

（上接D086版）		
91	华福证券有限责任公司	办公地址：福州市鼓楼区泉新街二段18号17层7-8层 法定代表人：黄金鑫 联系人：王焱 电话：(0591) 8738323 传真：(0591) 87383010 客服电话：(0591) 1983208 网址：http://www.hfzq.com.cn/
92	联讯证券股份有限公司	办公地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路广电电视新闻中心西面一层大堂和三、四层 法定代表人：严斌斌 联系人：彭建 电话：0755-83231106 客服电话：95564 网址：http://www.lxsec.com
93	宏信证券有限责任公司	办公地址：成都人民南路二段18号川信大厦10楼 法定代表人：袁卫明 联系人：刘进海 电话：028-86186278 传真：028-86186282 客服电话：4006393666 网址：http://www.hx818.com
94	中信期货有限公司	办公地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1303-1305室、14层 法定代表人：张皓 联系人：刘宏莹 电话：010-6082754 传真：0755-43217421 客服电话：400-990-8826 网址：http://www.citics.com
95	上海明源资产管理有限责任公司	办公地址：江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号、上海市浦东新区东方路1528号东方证券大厦8楼 法定代表人：潘大荣 联系人：李天雨 电话：021-6877102 传真：021-38877102 客服电话：862314040888568 网址：http://www.ph168.com.cn/
96	长江证券股份有限公司	办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特号 法定代表人：李新华 联系人：李晨 电话：(027) 65799999 传真：(027) 85481900 客服电话：18672004008、888-999 网址：http://www.cjzq.com
97	万联证券股份有限公司	办公地址：广州市天河区珠江东路11号18、19楼全层 法定代表人：罗秋敏 联系人：甘智明 电话：020-3829026 客服电话：95322 网址：http://www.wljzq.com
98	东吴证券股份有限公司	办公地址：江苏苏州工业园区星阳街5号 法定代表人：范力 联系人：方晓丹 电话：051265851136 传真：051265858021 客服电话：95330 网址：http://www.dwzq.com.cn
99	信达证券股份有限公司	办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人：张志刚 联系人：尹庆明 电话：401063051403 传真：401063081344 客服电话：95321 网址：http://www.cindasc.com
100	上海证券有限责任公司	办公地址：上海市西藏中路336号华旭国际大厦2楼 法定代表人：李俊杰 联系人：邵珍珍 电话：021-63869888 传真：021-63869100-7008 客服电话：021366218、4008819818 网址：http://www.shzq.com
101	平安证券股份有限公司	办公地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心16、40层 法定代表人：何之江 联系人：周一涵 电话：021-68807376 传真：021-68801896 客服电话：95511-8 网址：stock.pingan.com
102	国都证券股份有限公司	办公地址：北京市东城区东直门大街3号国华投资大厦10层1001 法定代表人：鲁振杰 联系人：黄静 电话：01094143389 传真：01094143311 客服电话：400-818-8118 网址：http://www.guodu.com
103	东海证券股份有限公司	办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层 法定代表人：陈耀庭 联系人：王一强 电话：02120323333 传真：02163486826 客服电话：95531、400-888-8588 网址：http://www.donghai.com.cn
104	金元证券股份有限公司	办公地址：海口市南宝路36号证券大厦4楼 法定代表人：王义文 联系人：马静蓉 电话：075583025022 传真：07558302625 客服电话：400-888-228 网址：http://www.jyazq.cn
105	西部证券股份有限公司	办公地址：陕西省西安市新城区东大街108号10000室 法定代表人：徐勇 联系人：梁建华 电话：02927416168 传真：02927406710 客服电话：95582 网址：http://www.westsec.com
106	华龙证券股份有限公司	办公地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心22楼 法定代表人：李晓安 联系人：赵莹 电话：(0931) 4880208 传真：(0931) 4880628 客服电话：95368 网址：http://www.hlzq.com
107	华鑫证券有限责任公司	办公地址：深圳市福田区金田路华鑫证券大厦12楼南大2008号中国凤凰大厦1栋20C-1房。 法定代表人：俞萍 联系人：杨珊珊 电话：021-54867522 客服电话：021-54867022 客服电话：021-32105999、029-68918888、400109916 网址：http://www.fsc.com.cn
108	国金证券股份有限公司	办公地址：四川省成都市青羊区东城根路156号成证大厦18楼 法定代表人：冉云 联系人：刘静雅、贾鹏 电话：028-86690057、028-86690058 传真：028-86690126 客服电话：95310 网址：http://www.gjzq.com.cn
109	爱建证券有限责任公司	办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号52楼（陆家嘴商务广场） 法定代表人：祝健 联系人：姚海薇 电话：(021) 32226888 传真：021-68727703 客服电话：4001962622 网址：http://www.ajzq.com
110	深圳新兰德证券投资咨询有限公司	办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园四栋10层1006 法定代表人：马勇 联系人：文杰 电话：010-83838101 传真：010-83363072 客服电话：400-818-1168 网址：http://www.xinlande.com.cn
111	西安金鑫销售深圳有限公司	办公地址：深圳市南山区海天二路33号腾讯滨海大厦15楼 法定代表人：刘明军 联系人：谢广涛 电话：0755-89013388-80618 传真：-- 客服电话：16017 网址：http://www.xianxincapital.com或http://www.txundom.com
112	北京万得基金销售有限公司	办公地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108至1109 法定代表人：王冉 联系人：丁雨坤 电话：010-56221440 传真：010-62802827 客服电话：400-619-0069 网址：http://www.wjzq.com.cn/
113	北京新晟合鑫基金销售有限公司	办公地址：北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦902室 联系人：付文红 电话：010-62767405 传真：010-62875682 客服电话：010-62876369 网址：http://www.xsinc.com
114	上海万得基金销售有限公司	办公地址：中国（上海）浦东新区福山路33号9楼 法定代表人：王廷富 联系人：姜兴昆 电话：021-68862280 传真：021-68862281 客服电话：400-821-0203 网址：https://www.520fund.com.cn/
117	凤凰金信(银川)基金销售有限公司	办公地址：宁夏银川市金凤区阅海湾中心商务区万寿路142号14层办公区 法定代表人：程刚 联系人：张刚 电话：010-58160168 传真：010-58160173 客服电话：400-810-5519 网址：http://www.phoenixfund.com
118	和耕传承基金销售有限公司	办公地址：郑州市郑东新区东风东康宁街北8号1楼802、803室 法定代表人：李亚强 联系人：袁小童 电话：0371-85183206、400-555-671 传真：0371-85183397 网址：HCCDFUND.COM
119	北京广特基金销售有限公司	办公地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06 法定代表人：江卉 联系人：江卉 电话：4000888611 传真：010-81938900 客服电话：010-81989462 网址：http://fund5.com
120	北京泰鑫基金销售有限公司	办公地址：北京市朝阳区阜成门大街1号院2号楼2单元21层222677 法定代表人：杨雯雯 联系人：侯芳芳 电话：010-61940688 传真：010-61940689 客服电话：400-158-3288 网址：http://www.nedf.com

