易谈判反复,国内经济数据走弱,市场整体下跌:上证综指下跌3.62%,上证50上涨3.24%,沪深300下跌1.21%,深圳成指下跌7.35%,中证500指数下跌10.76%,中小板指数下跌10.99%,创业板指数下跌10.75%,大盘风格显著占优。

报告期内,分行业看,28个申万一级行业仅有食品饮料、家电、银行、非银金融和休闲服务上涨,相对具有确定性的行业的估值溢价持续提升。

报告期内,生物医药指数(申万)下跌了7.68%,在28个申万一级行业中排名第12,处方药集采预期重启以及财务检查导致处方药公司出现较大幅度的调整,另一方面,工业大麻等题材开始退潮,对指数也有一定拖累。目前医药行业估值结构性差异巨大,受到4+7集采政策的压制,化学制药白马股估值依旧较低,但医疗服务、医疗器械整体估值依然较高,市场集中抱团在部分个股上。

报告期内,从行业内部看,化学制药(下跌4.41%)、医疗器械(下跌4.98%)、生物制品(下跌6.09%)跑赢指数,医疗服务(下跌7.78%)、医药商业(下跌8.9%)、中药(下跌14.1%)落后。

由于组合对2019年医药行业投资机会判断乐观,组合在报告期内一直保持了较高的仓位,交易很少。处方药持仓比例较高,受到一定损失,依靠部分高成长个股的表现,组合还是取得了正收益。结构上继续按照3个方向来配置,即强劲的内生增长(高端仿制药、生物药、医疗器械的国产替代)、行业变革期受益的环节(医药商业龙头)以及技术创新类的公司(创新药),具体到医药子行业上,超配了医药商业、生物医药、化学制药、医疗器械,低配了中药和医疗服务。

4.5 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1.605元;本报告期基金份额净值增长率为0.75%,业绩比较基准收益率为-8.45%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,671,993,179.69	92.38
	其中:股票	1,671,993,179.69	92.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,608,731.20	4.51
	其中:债券	81,608,731.20	4.51
	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	52,666,731.00	2.91
8	其他资产	3,674,032.89	0.20
9	合计	1,809,942,674.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	0.02
C	制造业	1,365,680,240.13	76.03
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	265,969,887.19	14.81
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	33,869.94	0.00
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	39,883,040.82	2.22
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,671,993,179.69	93.09

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

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(%)
1	600529	山东药玻	7,351,542	167,468,126.76	9.32
2	300357	我武生物	4,165,985	141,310,211.20	7.87
3	000661	长春高新	412,335	139,369,230.00	7.76
4	000963	华东医药	5,188,189	134,685,386.44	7.50
5	000028	国药一致	3,138,525	131,284,500.75	7.31
6	600276	恒瑞医药	1,971,602	130,125,732.00	7.24
7	600867	通化东宝	8,219,443	126,579,422.20	7.05
8	000513	丽珠集团	3,462,726	115,066,384.98	6.41
9	300529	健帆生物	1,666,808	103,925,478.80	5.79
10	600196	复星医药	3,320,623	84,011,761.90	4.68

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,584,731.20	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,024,000.00	4.46
	其中:政策性金融债	80,024,000.00	4.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,608,731.20	4.54

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

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(%)
1	180209	18国开09	800,000	80,024,000.00	4.46
2	019611	19国债01	15,860	1,584,731.20	0.09

注:报告期末,本基金仅持有上述2支债券。

5.6 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,在本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、处罚。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	107,177.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,614,969.70
5	应收申购款	951,885.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,674,032.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,069,490,125.15
报告期期间基金总申购份额	214,885,248.98
减:报告期期间基金总赎回份额	165,225,849.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,119,149,525.11

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,860,849.05
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,860,849.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.70

注:报告期内,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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2019年6月6日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,李松林先生因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2019年6月12日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》,公司法定代表人变更为经雷先生。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实医疗保健股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实医疗保健股票型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2019年7月17日

嘉实优化红利混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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7月15日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优化红利混合
基金主代码	070032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	1,488,199,088.60份
投资目标	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险管理固化和明晰基金的风格特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。同时,以债券和国债金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属较高风险、较高收益的品种。
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

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	100,984,960.41
2.本期利润	116,590,945.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0747
4.期末基金资产净值	2,364,273,401.29
5.期末基金份额净值	1.589

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入