

嘉实环保低碳股票型证券投资基金 2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2018 年 08 月 25 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实环保低碳股票型证券投资基金
基金简称	嘉实环保低碳股票
基金主代码	001616
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 30 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,048,597,661.31 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于环保低碳产业相关的股票，把握中国经济转型升级的投资机遇，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法精选个股，深入挖掘符合经济转型、产业升级方向，并具备持续增长潜力、估值水平相对合理的上市公司。同时，辅以严格的风险管理，以获得中长期的较高投资收益。
业绩比较基准	中证内地低碳经济主题指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95599
传真	(010) 65215588	010-68121816

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(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	-50,281,949.15
本期利润	-777,814,116.77
加权平均基金份额本期利润	-0.3605
本期加权平均净值利润率	-25.07%
本期基金份额净值增长率	-23.92%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配利润	367,870,242.60
期末可供分配基金份额利润	0.1796
期末基金资产净值	2,416,467,903.91
期末基金份额净值	1.180
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)
基金份额累计净值增长率	18.00%

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	-12.20%	2.15%	-8.93%	1.02%	-3.27%	1.13%
过去三个月	-20.22%	1.66%	-14.44%	0.94%	-5.78%	0.72%
过去六个月	-23.92%	1.68%	-16.34%	1.02%	-7.58%	0.66%
过去一年	-9.16%	1.61%	-10.01%	0.92%	0.85%	0.69%

自基金合同生效起至今	18.00%	1.40%	-16.05%	1.07%	34.05%	0.33%
------------	--------	-------	---------	-------	--------	-------

注:本基金业绩比较基准为:中证内地低碳经济主题指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%

中证内地低碳经济主题指数是由中证指数有限公司编制,从沪深A股中挑选日均总市值较高的50只低碳经济主题公司股票组成样本股,具备市场覆盖度广、代表性强、流动性强、指数编制方法透明等特点。它能够反映中国内地上市的低碳经济公司股票的整体走势,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。而中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数。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构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

$$\text{Benchmark}(0)=1000$$

$$\text{Return}(t)=80\% \times (\text{中证内地低碳经济主题指数}(t) / \text{中证内地低碳经济主题指数}(t-1) - 1) + 20\% \times (\text{中证综合债券指数}(t) / \text{中证综合债券指数}(t-1) - 1)$$

$$\text{Benchmark}(t)=(1+\text{Return}(t)) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

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变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉实环保低碳股票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: 嘉实环保低碳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 12 月 30 日至 2018 年 6 月 30 日)

注：1：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。

2:2018 年 3 月 21 日，本基金管理人发布《关于嘉实环保低碳股票基金经理变更的公告》，增聘姚志鹏先生担任本基金基金经理职务，李化松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 2018 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、142 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 300 ETF 联接（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题精选混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国混合（QDII）、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）、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数（QDII-LOF）、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、嘉实增强收益定期债券、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、嘉实丰益信用定期债券、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、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个

月理财债券、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、嘉实新消费股票基金、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、嘉实快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、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、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、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、嘉实新添程混合、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、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实新添华定期混合、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，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		
姚志鹏	本基金、嘉实新收益混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新能源新材料股票基金经理	2018 年 3 月 21 日	-	7 年	2011 年加入嘉实基金管理有限公司，曾任股票研究部研究员一职。
李化松	基金经理	2015 年 12 月 30 日	2018 年 3 月 21 日	10 年	北京大学经济学硕士 曾就职于国信证券经

					济研究所和华宝兴业基金管理公司，负责钢铁、环保等行业的研究工作。2009 年加入嘉实基金管理有限公司，历任机构投资部投资经理助理、研究部高级研究员。
--	--	--	--	--	--

注：（1）基金经理李化松任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理姚志鹏的任职日期是指公司作出决定后公告之日，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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实环保低碳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

上半年经济整体仍然保持韧性，复工后的采购带动了商品价格的反弹。而从流动性角度看，央行持续下调准备金率，无风险收益率有所下降。但是在去杠杆的背景下，市场信用风险大幅上升。资本市场角度看，在信用风险上升的背景下，市场呈现明显的避险情绪。由于二季度 A 股纳

入 MSCI 指数，市场表现较好的集中在医药、消费和家电等板块。后续随着对于信用风险的担忧和地产调控的悲观预期，地产相关产业链陷入深幅调整。环保领域二季度也遇到了比较大的调整。传统环保工程领域，流动性的紧张带来项目融资的放缓，同时市场对于环保企业流动性的担忧发酵。环保板块持续调整，目前估值已经达到历史的底部区域。太阳能板块自上半年仍然保持较快的增长，但是 5 月底三部委突然印发的《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》引发了行业预期的紊乱，二级市场由于担忧行业前景出现了非理性的下跌，目前主要企业的估值均处于历史最低的水平，而主要企业的经营受影响有限，而中期由于政策扰动，行业中期的集中度将进一步提升，未来格局将更清晰。新能源汽车二季度延续了一季度较快的增速，同时 6 月份的缓冲期退坡后新车销售数据显著好于预期，后续随着爆款车型陆续发售，行业有望迎来消费元年，板块估值后续也有望得到修复。

