# 嘉实新添康定期开放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 | 嘉实新添康定期混合 |
| 基金主代码 | 005603 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年9月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 213,181,446.00份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下,通过优化大类资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,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 | 本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%＋中债综合财富指数收益率×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。 |
| 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 |
| 下属分级基金的基金简称 | 嘉实新添康定期混合A<br>嘉实新添康定期混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005603<br>005604 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 207,223,506.37份<br>5,957,939.63份 |

§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) | 报告期(2019年1月1日－2019年3月31日) |
|---|---|---|
| | 嘉实新添康定期混合A | 嘉实新添康定期混合C |
| 1.本期已实现收益 | 2,140,618.06 | 52,398.69 |
| 2.本期利润 | 4,412,850.03 | 117,622.63 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0213 | 0.0197 |
| 4. 期末基金资产净值 | 213,404,881.37 | 6,117,034.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0298 | 1.0267 |

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)嘉实新添康定期混合A收取认(申)购费用和赎回费,嘉实新添康定期混合C从本类基金资产中计提销售服务费,不收取认(申)购费用但收取赎回费;(3)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

| 嘉实新添康定期混合A | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 2.11% | 0.14% | 14.28% | 0.77% | －12.17% | －0.63% |
| 嘉实新添康定期混合C | | | | | | |
| 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 | 1.96% | 0.14% | 14.28% | 0.77% | －12.32% | －0.63% |

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

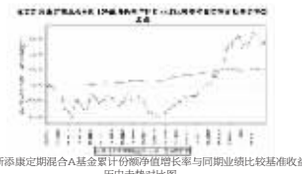

图1:嘉实新添康定期混合A基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年9月27日至2019年3月31日)

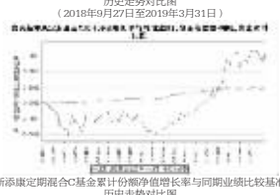

图2:嘉实新添康定期混合C基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年9月27日至2019年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2018年9月27日至报告期末未满1年。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 | | |
| 刘宁 | 本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券、嘉实新添瑞混合、嘉实新添华定期混合、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、嘉实润泽量化定期混合、嘉实新添荣定期混合、嘉实战略配售混合、嘉实致盈债券基金经理 | 2018年9月27日 | － | 14年 | 经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。 |

注:(1)基金经理的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、《嘉实新添康定期开放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,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

经过2018年下半年的大幅下跌,整个市场,包括消费行业在2018年年底的投资性价比都很好,对经济的悲观预期导致了较低的估值水平,市场情绪非常低迷,但2019年春节的消费旺季表现超出了大多数人的预期,2018年下半年逐渐出台的一些托底的经济政策,以及中美贸易关系的预期缓和都导致消费者信心有所回升,消费表现超出之前市场一致的悲观预期。

在终端消费景气回升背景下,资本市场也迎来了超跌反弹,我们组合虽然也获得了较好的正收益,但对比指数走势,是不够好的,反思起来,还是我们对于白酒的预期是过于悲观的,尽管库存重建的周期已经结束,但白酒的终端消费韧性很强,同时去年大幅下跌后的估值是比较有吸引力的,我们虽然也适度提高了一些白酒的配置比例,但显然是不够的,目前时点上,我们认为经过大幅上涨后,继续加配的必要性不高,会有结构性机会,我们会精选个股,挑选一些能够显著受益于消费升级,且竞争优势明显的公司进行较长周期的投资。

医药股方面,我们进行了一定的结构调整,更加符合产业发展趋势,经过18年4季度的快速下跌后,19年1季度医药股也普遍有所反弹,但幅度不高,仍然受制于比较严峻的医保政策环境,我们认为目前部分医药股的性价比较好,我们仍然维持一定的配置比例。

我们维持对于家电以及一些必需消费品的配置比例,我们对于长期看好且估值合理的个股,倾向于长期持有,且耐心等待企业价值增长带动的股价上升。

债券市场在流动性宽松、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。

权益市场一季度股票市场风险偏好出现显著回升,市场显著上涨,万得全A涨幅超过30%。A股各指数和版块呈现普涨态势。投资者对资产弹性的重视程度显著大于盈利和估值,使得科技主题和成长风格成为市场热点,成长风格大幅度跑赢了价值风格,中小板、创业板的涨幅显著高于大盘蓝筹板块。

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。中高等级信用债持仓为主获取稳定收益,并积极参与利率债交易,提升组合业绩。提升股票仓位,分享权益市场带来的收益,积极参与股票IPO及可转债一级市场申购提升收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新添康定期混合A基金份额净值为1.0298元，本报告期基金份额净值增长率为2.11%;截至本报告期末嘉实新添康定期混合C基金份额净值为1.0267元,本报告期基金份额净值增长率为1.96%;业绩比较基准收益率为14.28%。

