嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

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:兴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。

基金托管人兴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。

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	嘉实致兴定期纯债债券
基金主代码	005670
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月8日
报告期末基金份额总额	5,859,032,568.46份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,风险与收益高于货币市场基金,低于股票型基金、混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	兴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	73,850,859.44
2.本期利润	100,993,926.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172
4.期末基金资产净值	6,147,849,364.17
5.期末基金份额净值	1.0493

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	1.66%	0.03%	0.15%	0.09%	1.51%	-0.06%

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

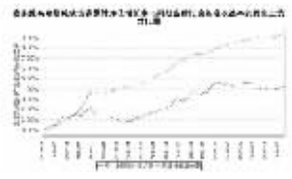

图:嘉实致兴定期纯债债券基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比
(2018年6月8日至2019年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2018年6月8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		
尹页	本基金基金经理	2018年9月22日	－	10年	曾任英大证券咨询分析师、债券交易员;金鹰基金债券交易员;2014年4月加入嘉实基金管理有限公司,历任债券交易员、投资经理。现任职于固定收益业务体系配置策略组。
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实多利分级债券、理财宝7天债券、嘉实新起点混合、嘉实新起航混合基金经理	2018年6月8日	－	16年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理,中信证券固定收益部,长盛基金管理有限公司基金经理。2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系配置策略组组长。工商管硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理王茜的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理尹页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、《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式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

2019年一季度,10年国债收益率回落10BP,10年国开收益率下行3BP;信用债方面,3年AAA、AA+和AA信用债收益率分别下行15BP、15BP和25BP。

从节奏上看,一季度收益率整体先下后上,分界点主要是2月份所公布的1月社融增速在经历了近半年的宽信用政策不断加码后终于开始见底回升。社融增速的见底回升代表了经济周期具体运行阶段的切换,也推动了市场风险偏好的回升和股市的表现。决定利率涨跌的资金供给和融资需求的组合从之前的资金供给增加和融资需求回落转变为资金供给和融资需求同时增加。未来当社融增速回升传导推动名义增速开始见底回升时,将对应本轮资金供给的最大值,届时货币政策在边际上将不会继续宽松,债市将由牛转熊。当前市场处在融资增速回升向名义增速回升的传导过程之中,对应本轮债券牛市的后期。

投资策略上,基于对经济周期和债市运行阶段的定位,我们的久期将严格控制在2年以内,并通过月度级别的波段操作增厚收益;由于资金面在名义增速回升之前仍将维持宽松,因此杠杆策略依然有效;随着融资增速的回升,企业融资环境在改善,加上3M的SHIBOR利率回落,将压缩信用债的流动性风险溢价,同时名义增速见底也不再遥远,信用风险溢价也将逐步稳定,因此,在债券牛市后期,非瑕疵券的信用利差将继续压缩,从细分品类上看,中短久期的AA+和AA信用债为此阶段下纯债市场的最佳资产。

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1.0493元;本报告期基金份额净值增长率为1.66%,业绩比较基准收益率为0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,不向个人投资者销售,不适用。

§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	－	－
	其中:股票	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	6,535,431,474.90	97.84
	其中:债券	6,535,431,474.90	97.84
	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	7,953,389.92	0.12
8	其他资产	136,602,988.23	2.04
9	合计	6,679,987,853.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	央行票据	－	－
3	金融债券	40,916,000.00	0.67
	其中:政策性金融债	－	－
4	企业债券	2,704,149,974.90	43.99
5	企业短期融资券	1,384,267,500.00	22.52
6	中期票据	2,406,098,000.00	39.14
7	可转债(可交换债)	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	6,535,431,474.90	106.30

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	155194	19泰达01	2,000,000	201,120,000.00	3.27
2	155279	19紫光02	1,500,000	150,000,000.00	2.44
3	112483	16宝新01	1,320,990	131,055,417.90	2.13
4	112515	17昆投01	1,244,380	125,458,391.60	2.04
5	1680460	16金阳专项债01	1,200,000	117,732,000.00	1.92

