嘉实低价策略股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年4月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实低价策略股票
基金主代码	001577
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月27日
报告期末基金份额总额	178,598,179.84份
投资目标	本基金主要采用低价策略优选个股,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	对于股票市场,我们相信其长期是有效的,股票市场短期也是有效的,反应了信息的传递和投资的情绪;但股票市场中期是失效的,正应由于风格轮换、波动、经济和行业周期波动等原因,带来错误定价,这个时间段为投资带来较好的价投,即以锚定的价格买到优质的资产。这时的错误定价优质股的表现特征往往是低估值、低估值,因此本基金将主要聚焦低估值、低估值股票。
业绩比较基准	沪深300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,长期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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	79,768.86
2.本期利润	40,949,756.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.2151
4.期末基金资产净值	196,124,567.06
5.期末基金份额净值	1.098

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	24.21%	1.23%	22.78%	1.24%	1.43%	-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:嘉实低价策略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7月27日至2019年3月31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		
李帅	本基金、嘉实服务增值行业混合基金经理	2015年7月27日	-	9年	2009年7月加入嘉实基金,先后负责A股汽车行业、海外市场投资法人A股机械行业研究,历任研究部总监、基金经理助理。曾在中信产业基金任制造业高级研究员。

注:(1)基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实低价策略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1次,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

我们在2018年年底四季报中指出对2019年市场的乐观,2019年年初满仓并领先市场较重配置了10个点以上的券商板块,此外,在光伏和核电等新能源方面加大了配置比例。但是需要说明的是,我们虽然年初就对今年的行情乐观,但我们并不认为今年的行情就是简单的单边上涨,最核心的理由是,我们目前无法确认企业盈利在年内一定出现改善,因此行情更多的是来自于年初极低估值状态下,流动性、政策、贸易环境预期、海外资金、科创板等边际改善带来的估值变化。因此,我们在2月下旬开始减仓,从短期结果看,我们从2月底开始由于仓位原因跑输了基准,但我们依然认为今年的行情是企业盈利在筑底过程中的折返跑。另外,就目前市场热议的经济情况超预期话题,基金经理的观点为:根据我们一直以来对中观经济指标的跟踪,基建已经在去年年底就企稳、地产也一直不差,结合工程机械销量、螺纹钢等商品价格和库存来看,需求其实一直就没有之前市场认为的那么差,这几个月经济其实一直比较平稳,经济的韧性很强,不存在去年年底很差现在又突然很好的大幅波动情况,整体上,经济一直在筑底,总需求并不差。据此,我们推断,企业盈利增速的同比见底回升可能会出现在四季度。

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1.098元;本报告期基金份额净值增长率为24.21%,业绩比较基准收益率为22.78%。

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	163,811,069.37	83.05
	其中:股票	163,811,069.37	83.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,001,000.00	5.07
	其中:债券	10,001,000.00	5.07
	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	22,789,980.68	11.55
8	其他资产	650,203.01	0.33
9	合计	197,252,253.06	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	80,643,559.91	41.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,896,000.00	2.50
F	批发和零售业	15,110,300.00	7.70
G	交通运输、仓储和邮政业	2,827,003.52	1.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,240,902.94	1.65
J	金融业	35,591,143.00	18.15
K	房地产业	13,340,160.00	6.80
L	租赁和商务服务业	3,762,000.00	1.92
M	科学研究和技术服务业	4,400,000.00	2.24
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	163,811,069.37	83.52

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	200,000	15,420,000.00	7.86
2	600036	招商银行	390,000	13,228,800.00	6.75
3	002048	宁波华翔	1,000,014	12,678,978.50	6.46
4	600835	上海机电	499,997	8,794,947.23	4.48
5	600887	伊利股份	300,000	8,733,000.00	4.45
6	001979	招商蛇口	299,000	6,888,960.00	3.51
7	601601	中国太保	200,000	6,808,000.00	3.47
8	000002	万 科A	210,000	6,451,200.00	3.29
9	000028	国药一致	120,000	6,178,800.00	3.15
10	000550	江铃汽车	269,935	6,124,825.15	3.12

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	10,001,000.00	5.10
	其中:政策性金融债	10,001,000.00	5.10
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	10,001,000.00	5.10

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	018005	国开1701	100,000	10,001,000.00	5.10

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5月4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(银监罚决字(2018)1号),对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实,于2018年2月12日作出行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资于"招商银行(600036)"的决策程序说明:基于对招商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"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	47,218.01
2	应收证券清算款	129,320.10
3	应收股利	-
4	应收利息	378,191.78
5	应收申购款	95,473.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	650,203.01

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002048	宁波华翔	948,800.00	0.48	非公开发行流通受限

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	199,974,722.76
报告期期间基金总申购份额	4,973,796.91
减:报告期期间基金总赎回份额	26,350,339.83
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	178,598,179.84

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	20,013,400.00
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	20,013,400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.21

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实低价策略股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实低价策略股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实低价策略股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实低价策略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) 报告期内嘉实低价策略股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

8.3 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4月20日

嘉实丰和灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2019年4月17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。

嘉实丰和灵活配置混合证券投资基金由丰和价值证券投资基金转型而成。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰和灵活配置混合
基金主代码	004355
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月20日
报告期末基金份额总额	649,983,206.05份
投资目标	分享中国改革与发展成果,密切跟踪中国经济发展背景下产业转移、格局变迁,主题带动和企业成长的投资机会,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要参考公司投资决策委员会形成的大类资产配置建议,综合考虑宏观经济因素、资本市场因素、主要大类资产的相对估值等因素,在投资风险控制原则下,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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中债总财富指数收益率*20%
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	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	3,977,435.26
2.本期利润	116,989,044.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.1695
4.期末基金资产净值	633,899,984.16
5.期末基金份额净值	0.9753