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 1.180 元；本报告期基金份额净值增长率为-23.92%，业绩比较基准收益率为-16.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，上半年去杠杆造成的尾部风险逐步释放，随着央行等部分陆续降准等流动性对冲手段的出台，市场有望逐步走向稳定去杠杆的路线。随着流动性的逐步趋稳，上半年大幅低于预期的基建有望逐步边际改善，成为稳定经济的重要方向。环保行业之前受制于去杠杆的资金紧张，上半年开工滞后，随着资金紧张局面的缓解，环保行业投资有望进入新的上升通道。新能源汽车领域的智能化和电动化进一步提速。二季度以来，国内外车企陆续推出了具有较高性价比的新能源车型，A 级车比例大幅替代 A00 级车的比例，车型消费升级明显。部分 A 级车月销量已经超过 5000 辆，新能源车已经进入长尾消费时代的起点。新能源领域上半年保持稳定增长，但是二季度末受政府政策冲击，市场阶段性出现混乱，资本市场信心造成严重冲击。但是风电和光伏处于平价上网的临界点，随着成本的下降，作为未来成本最低的战略性能源解决方案，中期对于国家能源战略和能源安全具备重要意义。平价后的新能源具备广阔的替代空间。随着政府政策的陆续稳定，行业景气度有望逐步改善。

下半年看，预计随着中央政府稳定经济和对冲流动性的举措陆续出台，宏观经济失速下行风险逐步减少。预计经济下滑将趋稳，市场的悲观预期将逐步修复。同时流动性的修复一方面有利于经济的稳定，基建等相关行业的景气也有望改善，带动企业盈利提升。另外一方面也有利于权益市场的流动性和风险偏好的恢复。环保、新能源和新能源汽车等成长类资产估值受风险偏好影响较大，随着风险偏好的恢复，行业也有望呈现相对收益。

随着经济企稳预期增强和风险偏好的边际改善，行业本身企稳预期逐步增强，目前环保各类行业仍处于历史估值的底部区域，我们会继续配置新能源汽车等长期空间大，短期预期仍然处于底部的战略性行业。

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验。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，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

(1) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本报告 3.1.1 “本期利润”为-777,814,116.77 元，以及本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）的约定，因此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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—嘉实基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，嘉实基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 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：嘉实环保低碳股票型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	161,491,570.26	216,129,263.32
结算备付金		6,165,314.44	7,222,109.90
存出保证金		1,152,507.04	1,238,095.04
交易性金融资产	6.4.7.2	2,251,412,045.18	3,030,331,453.57
其中：股票投资		2,214,570,112.98	3,019,596,544.17
基金投资		-	-
债券投资		36,841,932.20	10,734,909.40
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	334,879.27	52,517.28
应收股利		-	-
应收申购款		9,729,701.55	25,357,684.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,430,286,017.74	3,280,331,123.54

负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 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		-	12,796,064.09
应付赎回款		8,074,829.72	18,854,942.12
应付管理人报酬		3,127,231.40	4,017,811.80
应付托管费		521,205.23	669,635.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,877,667.27	2,321,318.92
应交税费		20.83	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	217,159.38	425,372.70
负债合计		13,818,113.83	39,085,144.92
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,048,597,661.31	2,090,340,006.49
未分配利润	6.4.7.10	367,870,242.60	1,150,905,972.13
所有者权益合计		2,416,467,903.91	3,241,245,978.62
负债和所有者权益总计		2,430,286,017.74	3,280,331,123.54

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.180 元，基金份额总额 2,048,597,661.31 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实环保低碳股票型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-742,176,384.59	164,885,169.05
1. 利息收入		1,114,677.98	464,196.76
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,035,117.14	464,196.76
债券利息收入		79,560.84	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收		-	-

入			
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-26,374,346.61	6,366,347.01
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-46,310,649.41	-2,889,028.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	337,519.01	-
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	19,598,783.79	9,255,375.14
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-727,532,167.62	155,986,313.35
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	10,615,451.66	2,068,311.93
减：二、费用		35,637,732.18	15,032,970.36
1. 管理人报酬		23,079,741.32	10,023,170.49
2. 托管费		3,846,623.55	1,670,528.37
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	8,493,316.34	3,125,477.21
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		33.30	-
7. 其他费用	6.4.7.19	218,017.67	213,794.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-777,814,116.77	149,852,198.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-777,814,116.77	149,852,198.69