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、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	112,984.41
2	应收证券清算款	699,941.90
3	应收股利	－
4	应收利息	135,790,061.92
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	136,602,988.23

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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,859,032,568.46
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	5,859,032,568.46

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.17	10,000,000.00	0.17	3年
基金管理人高级管理人员	－	－	－	－	－
基金经理等人员	－	－	－	－	－
基金管理人股东	－	－	－	－	－
其他	－	－	－	－	－
合计	10,000,000.00	0.17	10,000,000.00	0.17	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2019/01/01至2019/03/31	5,849,032,568.46	－	－	5,849,032,568.46	99.83
个人	－	－	－	－	－	－	－
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项。							

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式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)报告期内嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 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。

10.3 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

嘉实智能汽车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	嘉实智能汽车股票
基金主代码	002168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月4日
报告期末基金份额总额	305,037,760.27份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,把握汽车产业智能化、电动化及后市场的投资机会,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等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	中信汽车行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×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,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	14,106,380.28
2.本期利润	100,412,571.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.3428
4.期末基金资产净值	447,098,653.76
5.期末基金份额净值	1.466

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	30.89%	1.66%	16.38%	1.20%	14.51%	0.46%

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

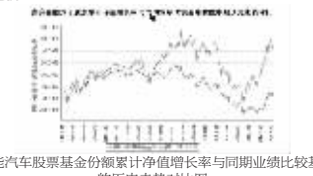

图:嘉实智能汽车股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年2月4日至2019年3月31日)

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		
姚志鹏	本基金、嘉实新收益混合、嘉实环保低碳股票、嘉实新能源新材料股票基金经理	2016年4月30日	－	8年	2011年加入嘉实基金管理有限公司,曾任股票研究部研究员一职。

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、《嘉实智能汽车股票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。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

2019年是中国资本市场新的开始,年初以来经济逐步探底,各项经济指标温和回落。随着减税降费等改革举措的逐步落地,宏观经济企稳的预期在逐步增强,市场的信心有所恢复。一季度的社融数据明显改善,也给经济活动注入了充足的流动性。季度末PMI等数据开始向好,春节期间的消费数据也好于预期。这一切的数据都表明经济年内企稳的可能性在增大。分经济部门看,汽车和地产一季度的数据继续下滑,但是3月份以来部分城市的地产数据有一定的改善,中期这两大经济部门逐步见底的可能性增加。基建处于去年底部的改善之中,一季度的工程机械等数据仍然保持了较好的态势。整体一季度的经济运行进一步强化了市场的信心。全球随着中美贸易谈判的继续,全球贸易冲突的不确定性有所减小。但美联储加息的暂缓也表明了海外经济放缓的可能性,后续需要进一步观察海外经济的稳定。

对于国内的资本市场一季度则是近年来开局最好的一年,随着A股纳入MSCI指数比例的提升,海外资金进入A股的预期对于传统价值蓝筹的反弹起到了重要作用。而随着监管的市场化,国内的资金也比较活跃。一季度初,5G、新能源和养殖等景气行业领涨市场,春节后,进一步扩散到券商、消费和科技等板块。季度末回顾,几乎所有的指数都有相当程度的上涨。流动性的宽松、景气的改善和风险偏好的恢复共同推动了一季度市场的大幅上涨。目前看不少板块已经处于估值合理中枢,较去年的估值底部区域有明显的修复。市场或进入宽幅震荡阶段,但是随着经济的触底,越来越多的行业基本面会出现超预期的改善,因此未来可能结构性机会会重新占据主导地位。具体到汽车行业,虽然一季度的大部分时间汽车行业销售仍然处于下滑态势,但是随着经济信心的企稳,增值税的减免也有助于推动汽车消费的复苏,汽车行业在二季度企稳复苏的可能性加大,而汽车股仍然处于过去十年估值的底部区域,具备估值修复的空间。新能源汽车一季度也延续了去年以来的高增长,整体一季度的景气均显著超出了市场的预期。2019年对于新能源汽车是重要的年份,新能源汽车随着补贴的逐步退出进入完全市场化阶段,下半年全球主要汽车集团的新能源汽车将大面积推出,同时辅助驾驶等自动驾驶等功能渗透率将进一步提升,全球智能汽车的元年将启动。我们会继续密切关注这些关键行业的中期机会。