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	21.19%	1.35%	22.73%	1.24%	-1.54%	0.11%

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

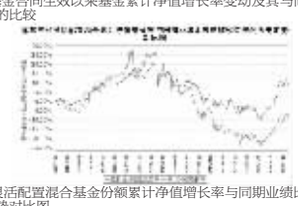

图:嘉实丰和灵活配置混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年3月20日至2019年3月31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		
谭丽	本基金、嘉实价值优势混合、嘉实新消费股票、嘉实价值精选股票基金经理	2018年9月5日	-	17年	曾在北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及摩根士丹利基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司。曾任研究员、投资经理、现任策略组投资总监。

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、《嘉实丰和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1次,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

一季度宏观经济平稳,流动性保持宽松,实体经济预期边际改善。基本面来看,经济向下趋势尚未逆转,地产整体仍在下行,但政策逆周期调节更加具体。分领域看,地产方面,一二线城市地产销量回升,活跃度明显改善;消费虽仍在下滑,但减税降费可能使消费早于GDP触底;随着地方债提前发行,基建仍在延续2018年4季度的向上修复。通胀方面,猪瘟疫情不断发酵,2月下旬开始生猪价格大幅反弹,春节提前使得工业品价格整体较去年水平抬升,国际油价有所反弹,通胀中枢较去年年末预期有所抬升。流动性方面,一季度实体经济和金融体系流动性都较为宽松,1月信贷社融大幅改善,尽管2-3月略有收缩,但总体带动融资水平边际企稳,M1、M2也都呈现阶段性稳定。1-2月外资大幅流入国内金融市场,银行间利率整体宽松,金融市场流动性改善。国际环境继续呈现出一定不确定性,欧美基本面有下行压力;贸易谈判边际好转,中方积极推进,尽管过程中仍有波折,但仍在向着达成协议的方向努力。

在流动性宽松、实体融资环境改善的情况下, 中短期品种收益率明显下行,1-3年利率债下行15-20bp,1-3年信用债下行20-40bp,特别是中短久期低等级品种。长端品种收益率在基本面预期改善的情况下小幅下行,利率曲线陡峭化。权益和转债市场强势反弹,修复去年信用收缩和贸易战打求的持续悲观预期,外资流入带动A股领先全球股市反弹,转债整体估值水平提升。

报告期内本基金继续本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。加大转债操作力度,提升整体转债仓位,调降组合久期,信用债以中期高等级信用债为主,自下而上选取优质品种提高组合静态收益。

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1.007元;本报告期基金份额净值增长率为0.50%,业绩比较基准收益率为0.49%。

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	586,217,338.97	92.12
	其中:股票	586,217,338.97	92.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,081,000.00	4.73
	其中:债券	30,081,000.00	4.73
	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	18,851,112.27	2.96
8	其他资产	1,220,391.42	0.19
9	合计	636,369,842.66	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	429,209,365.71	67.71
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	28,381,574.00	4.48
G	交通运输、仓储和邮政业	29,992,308.00	4.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,734.96	0.01
J	金融业	63,865,056.30	10.07
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	34,733,300.00	5.48
S	综合	-	-
	合计	586,217,338.97	92.48

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	600036	招商银行	1,860,330	63,102,393.60	9.95
2	000651	格力电器	1,284,800	60,655,408.00	9.57
3	300628	亿联网络	425,963	41,531,392.50	6.55
4	603096	新经典	588,700	34,733,300.00	5.48
5	603345	安井食品	833,087	33,864,986.55	5.34
6	002032	苏泊尔	426,392	32,142,251.76	5.07
7	000895	双汇发展	1,179,100	30,479,735.00	4.81
8	601006	大秦铁路	3,596,200	29,992,308.00	4.73
9	600585	海螺水泥	781,329	29,831,141.22	4.71
10	601633	长城汽车	3,767,400	29,498,742.00	4.65

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	30,081,000.00	4.73
	其中:政策性金融债	30,081,000.00	4.73
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	30,081,000.00	4.73

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	300,000	30,081,000.00	4.73

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5月4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(银监罚决字(2018)1号),对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实,于2018年2月12日作出行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资于"招商银行(600036)"的决策程序说明:基于对招商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"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	340,743.62
2	应收证券清算款	129,367.39
3	应收股利	-
4	应收利息	726,030.45
5	应收申购款	24,249.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,220,391.42

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	722,075,303.98
报告期期间基金总申购份额	4,459,217.38
减:报告期期间基金总赎回份额	76,551,315.31
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	649,983,206.05

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	11,843,886.29
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	11,843,886.29
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.82

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会关于准予丰和价值证券投资基金变更注册的批复文件

(2)《嘉实丰和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(3)《嘉实丰和灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(4)法律意见书

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照

(6)基金托管人业务资格批件、营业执照

(7) 报告期内嘉实丰和灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿

8.2 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

8.3 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4月20日

嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰益策略定期债券
基金主代码	000183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月30日
报告期末基金份额总额	191,702,465.40份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	本基金通过研究经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,结合中长期利率走势、久大类资产相投期收益率、流动性等方面因素,自上而下地决定债券组合久期,对投资组合类属资产的比例进行动态优化配置和动态调整,在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率 * 0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,703,059.94
2.本期利润	827,806.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043
4.期末基金资产净值	192,994,381.03
5.期末基金份额净值	1.007

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.