

嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 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

报告送出日期：2018 年 7 月 18 日

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 2018 年 7 月 16 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 2018 年 4 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 嘉实安益混合 |
| 基金主代码 | 003187 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 8 月 25 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 286,985,044.68 份 |
| 投资目标 | 在严格控制组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济指标、宏观经济政策变化、货币政策与财政政策、国际资本流动、和其他影响短期资金需求状况等因素的分析，进行大类资产配置；通过对上市公司内在价值的深入分析，通过自下而上的研究方法，寻找安全边际较高的股票；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、流动性和信用风险等因素，以久期控制和结构分布策略为主，以收益率曲线策略、利差策略等为辅，构造债券和货币市场工具组合。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*50%+中债总财富指数收益率*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(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,535,681.59 |
| 2. 本期利润 | 3,750,542.55 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0067 |
| 4. 期末基金资产净值 | 312,698,144.08 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.090 |

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 | 0.83% | 0.05% | -3.71% | 0.56% | 4.54% | -0.51% |

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

嘉实安益混合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



图：嘉实安益混合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8月25日至2018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 | | |
| 曲扬 | 本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、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、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉 | 2016年8月25日 | - | 13年 | 曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 实稳祥纯债债券、 嘉实新常态混合、 嘉实新优选混合、 嘉实新思路混合、 嘉实稳鑫纯债债券、 嘉实稳泽纯债债券、 嘉实策略优选混合、 嘉实主题增强混合、 嘉实价值增强混合、 嘉实新添瑞混合、 嘉实新添程混合、 嘉实稳元纯债债券、 嘉实稳熙纯债债券、 嘉实稳怡债券、 嘉实新添辉定期混合基金经理 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

注：（1）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、《嘉实安益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 2 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，10 年国债和国开债收益率分别下行 27bp 和 40bp，中高等级信用债收益率下行 20-40bp，但低等级 AA 信用债收益率上行 5-20bp，部分个券上行幅度更大。权益市场录得负收益，上证综指下跌 10%，上证 50、中小板、创业板分别下跌 9%、13%和 15%。

二季度宏观经济形势较为严峻，尽管规模以上工业增加值、利润等数据维持平稳，但整体固定资产投资在基建的拖累下走弱，而房地产投资扣除土地购置费后同比增长转负。财政纪律的整肃叠加资管新规出台导致实体融资环境趋紧，信用收缩显著。市场对经济预期相对悲观。

货币政策边际放松，推动利率债和中高等级信用债收益率大幅下行，同时信用事件频出、非标转标不畅、低等级信用债融资难度加大，使得信用利差快速拉大。

报告期内本基金规模稳定，基金本着稳健投资原则，在风险和收益之间进行平衡。配置上逐渐增加组合杠杆、久期，信用债以中高信用等级为主进行投资，权益仓位降至 0。

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 1.090 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.83%，业绩比较基准收益率为-3.71%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 368,770,895.20 | 93.86 |
| | 其中：债券 | 368,770,895.20 | 93.86 |
| | 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 | 16,443,023.34 | 4.19 |
| 8 | 其他资产 | 7,678,258.18 | 1.95 |
| 9 | 合计 | 392,892,176.72 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末，本基金未持有股票。

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

报告期末，本基金未持有股票。

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 | 4,438,546.00 | 1.42 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 64,823,295.20 | 20.73 |
| | 其中：政策性金融债 | 64,823,295.20 | 20.73 |
| 4 | 企业债券 | 89,339,054.00 | 28.57 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 210,170,000.00 | 67.21 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 368,770,895.20 | 117.93 |

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 | 090208 | 09 国开 08 | 500,000 | 49,065,000.00 | 15.69 |
| 2 | 101353007 | 13 西永 MTN002 | 300,000 | 30,450,000.00 | 9.74 |
| 3 | 101754024 | 17 河钢集 MTN002 | 300,000 | 30,108,000.00 | 9.63 |
| 4 | 101652038 | 16 希望六和 MTN001 | 300,000 | 29,211,000.00 | 9.34 |
| 5 | 101754060 | 17 丰台国资 MTN001 | 200,000 | 19,988,000.00 | 6.39 |

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 | 123,385.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,554,872.58 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,678,258.18 |

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，本基金未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：
份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,198,260,895.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 462,107,386.17 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,373,383,236.53 |
| 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 | 286,985,044.68 |

§ 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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--|----------------|-------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|---------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比(%) |
| 机构 | 1 | 2018/04/16 至 2018/06/30 | - | 462,107,208.87 | 175,123,850.69 | 286,983,358.18 | 100.00 |
| | 2 | 2018/04/01 至 2018/04/18 | 1,198,259,383.84 | - | 1,198,259,383.84 | - | - |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元,还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> | | | | | | | |

§ 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安益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实安益灵活配置混合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) 报告期内嘉实安益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

2018 年 7 月 18 日