一季度市场出现明显上涨,我们基于我们的ROE景气—DCF估值框架选出新能源汽车、传统汽车和电子等行业,并依据估值的分位对其中估值较低的行业进行了重点配置,取得了良好的效果,展望二季度,我们会继续依据ROE景气—DCF估值框架进行动态调整。

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1.466元;本报告期基金份额净值增长率为30.89%,业绩比较基准收益率为16.38%。

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	413,200,466.11	90.56
	其中:股票	413,200,466.11	90.56
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	15,483,069.50	3.39
	其中:债券	15,483,069.50	3.39
	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	23,225,849.82	5.09
8	其他资产	4,362,625.18	0.96
9	合计	456,272,010.61	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	381,882,444.18	85.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,675,244.00	3.95
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	2,375,618.56	0.53
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,132,816.37	2.49
J	金融业	134,343.00	0.03
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	413,200,466.11	92.42

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	300014	亿纬锂能	1,716,597	41,850,634.86	9.36
2	000550	江铃汽车	1,447,192	32,836,786.48	7.34
3	600438	通威股份	2,525,280	30,707,404.80	6.87
4	601799	星宇股份	461,632	27,744,083.20	6.21
5	601012	隆基股份	1,016,720	26,536,392.00	5.94
6	300450	先导智能	498,900	18,554,091.00	4.15
7	300037	新宙邦	664,400	17,035,216.00	3.81
8	002925	盈趣科技	282,550	16,085,571.50	3.60
9	300224	正海磁材	2,247,000	15,616,650.00	3.49
10	300750	宁德时代	182,636	15,524,060.00	3.47

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	11,944,069.50	2.67
	其中:政策性金融债	11,944,069.50	2.67
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)	3,539,000.00	0.79
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	15,483,069.50	3.46

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	108603	国开1804	69,140	6,948,570.00	1.55
2	018005	国开1701	49,950	4,995,499.50	1.12
3	110054	通威转债	35,390	3,539,000.00	0.79

注:报告期末,本基金仅持有上述3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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、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	83,396.82
2	应收证券清算款	2,685,013.13
3	应收股利	－
4	应收利息	315,988.28
5	应收申购款	1,278,226.95
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,362,625.18

5.11.4 报告期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	196,467,332.20
报告期期间基金总申购份额	273,407,996.07
减:报告期期间基金总赎回份额	164,837,568.00
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	305,037,760.27

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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2019/01/15至2019/03/31	－	72,076,336.25	－	72,076,336.25	23.63
个人	－	－	－	－	－	－	－
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元,还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实智能汽车股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实智能汽车股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实智能汽车股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实智能汽车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)报告期内嘉实智能汽车股票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

嘉实中创400交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1 基金基本情况

基金简称	嘉实中创400ETF联接
基金主代码	070030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
报告期末基金份额总额	112,071,563.74份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪;将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的买卖。
业绩比较基准	中创400指数收益率*95%＋银行活期存款税后利率*5%。
风险收益特征	本基金为中创400ETF的联接基金,主要通过投资于中创400ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	嘉实中创400ETF联接A 嘉实中创400ETF联接C
下属分级基金的交易代码	070030 005727
报告期末下属分级基金的份额总额	97,629,189.70份 14,442,374.04份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中创400交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月22日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年5月11日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2