嘉实研究精选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。

本基金已根据香港《证券及期货条例》第104条在香港获得证券及期货事务监察委员会认可及可供在香港向公众销售。证券及期货事务监察委员会认可不代表对本基金的推荐或认许,亦不代表其对本基金的商业利弊或其表现作出保证。此并不意指本基金适合所有投资者,亦并非认许本基金适合任何特定投资者或投资者类别。

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	嘉实研究精选混合
基金主代码	070013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月27日
报告期末基金份额总额	1,655,473,818.56份
投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究,挖掘企业内在价值,寻找具备长期增长潜力的上市公司,以获取基金资产长期稳定增值。
投资策略	优先考虑股票类资产的配置,采用“自下而上”的精选策略,定量分析与定性分析相结合的方法,精选个股,构建股票投资组合;剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产,债券投资采取“自上而下”的策略。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+上证国债指数×5%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
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

注:据《关于嘉实研究精选混合型证券投资基金增设H类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告》,本基金自2015年12月4日起增加H类份额,报告期末基金份额为0。

§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	16,402,346.11
2.本期利润	600,983,446.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.3590
4.期末基金资产净值	2,961,798,120.86
5.期末基金份额净值	1.789

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)自2015年12月4日起对本基金增加H类基金份额类别,仅在中国香港地区销售。

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	25.10%	1.32%	27.14%	1.48%	-2.04%	-0.16%

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:嘉实研究精选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
(2008年5月27日至2019年3月31日)

注:按基金合同约定,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投资组合比例符合基金合同“十四、基金的投资(二)投资范围、(七)2.基金投资组合比例限制”的约定。

§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		
张露	本基金、嘉实研究阿尔法股票、嘉实研究增强混合基金经理	2018年11月27日	-	6年	2012年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部,从事研究和分析工作。博士,具有基金从业资格。
张丹华	本基金、嘉实研究阿尔法股票、嘉实全球互联网股票、嘉实文体娱乐股票、嘉实研究增强混合、嘉实前沿科技沪港深股票基金经理	2018年11月1日	-	7年	2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员。博士,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离任日期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、《嘉实研究精选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,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。

4.3.2 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运行,资本市场风险偏好相对去年出现了显著的提升,使得一季度股票市场出现了大幅的回升,上证指数涨幅超过20%,其中创业板涨幅更是居前。从经济角度来看,目前需求和生产端数据还在走弱的趋势中,企业盈利能力上半年难言见底,但伴随前期货币政策的转向以及财政政策的积极发力,市场对企业盈利能力的预期已经有明显改善。同时中美贸易战在1季度也出现了阶段性的缓和,也是投资者信心恢复的重要因素。从股票市场内部来看,呈现普涨态势,成交活跃的环境下,成长风格大幅跑赢市场。行业方面,农业、计算机、非银涨幅居前,银行、电力、建筑和石化表现相对较差。

本基金开始构建以研究部的模拟组合为蓝本的投资组合,坚持行业中性的原则,控制偏离幅度,持股相对模拟组合更加集中,股票仓位维持较高水平,坚持执行自下而上精选个股的投资策略成为获取超额收益来源的重要方式。

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1.789元;本报告期基金份额净值增长率为25.10%,业绩比较基准收益率为27.14%。

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	2,697,997,421.35	90.74
	其中:股票	2,697,997,421.35	90.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	150,000,000.00	5.05
	其中:债券	150,000,000.00	5.05
	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	121,121,385.73	4.07
8	其他资产	4,083,756.83	0.14
9	合计	2,973,202,563.91	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	12,460,140.00	0.42
B	采矿业	65,601,450.00	2.21
C	制造业	1,127,214,743.13	38.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,867,702.00	2.80
E	建筑业	67,297,762.00	2.27
F	批发和零售业	101,336,646.82	3.42
G	交通运输、仓储和邮政业	102,934,641.85	3.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,391,391.54	4.67
J	金融业	712,276,718.11	24.05
K	房地产业	143,147,818.05	4.83
L	租赁和商务服务业	70,717,235.85	2.39
M	科学研究和技术服务业	21,677,920.00	0.73
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	30,320,138.00	1.02
R	文化、体育和娱乐业	21,753,114.00	0.73
S	综合	-	-
	合计	2,697,997,421.35	91.09

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	1,663,760	128,275,896.00	4.33
2	601336	新华保险	2,322,274	124,682,891.06	4.21
3	600030	中信证券	4,954,600	122,774,988.00	4.15
4	600036	招商银行	3,526,700	119,625,664.00	4.04
5	601398	工商银行	19,467,200	108,432,304.00	3.66
6	601939	建设银行	15,590,019	108,350,632.05	3.66
7	600519	贵州茅台	70,945	60,586,320.55	2.05
8	000596	古井贡酒	549,000	59,017,500.00	1.99
9	600887	伊利股份	2,007,500	58,438,325.00	1.97
10	000028	国药一致	1,070,183	55,103,722.67	1.86

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	150,000,000.00	5.06
	其中:政策性金融债	150,000,000.00	5.06
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	150,000,000.00	5.06

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	190201	19国开01	1,500,000	150,000,000.00	5.06

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	1,065,629.94
2	应收证券清算款	129,404.42
3	应收股利	-
4	应收利息	893,277.47
5	应收申购款	1,995,445.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,083,756.83

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	1,674,578,304.85
报告期期间基金总申购份额	85,033,222.11
减:报告期期间基金总赎回份额	104,137,708.40
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	1,655,473,818.56

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研究精选混合型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实研究精选混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实研究精选混合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)报告期内嘉实研究精选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