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 | 24,200,808.29 | 7.72 |
| | 其中:股票 | 24,200,808.29 | 7.72 |
| 2 | 基金投资 | － | － |
| 3 | 固定收益投资 | 277,432,815.30 | 88.51 |
| | 其中:债券 | 277,432,815.30 | 88.51 |
| | 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 | 3,808,552.26 | 1.22 |
| 8 | 其他资产 | 8,009,630.18 | 2.56 |
| 9 | 合计 | 313,451,806.03 | 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 | 17,294,718.29 | 7.88 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,255,760.00 | 1.03 |
| E | 建筑业 | － | － |
| F | 批发和零售业 | － | － |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | － | － |
| H | 住宿和餐饮业 | － | － |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,360,952.00 | 1.08 |
| J | 金融业 | 2,289,378.00 | 1.04 |
| 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 | － | － |
| S | 综合 | － | － |
| | 合计 | 24,200,808.29 | 11.02 |

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 | 600535 | 天士力 | 231,100 | 5,204,372.00 | 2.37 |
| 2 | 600104 | 上汽集团 | 161,800 | 4,218,126.00 | 1.92 |
| 3 | 600276 | 恒瑞医药 | 48,000 | 3,140,160.00 | 1.43 |
| 4 | 002025 | 航天电器 | 89,459 | 2,481,592.66 | 1.13 |
| 5 | 002410 | 广联达 | 79,200 | 2,360,952.00 | 1.08 |
| 6 | 601229 | 上海银行 | 191,100 | 2,289,378.00 | 1.04 |
| 7 | 600483 | 福能股份 | 234,000 | 2,255,760.00 | 1.03 |
| 8 | 000895 | 双汇发展 | 85,000 | 2,197,250.00 | 1.00 |
| 9 | 603379 | 三美股份 | 1,641 | 53,217.63 | 0.02 |

注:报告期末,本基金仅持有上述9只股票。

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 | 2,166,379.20 | 0.99 |
| 2 | 央行票据 | － | － |
| 3 | 金融债券 | 14,984,000.00 | 6.83 |
| | 其中:政策性金融债 | 5,117,000.00 | 2.33 |
| 4 | 企业债券 | 71,273,788.90 | 32.47 |
| 5 | 企业短期融资券 | － | － |
| 6 | 中期票据 | 91,368,000.00 | 41.62 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 583,647.20 | 0.27 |
| 8 | 同业存单 | 97,057,000.00 | 44.21 |
| 9 | 其他 | － | － |
| 10 | 合计 | 277,432,815.30 | 126.38 |

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 | 111814245 | 18江苏银行CD245 | 300,000 | 29,286,000.00 | 13.34 |
| 2 | 111882133 | 18南京银行CD100 | 300,000 | 29,070,000.00 | 13.24 |
| 3 | 111883113 | 18宁波银行CD154 | 300,000 | 29,016,000.00 | 13.22 |
| 4 | 101761006 | 17首钢MTN002 | 100,000 | 10,408,000.00 | 4.74 |
| 5 | 1382121 | 13神华MTN1 | 100,000 | 10,389,000.00 | 4.73 |

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10月8日,中国银行业监督管理委员会上海监管局发布行政处罚信息公开表(沪银监罚决字(2018)49号),对上海银行股份有限公司2015年5月至2016年5月违规向其关系人发放信用贷款等违规事实,于2018年10月8日作出行政处罚决定,责令改正并罚没合计1,091,460.03元。2018年10月18日,中国银行业监督管理委员会上海监管局发布行政处罚信息公开表(沪银监罚决字(2018)54号),对上海银行股份有限公司2017年对某同业资金违规授向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职等违规事实,于2018年10月18日作出行政处罚决定,责令改正并处罚款50万元。

本基金投资于“上海银行(601229)”的决策程序说明:基于上海银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于“上海银行”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 | 25,970.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,441,754.50 |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 4,541,904.96 |
| 5 | 应收申购款 | － |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 8,009,630.18 |

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

| 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 | 603379 | 三美股份 | 53,217.63 | 0.02 | 未上市 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 嘉实新添康定期混合A | 嘉实新添康定期混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 207,223,506.37 | 5,957,939.63 |
| 报告期期间基金总申购份额 | － | － |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | － | － |
| 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 | 207,223,506.37 | 5,957,939.63 |

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实新添康定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实新添康定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新添康定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新添康定期开放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)报告期内嘉实新添康定期开放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

# 嘉实新消费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 | 嘉实新消费股票 |
| 基金主代码 | 001044 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年3月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,126,944,943.61份 |
| 投资目标 | 本基金优选消费行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金为股票型基金,淡化大类资产配置,主要通过消费行业子行业间的灵活配置和行业内个股的精选实现基金资产的保值增值。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益率×95%＋中债总指数收益率×5% |
| 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。 |
| 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 | －51,709,959.58 |
| 2.本期利润 | 517,434,123.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2367 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,979,586,510.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.401 |

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 | 20.46% | 1.42% | 31.40% | 1.55% | －10.94% | －0.13% |

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:嘉实新消费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3月23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、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实价值精选股票基金经理 | 2017年4月11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泰达荷银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)基金经理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、《嘉实新消费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

