

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10月6日
报告期末基金份额总额	1,686,170,570.58份

投资目标

本基金主要投资于长期增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越市场的回报。

投资策略

本基金主要投资于长期增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风格管理化择时风格的选股,追求稳定的股息收入和长期的资本增值,同时,以证券投资和融资工具为降低风险,提高收益,实现投资目标,通过适当的资产配置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%+上证国债收益率×5%

风险收益特征

本基金为混合型基金,属于股票型基金,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

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 64,004,671.61

2.本期利润 669,574,161.26

3.加权平均基金份额本期利润 0.3064

4.期末基金资产净值 2,549,460,223.33

5.期末基金份额净值 1.512

注:(1)本期已实现收益指本基金利息收入、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)上述本基金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 净值增长率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 26.32% 1.38% 22.42% 1.24% 3.90% 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



注:基金合同生效后的第一个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的规定。(十二)投资限制和(四)投资限制)的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 说明

常嘉 本基金基金经理 2018年10月11日 - 12年

注:常嘉女士,复旦大学硕士,拥有12年证券从业经验,历任研究员、行业研究员、基金经理助理、基金经理等职,现任本基金基金经理。

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,基金管理人严格遵循《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定,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,各投资组合按投资决策委员会下达的投资指令买卖证券,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年以来,经济下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.5 公平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%,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。

4.6 报告期内基金的绩效评估

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.8 管理人对基金未来的展望

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.9 管理人对基金业绩的评价

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.10 管理人对基金估值方法的说明

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.11 管理人对基金的风险揭示

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.12 管理人对基金的客户服务

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.13 管理人对基金的未来展望

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.14 管理人对基金的估值方法

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.15 管理人对基金的客户服务

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减费、基础设施等一系列对冲政策的及时出台,有望使得宏观经济增长更早企稳。中美冲突虽然仍存在一定的不确定性,但也朝着缓和的方向演进。一季度,在政策支持、外围环境改善和流动性宽松的背景下,股市行情显著回暖,交易变得更为活跃,各类型资金入市节奏形成了共振,市场表现强势。

整个一季度,中证800指数上涨29.7%,上证综指上涨23.9%,创业板上涨35.4%,整个市场体现了普涨的特征,各种机会不断涌现,计算机、农业、食品饮料、非银金融等风格不同的四个行业涨幅居前,涨幅都在40%以上,银行、公用事业涨幅落后。

本基金在经济下行压力加大的背景下,年初仓位较低,对组合收益造成了一定拖累,后面逐渐增持了一些优质公司,仓位有所上升。目前持仓主要方向:(1)长期方向好,竞争壁垒较高的消费类优质个股;

(2)业绩确定性高且估值合理的成长股。

4.16 管理人对基金的未来展望

2019年以来,信用下行的压力仍然存在,但随着信用疏导、降税减