嘉实研究增强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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实研究增强混合
基金主代码	001758
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月1日
报告期末基金份额总额	342,019,069.64份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,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,资金面和估值等五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。在股票投资方面,本基金采取自下而上的个股精选策略,以深入的基本面研究为基础,精选具有一定核心优势的且成长性良好、价值被低估的上市公司股票。在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。同时在各个投资环节中来识别、度量和控制投资风险,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*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,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	中国工商银行股份有限公司

§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	-309,703.80
2.本期利润	73,484,447.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.2017
4.期末基金资产净值	333,680,015.79
5.期末基金份额净值	0.976

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	26.42%	1.32%	14.39%	0.77%	12.03%	0.55%

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

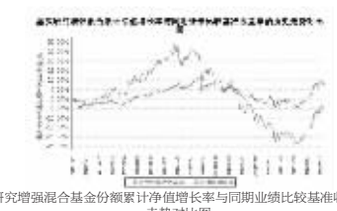

图:嘉实研究增强混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年12月1日至2019年3月31日)

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		
张露	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实研究阿尔法股票基金经理	2018年11月27日	-	6年	2012年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部,从事研究和分析工作。博士,具有基金从业资格。
张丹华	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实全球互联网股票、嘉实文体娱乐股票、嘉实前沿科技沪港深股票基金经理	2018年11月1日	-	7年	2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员。博士,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理的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、《嘉实研究增强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运行,资本市场风险偏好相对去年出现了显著的提升,使得一季度股票市场出现了大幅的回升,上证指数涨幅超过20%,其中创业板涨幅更是居前。从经济角度来看,目前需求和生产端数据还在走弱的趋势中,企业盈利能力上半年难言见底,但伴随前期货币政策的转向以及财政政策的积极乏力,市场对企业盈利能力的预期已经有明显改善。同时中美贸易战在1季度也出现了阶段性的缓和,也是投资者信心恢复的重要因素。从股票市场内部来看,呈现普涨态势,成交活跃的环境下,成长风格大幅跑赢市场。行业方面,农业、计算机、非银涨幅居前,银行,电力,建筑和石化表现相对较差。

本基金开始构建以研究部的模拟组合为蓝本的投资组合,在研究基础上做一定范围能的行业偏离,股票仓位也维持较高水平,坚持执行自下而上精选个股的投资策略成为获取超额收益来源的重要方式。

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0.976元;本报告期基金份额净值增长率为26.42%,业绩比较基准收益率为14.39%。

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	300,442,302.03	89.69
	其中:股票	300,442,302.03	89.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,000,000.00	2.99
	其中:债券	10,000,000.00	2.99
	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	24,151,223.65	7.21
8	其他资产	378,540.31	0.11
9	合计	334,972,065.99	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	2,162,036.00	0.65
B	采矿业	7,616,022.99	2.28
C	制造业	128,694,839.34	38.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,307,872.00	2.49
E	建筑业	6,192,986.00	1.86
F	批发和零售业	9,735,953.00	2.92
G	交通运输、仓储和邮政业	9,623,760.36	2.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,462,891.34	5.23
J	金融业	79,743,815.60	23.90
K	房地产业	15,657,280.00	4.69
L	租赁和商务服务业	5,907,662.40	1.77
M	科学研究和技术服务业	3,086,329.00	0.92
N	水利、环境和公共设施管理业	1,117,134.00	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,555,022.00	1.07
R	文化、体育和娱乐业	1,578,698.00	0.47
S	综合	-	-
	合计	300,442,302.03	90.04

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	183,300	14,132,430.00	4.24
2	600036	招商银行	402,100	13,639,232.00	4.09
3	600030	中信证券	476,200	11,800,236.00	3.54
4	601336	新华保险	171,240	9,193,875.60	2.76
5	601939	建设银行	1,064,100	7,396,495.00	2.22
6	601288	农业银行	1,929,900	7,198,527.00	2.16
7	600519	贵州茅台	7,700	6,575,723.00	1.97
8	601166	兴业银行	278,300	5,056,711.00	1.52
9	002120	韵达股份	132,016	4,797,617.12	1.44
10	601155	新城控股	105,000	4,740,750.00	1.42

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	10,000,000.00	3.00
	其中:政策性金融债	10,000,000.00	3.00
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	10,000,000.00	3.00

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	190201	19国开01	100,000	10,000,000.00	3.00

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。

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(银保监银罚决字(2018)1号),对兴业银行股份有限公司重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告,非真实转让信贷资产等违规事实,于2018年4月19日作出行政处罚决定,罚款5870万元。

本基金投资于“招商银行(600036)、”“兴业银行(601166)”的决策程序说明:基于对招商银行和兴业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”、“兴业银行”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,其他八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	83,235.64
2	应收证券清算款	129,392.36
3	应收股利	-
4	应收利息	62,727.21
5	应收申购款	103,185.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,540.31

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	002120	韵达股份	2,458,686.72	0.74	非公开发行流通受限
2	002120	韵达股份	2,292,550.40	0.69	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	381,068,522.49
报告期期间基金总申购份额	15,774,530.97
减:报告期期间基金总赎回份额	54,823,983.82
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	342,019,069.64

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)中国证监会准予嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实研究增强灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实研究增强灵活配置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)报告期内嘉实研究增强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

嘉实医疗保健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	嘉实医疗保健股票
基金主代码	000711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月13日
报告期末基金份额总额	1,069,490,125.15份
投资目标	本基金优选医疗保健行业股票,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	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,在具备足够多预期收益率良好的投资标的时,优先考虑股票类资产配置,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取“自上而下”策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×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	8,427,636.17
2.本期利润	460,743,350.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.3880
4.期末基金资产净值	1,703,598,003.76
5.期末基金份额净值	1.593

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