

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码. Lists various funds and their codes.

§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

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows financial metrics.

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...
(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...

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows performance metrics.

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...

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码. Lists various funds and their codes.

§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

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows financial metrics.

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...

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows performance metrics.

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...

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前...

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码. Lists various funds and their codes.

§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

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows financial metrics.

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...

Table with 2 columns: 项目, 报告期(2019年1月1日至2019年3月31日). Shows performance metrics.

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...

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...

嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率(2013年5月21日至2019年3月31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“第十二条(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 性别 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

注:(1)任职日期是指基金合同生效之日;(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守了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金合同》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...

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,本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流程和流程独立决策,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...

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,同日反向交易较少的单边交易金额超过该证券当日成交量的5%,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。分领域来看,地产方面,一二线城市地产销量回升,活跃程度明显改善;消费品仍在下滑,但4季度消费可能随春节后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,猪肉疫情不断发酵,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,MLF、M2也都呈现阶段性稳定。1-2月外债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,但仍向着达成协议的方向努力。

在流动性宽松、实体经济环境改善的情况下,中短品种收益率明显下行,1-3年利率下行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,利率曲线呈现钝化。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,调整组合久期,信用债以中高等级信用债为主,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1.0204元;本报告期基金份额净值增长率为1.53%,业绩比较基准收益率为0.49%。

4.6 报告期内本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(%)

Table with 2 columns: 序号, 项目. Lists portfolio items and their percentages.

注:(1)任职日期是指基金合同生效之日;(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守了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实核心优势股票型发起式证券投资基金合同》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...

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,本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流程和流程独立决策,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...

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,同日反向交易较少的单边交易金额超过该证券当日成交量的5%,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
2019年一季度,A股市场一扫去年去年的阴霾,成为全球表现最强劲的市場。沪深300指数涨28.7%,代表蓝筹股的新华富时A50指数涨23.8%,香港恒生指数涨12.8%;代表全球股市平均状况的MSCI WORLD指数一季度涨12.7%,发达市场继续领跑新兴市场,美国标普500指数涨13.6%,MSCI新兴市场指数涨9.9%。出口超预期多,货币、信贷、财政政策均转向宽松,贸易战回到了谈判、消费、投资、出口均呈现积极特征,扭转了去年四季度悲观的预期。更重要的是,如我们此前所讲,前期跌出多,估值便宜本身也是提高回潮的源泉,在系统性恐慌期跌得越深的股票,行业、基金股票价格,估值修复弹性的力度就越大,朴素简单,放之四海皆准。

站在年初这个时点,沪深300指数动态市盈率在15倍左右,市场的估值水平和17年初类似,18年初便宜,而17年市场的优异表现主要源于业绩增长和分红。我们认为,尽管市场的系统性估值过程已经完成,但整体市场不算贵,结合宏观逆周期调节和宽松的货币,市场出现系统性风险的概率不大。后续技术走势将取决于经济回暖的兑现和持续性,行业表现将更为分化,阿尔法在于贝塔。我们的投资策略是:假设宏观经济的高度宽松,将一如既往地通过持有优质公司赚取价值创造,同时配置具有产业趋势和高风险收益比的股票。

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0.9940元;本报告期基金份额净值增长率为23.29%,业绩比较基准收益率为23.09%。

4.6 报告期内本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(%)

Table with 2 columns: 序号, 项目. Lists portfolio items and their percentages.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 2 columns: 序号, 行业名称. Lists industry investments.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with 2 columns: 序号, 行业名称. Lists industry investments.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

嘉实恒生港股通新经济指数证券投资基金(LOF)

2019年第一季度报告

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。本基金管理人符合有关法律法规和基金合同的约定,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,本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流程和流程独立决策,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...

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金额超过该证券当日成交量的5%,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
报告期内,本基金仍处于6个月建仓期。本基金作为一只投资于恒生港股通新经济指数的被动投资管理产品,我们秉承指数化被动投资策略,积极应对外基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,降低本基金跟踪误差,给投资者提供一个标准化的恒生港股通新经济指数的投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末嘉实恒生港股通新经济指数(LOF)A类基金份额净值为0.9962元,本报告期基金份额净值增长率为-0.38%;截至本报告期末嘉实恒生港股通新经济指数(LOF)C类基金份额净值为0.9949元,本报告期基金份额净值增长率为-0.51%;业绩比较基准收益率为12.00%。

4.6 报告期内本基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金存在连续20个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,时间为2019-02-27日至2019-03-31;未出现连续20个工作日基金资产净值持有人数量不满两百人的情形。

§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(%)

Table with 2 columns: 序号, 项目. Lists portfolio items and their percentages.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为24,410,381.39元,占基金资产净值的比例为89.79%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 2 columns: 序号, 行业名称. Lists industry investments.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为24,410,381.39元,占基金资产净值的比例为89.79%。

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...

5.11.4 报告期末未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

Table with 2 columns: 基金份额, 基金份额. Shows fund share changes.

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投。

§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

Table with 2 columns: 投资者名称, 持有基金份额. Lists investors and their shares.

注:本报告期末本基金单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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丰益纯债定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金合同》;

(3)《嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实丰益纯债定期开放债券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:查询时间为工作日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:基金管理人网站: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

Table with 2 columns: 序号, 名称. Lists portfolio items and their percentages.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 2 columns: 序号, 行业名称. Lists industry investments.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with 2 columns: 序号, 行业名称. Lists industry investments.

注:本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股;通过深港通交易机制投资的港股公允价值为1,322,666,957.32元,占基金资产净值的比例为19.35%。

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五名债券投资明细

Table with 2 columns: 序号, 债券名称. Lists bond investments.

注:报告期末,本基金仅持有上述1支债券。

5.4 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

Table with 2 columns: 序号, 贵金属名称. Lists precious metal investments.

注:报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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权证投资明细

Table with 2 columns: 序号, 权证名称. Lists warrant investments.

注:报告期末,本基金未持有权证投资。

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

Table with 2 columns: 序号, 资产支持证券名称. Lists asset-backed securities.

注: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金融衍生品投资明细

Table with 2 columns: 序号, 金融衍生品名称. Lists financial derivatives.

注:报告期末,本基金未持有金融衍生品投资。

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股指期货投资明细

Table with 2 columns: 序号, 股指期货名称. Lists futures investments.

注:报告期末,本基金未持有股指期货投资。

5.9 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国债期货投资明细

Table with 2 columns: 序号, 国债期货名称. Lists treasury futures.

注:报告期末,本基金未持有国债期货投资。

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4月20日
§1 重要提示
基金管理人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...