嘉实优化红利混合型证券投资基金2020年第2季度报告

2020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：2020年7月18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 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 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	1,060,125,796.83 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，以债券和短期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(2020 年 4 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	32,842,683.54

2.本期利润	502,966,087.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.4430
4.期末基金资产净值	2,212,361,971.29
5.期末基金份额净值	2.087

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	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
过去三个月	27.18%	0.98%	2.77%	0.70%	24.41%	0.28%
过去六个月	17.45%	1.59%	-7.34%	1.35%	24.79%	0.24%
过去一年	31.34%	1.29%	-6.54%	1.08%	37.88%	0.21%
过去三年	70.65%	1.35%	-8.41%	1.07%	79.06%	0.28%
过去五年	93.50%	1.45%	-17.88%	1.37%	111.38%	0.08%
自基金合同生效起至今	308.65%	1.40%	70.68%	1.39%	237.97%	0.01%

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：嘉实优化红利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（2012 年 6 月 26 日至 2020 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“第十二部分二、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		
常蓁	本基金、嘉实服务增值行业混合、嘉实回报混合、嘉实回报精选股票基金经理	2018 年 10 月 11 日	-	13 年	曾任建信基金管理公司行业研究员。2010 年加入嘉实基金管理有限公司，先后担任行业研究员及基金经理助理。硕士研究生。具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）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

实优化红利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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度以来，随着国内疫情逐步得到控制，复工复产推进，政策重心逐渐从防控疫情转移到稳增长的阶段。我国庞大的内需市场也使得经济灾后重建具备显著的优势。在宽松的流动性环境下，市场情绪显著回暖，交易活跃，市场表现强势。

整个二季度，上证综指上涨 8.52%，中证 800 上涨 13.79%，创业板指上涨 30.25%。整个市场体现了普涨的特征，各种机会不断涌现，其中内需相关的成长类板块表现尤为突出，休闲服务在免税行业的带领下录得 62.74%的涨幅，电子、医药生物、食品饮料、传媒也都录得了 25%以上的涨幅。

本基金二季度保持了较高仓位，由于持仓方向偏向红利类公司，业绩受到一些拖累。目前持仓主要方向：1）长期方向较好，竞争壁垒较高的以高端白酒、家电、医疗服务为代表的消费类优质个股；2）在国际上具有竞争优势的制造业龙头；3）长期空间较大，竞争优势明显，估值有吸引力的，符合经济转型需要的科技创新型企业；4）低估值的金融地产板块。我们认为，以合理的价格买入优质公司并长期持有是持续获得超额回报的有效途径，希望从最本质的规律出发，在不确定的未来中寻找更确定的机会，继续优化组合，力求赢得长期稳定的回报。

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 2.087 元；本报告期基金份额净值增长率为 27.18%，业绩

比较基准收益率为 2.77%。

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	2,052,732,814.40	91.71
	其中：股票	2,052,732,814.40	91.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,284,000.00	4.48
	其中：债券	100,284,000.00	4.48
	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	71,498,608.35	3.19
8	其他资产	13,659,494.77	0.61
9	合计	2,238,174,917.52	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	-	-
C	制造业	1,371,590,733.59	62.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,320.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	48,241,494.00	2.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	122,171,650.18	5.52
J	金融业	231,986,565.19	10.49
K	房地产业	109,510,932.00	4.95
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	179,547.13	0.01

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	169,038,572.31	7.64
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,052,732,814.40	92.78

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	600519	贵州茅台	147,854	216,292,659.52	9.78
2	000661	长春高新	447,434	194,768,020.20	8.80
3	000858	五 粮 液	1,026,900	175,723,128.00	7.94
4	600763	通策医疗	1,013,603	169,038,572.31	7.64
5	601799	星宇股份	955,088	121,296,176.00	5.48
6	600809	山西汾酒	803,700	116,536,500.00	5.27
7	600048	保利地产	7,409,400	109,510,932.00	4.95
8	002032	苏 泊 尔	1,518,549	107,816,979.00	4.87
9	002142	宁波银行	3,681,521	96,713,556.67	4.37
10	000596	古井贡酒	601,793	90,413,380.32	4.09

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	100,284,000.00	4.53
	其中：政策性金融债	100,284,000.00	4.53
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	100,284,000.00	4.53

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	170209	17 国开 09	500,000	50,230,000.00	2.27
2	200308	20 进出 08	300,000	30,012,000.00	1.36
3	190307	19 进出 07	200,000	20,042,000.00	0.91

注：报告期末,本基金仅持有上述 3 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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

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）2019 年 7 月 5 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 6 月 28 日做出甬银监罚决字〔2019〕62 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因销售行为不合规、双录管理不到位等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 30 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚。2019 年 7 月 5 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 6 月 28 日做出甬银监罚决字〔2019〕59 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因违反信贷政策、违反房地产行业政策、违规开展存贷业务、员工管理不到位、向监管部门报送的报表不准确等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 270 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚。2019 年 12 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 12 月 5 日做出甬银监罚决字〔2019〕67 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因设立时点性规模考核指标，股权质押管理不合规等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 40 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚。

本基金投资于“宁波银行（002142）”的决策程序说明：基于对宁波银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“宁波银行”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，其他九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	245,869.98
2	应收证券清算款	406,997.91
3	应收股利	-
4	应收利息	2,056,946.74
5	应收申购款	10,949,680.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,659,494.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,170,757,789.52
报告期期间基金总申购份额	159,654,912.23
减:报告期期间基金总赎回份额	270,286,904.92
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	1,060,125,796.83

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2020 年 4 月 8 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》，宋振茹女士因退休不再担任公司副总经理职务。

2020 年 5 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司机构首席投资官任职公告》，郭杰先生任公司机构首席投资官。

2020 年 6 月 19 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》，郭松先生任公司督察长，王炜女士因工作分工不再担任公司督察长职务。

§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优化红利混合型证券投资基金募集的文件；

(2)《嘉实优化红利混合型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实优化红利混合型证券投资基金托管协议》；

(4)《嘉实优化红利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)报告期内嘉实优化红利混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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

2020 年 7 月 18 日