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实环保低碳股票型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	2,090,340,006.49	1,150,905,972.13	3,241,245,978.62

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-777,814,116.77	-777,814,116.77
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)	-41,742,345.18	-5,221,612.76	-46,963,957.94
其中: 1. 基金申购款	1,632,908,269.60	783,288,607.19	2,416,196,876.79
2. 基金赎回款	-1,674,650,614.78	-788,510,219.95	-2,463,160,834.73
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)	2,048,597,661.31	367,870,242.60	2,416,467,903.91
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	1,104,760,731.72	182,165,256.52	1,286,925,988.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	149,852,198.69	149,852,198.69
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)	7,753,168.58	592,468.68	8,345,637.26
其中: 1. 基金申购款	592,840,223.22	136,189,267.58	729,029,490.80
2. 基金赎回款	-585,087,054.64	-135,596,798.90	-720,683,853.54
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)	1,112,513,900.30	332,609,923.89	1,445,123,824.19

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:

经雷

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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2017 年 1 月 1 日至 2017 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	23,079,741.32	10,023,170.49
其中：支付销售机构的客户维护费	7,771,673.17	2,757,988.47

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 1.5% 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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至
----	------------------------------	----------------------------

	6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,846,623.55	1,670,528.37

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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自有资金投资本基金的情况

本报告期内(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017年6月30日),基金管理人未运用自有资金申购、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(2018年6月30日)及上年度末(2017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

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司_活期	161,491,570.26	969,652.80	187,815,986.99	440,115.81

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(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017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(2018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
002120	韵达股份	2018年	2019年	非公开发行流	39.75	48.89	377,358	14,999,980.50	18,449,032.62	-

		4月 20日	4月 23日	通受限						
002120	韵达 股份	2018 年 4月 20日	2020 年 4月 23日	非公开 发行流 通受限	39.75	46.53	377,358	14,999,980.50	17,558,467.74	-
603105	芯能 科技	2018 年 6月 29日	2018 年 7月 9日	未上市	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	网下申 购
603693	江苏 新能	2018 年 6月 25日	2018 年 7月 3日	未上市	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	网下申 购
603706	东方 环宇	2018 年 6月 29日	2018 年 7月 9日	未上市	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	网下申 购

注：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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
002310	东方 园林	2018年 5月 25日	重大 事项 停牌	13.08	-	-	7,919,422	154,984,593.58	103,586,039.76	-
000408	藏格 控股	2018年 6月 29日	重大 事项 停牌	14.55	2018年 8月3日	13.10	3,833,029	64,179,456.41	55,770,571.95	-

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（2018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（2018 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	2,214,570,112.98	91.12
	其中：股票	2,214,570,112.98	91.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	36,841,932.20	1.52
	其中：债券	36,841,932.20	1.52
	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	167,656,884.70	6.90
8	其他各项资产	11,217,087.86	0.46
9	合计	2,430,286,017.74	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	68,505,849.00	2.83
C	制造业	1,684,833,653.95	69.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	79,389,763.85	3.29
E	建筑业	103,586,039.76	4.29
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	36,007,500.36	1.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,635.20	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	33,152,280.00	1.37
L	租赁和商务服务业	1,210.72	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	205,170,052.06	8.49
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	3,921,128.08	0.16
S	综合	-	-
	合计	2,214,570,112.98	91.64

7.3 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

金额单位：人民币元

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	300037	新宙邦	7,018,650	188,029,633.50	7.78
2	601012	隆基股份	10,776,275	179,856,029.75	7.44
3	600884	杉杉股份	7,909,239	174,794,181.90	7.23
4	600438	通威股份	22,927,902	158,202,523.80	6.55
5	300274	阳光电源	15,622,366	140,132,623.02	5.80
6	600563	法拉电子	2,826,715	139,894,125.35	5.79
7	300070	碧水源	8,547,400	119,065,282.00	4.93
8	002310	东方园林	7,919,422	103,586,039.76	4.29
9	300224	正海磁材	12,125,100	95,909,541.00	3.97
10	603659	璞泰来	1,242,267	79,368,438.63	3.28

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（<http://www.jsfund.cn>）的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300070	碧水源	174,360,114.35	5.38
2	002310	东方园林	154,984,593.58	4.78
3	600884	杉杉股份	154,594,389.20	4.77
4	300037	新宙邦	146,060,881.69	4.51
5	600563	法拉电子	137,764,761.53	4.25
6	000786	北新建材	121,120,241.98	3.74
7	300274	阳光电源	114,532,505.31	3.53
8	300224	正海磁材	104,054,440.70	3.21
9	600176	中国巨石	98,703,806.38	3.05
10	601899	紫金矿业	98,634,997.55	3.04
11	300296	利亚德	94,768,090.17	2.92