经过2018年下半年的大幅下跌,整个市场,包括消费行业在2018年年底的投资性价比都很好,对经济的悲观预期导致了较低的估值水平,市场情绪非常低迷,但2019年春节的消费旺季表现超出了大多数人的预期,2018年下半年逐渐出台的一些托底的经济政策,以及中美贸易关系的预期缓和都导致消费者信心有所回升,消费表现超出之前市场一致的悲观预期。

在终端消费景气回升背景下,资本市场也迎来了超跌反弹,我们组合虽然也获得了较好的正收益,但对比指数走势,是不够好的,反思起来,还是我们对于白酒的预期是过于悲观的,尽管库存重建的周期已经结束,但白酒的终端消费韧性很强,同时去年大幅下跌后的估值是比较有吸引力的,我们虽然也适度提高了一些白酒的配置比例,但显然是不够的,目前时点上,我们认为经过大幅上涨后,继续加配的必要性不高,会有结构性机会,我们会精选个股,挑选一些能够显著受益于消费升级,且竞争优势明显的公司进行较长周期的投资。

医药股方面,我们进行了一定的结构调整,更加符合产业发展趋势,经过18年4季度的快速下跌后,19年1季度医药股也普遍有所反弹,但幅度不高,仍然受制于比较严峻的医保政策环境,我们认为目前部分医药股的性价比较好,我们仍然维持一定的配置比例。

我们维持对于家电以及一些必需消费品的配置比例,我们对于长期看好且估值合理的个股,倾向于长期持有,且耐心等待企业价值增长带动的股价上升。

总结一下1季度的操作策略,我们核心持仓保持稳定,同时进行了一定幅度的调整,比如医药股内部的结构调整,适度增加了可选消费品的配置比例,组合行业配置上更加均衡以获得持续、稳定的收益。我们不会大幅放松对于估值的要求,更不会参与题材的炒作,1季度题材的活跃程度已经堪比2015年,但我们相信最终结果也是一样的,历史一再重演,不需要我们过多的评论,1季度消费行业部分股票也呈现出“漂亮50”的阶段性高估特征,我们会更加谨慎的去伪存真,精选估值合理、收益空间合理的个股进行配置,希望能够稳定、持续的赚取收益。

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1.401元；本报告期基金份额净值增长率为20.46%,业绩比较基准收益率为31.40%。

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 | 2,772,809,306.43 | 92.68 |
| | 其中:股票 | 2,772,809,306.43 | 92.68 |
| 2 | 基金投资 | － | － |
| 3 | 固定收益投资 | 13,474,076.00 | 0.45 |
| | 其中:债券 | 13,474,076.00 | 0.45 |
| | 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 | 202,023,666.91 | 6.75 |
| 8 | 其他资产 | 3,531,735.18 | 0.12 |
| 9 | 合计 | 2,991,838,784.52 | 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 | 2,093,968,260.31 | 70.28 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 414,698.44 | 0.01 |
| E | 建筑业 | － | － |
| F | 批发和零售业 | 230,749,502.78 | 7.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 20,176.74 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | － | － |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 148,309.75 | 0.00 |
| J | 金融业 | 138,385,270.73 | 4.64 |
| 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 | 309,123,087.68 | 10.37 |
| S | 综合 | － | － |
| | 合计 | 2,772,809,306.43 | 93.06 |

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 | 000651 | 格力电器 | 5,967,600 | 281,730,396.00 | 9.46 |
| 2 | 603345 | 安井食品 | 5,862,284 | 238,301,844.60 | 8.00 |
| 3 | 002032 | 苏泊尔 | 3,051,628 | 228,963,648.84 | 7.68 |
| 4 | 000895 | 双汇发展 | 8,551,643 | 221,059,971.55 | 7.42 |
| 5 | 603096 | 新经典 | 3,669,016 | 216,471,944.00 | 7.27 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 239,745 | 204,739,832.55 | 6.87 |
| 7 | 000538 | 云南白药 | 2,290,862 | 195,868,701.00 | 6.57 |
| 8 | 603866 | 桃李面包 | 2,660,847 | 153,184,961.79 | 5.14 |
| 9 | 000963 | 华东医药 | 4,407,874 | 143,828,928.62 | 4.83 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 4,070,479 | 138,070,647.68 | 4.63 |

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 | － | － |
| | 其中:政策性金融债 | － | － |
| 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) | 13,474,076.00 | 0.45 |
| 8 | 同业存单 | － | － |
| 9 | 其他 | － | － |
| 10 | 合计 | 13,474,076.00 | 0.45 |

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 | 113514 | 安井转债 | 114,800 | 13,474,076.00 | 0.45 |

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 | 307,800.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | 129,338.32 |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 63,093.17 |
| 5 | 应收申购款 | 3,031,502.81 |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 3,531,735.18 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113513 | 安井转债 | 13,474,076.00 | 0.45 |

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 | 2,240,815,191.64 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 182,968,232.13 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 296,838,480.16 |
| 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 | 2,126,944,943.61 |

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

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)中国证监会核准嘉实新消费股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实新消费股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新消费股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新消费股票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)报告期内嘉实新消费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

# 嘉实信用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: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2019年4月17日复核了本报告