12	600048	保利地产	94,359,570.09	2.91
13	600803	新奥股份	92,718,324.58	2.86
14	600104	上汽集团	87,554,730.53	2.70
15	600348	阳泉煤业	82,106,371.33	2.53
16	002343	慈文传媒	77,148,217.29	2.38
17	002717	岭南股份	72,127,267.26	2.23
18	300422	博世科	71,661,985.74	2.21
19	000408	藏格控股	70,476,312.59	2.17
20	603659	璞泰来	69,899,816.03	2.16
21	002035	华帝股份	68,575,754.90	2.12
22	600038	中直股份	67,112,650.17	2.07
23	600438	通威股份	66,018,263.40	2.04

7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	256,695,868.55	7.92
2	000858	五粮液	199,582,826.17	6.16
3	600176	中国巨石	192,519,154.31	5.94
4	600887	伊利股份	180,088,557.22	5.56
5	002008	大族激光	177,371,050.85	5.47
6	002236	大华股份	176,518,661.21	5.45
7	000333	美的集团	134,513,829.12	4.15
8	601222	林洋能源	133,712,931.08	4.13
9	600522	中天科技	129,194,626.01	3.99
10	000786	北新建材	125,039,677.59	3.86
11	002035	华帝股份	94,587,341.54	2.92
12	600703	三安光电	93,518,796.28	2.89
13	002271	东方雨虹	92,431,269.10	2.85
14	601877	正泰电器	88,726,925.75	2.74
15	600104	上汽集团	85,686,458.29	2.64
16	002531	天顺风能	73,323,622.83	2.26
17	600809	山西汾酒	60,972,759.83	1.88
18	600482	中国动力	60,406,205.62	1.86
19	600048	保利地产	55,323,272.90	1.71
20	002343	慈文传媒	53,641,156.61	1.65

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,385,274,200.35
--------------	------------------

卖出股票收入（成交）总额	3,418,204,903.41
--------------	------------------

注:7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	33,780,881.40	1.40
	其中：政策性金融债	33,780,881.40	1.40
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）	3,061,050.80	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,841,932.20	1.52

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018005	国开 1701	336,530	33,780,881.40	1.40
2	113014	林洋转债	17,860	1,611,686.40	0.07
3	113015	隆基转债	14,110	1,397,454.40	0.06
4	128016	雨虹转债	500	51,910.00	0.00

注:报告期末，本基金仅持有上述 4 支债券。

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,152,507.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	334,879.27
5	应收申购款	9,729,701.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,217,087.86

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113014	林洋转债	1,611,686.40	0.07
2	113015	隆基转债	1,397,454.40	0.06
3	128016	雨虹转债	51,910.00	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002310	东方园林	103,586,039.76	4.29	重大事项停牌

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构

		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
375,965	5,448.91	15,495,730.01	0.76	2,033,101,931.30	99.24

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,300,986.39	0.11

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015 年 12 月 30 日) 基金份额总额	1,747,231,651.21
本报告期期初基金份额总额	2,090,340,006.49
本报告期基金总申购份额	1,632,908,269.60
减：本报告期基金总赎回份额	1,674,650,614.78
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	2,048,597,661.31

注：报告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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2018 年 3 月 21 日，本基金管理人发布《关于嘉实环保低碳股票基金经理变更的公告》，聘请姚志鹏先生担任本基金基金经理，李化松先生不再担任本基金基金经理，由现任基金经理姚志鹏先生单独管理本基金。

2018 年 3 月 21 日本基金管理人发布公告，经雷先生任公司总经理，公司董事长赵学军先生不再代任公司总经理职务。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券股份有限公司	4	2,041,114,438.37	30.15%	1,304,617.46	29.16%	新增 2个
长江证券股份有限公司	2	1,573,953,497.11	23.25%	993,635.97	22.21%	新增
安信证券股份有限公司	1	1,084,332,595.95	16.01%	759,032.82	16.96%	—
申万宏源证券有限	2	606,177,120.22	8.95%	424,326.72	9.48%	—

公司						
广发证券 股份有限 公司	2	478,947,032.27	7.07%	302,358.99	6.76%	新增
中国银河 证券股份 有限公司	2	441,492,231.65	6.52%	309,045.34	6.91%	-
国信证券 股份有限 公司	1	318,812,679.66	4.71%	223,170.68	4.99%	-
光大证券 股份有限 公司	1	226,047,983.84	3.34%	158,235.53	3.54%	-
世纪证券 有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
国元证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中银国际 证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国盛证券 有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
长城证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-

证券股份 有限公司						
--------------	--	--	--	--	--	--

注:1: 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2: 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;
- (3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;
- (4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;
- (5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

注 3: 中银国际证券有限责任公司更名为中银国际证券股份有限公司。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券股份有限公司	39,861,782.50	100.00%	-	-	-	-

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 8 月 25 日