(二) 登记机构

名称	南京证券股份有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期27层01-14单元
办公地址	北京市建国门内大街9号华润大厦A座
法定代表人	杨德军
联系人	张露
电话	(010) 60821668
传真	(010) 60818670

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称	上海市锦泰律师事务所
办公/办公地址	上海市浦东新区康桥路256号亨通国际大厦14楼
负责人	邵海
电话	(021) 51501288-827
法律事务	刘洪波、周林

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦607室01单元
办公地址	上海市黄浦区湖南路20号绿地广场二楼普华永道中心1楼
法定代表人	李丹
电话	(021) 12322888
联系人	周林
电子邮箱	(021) 12322890
经办注册会计师	薛磊、周林

四、基金名称

本基金名称：嘉实低价策略股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：股票型证券投资基金，契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金主要采用低价策略优选个股，在严格控制投资风险的前提下，力争获得超过业绩比较基准的投资回报。

七、基金的投资范围

本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：股票（含中小板、创业板及其他依法发行、上市交易的股票），股指期货、权证（国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等）、资产支持证券、货币市场、银行存款等固定收益类资产以及现金；以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为80%–95%，投资于本基金定义的低价股票资产占非现金资产的比例不低于80%；在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

八、基金的投资策略

对于股票市场，我们相信其长期是有利的，股票市场是经济的晴雨表，并能在中长期内应行业和企业应有的价值；股票市场短期也是有利的，反应了信息的传递和反馈的情绪；股票市场中期是无效的，往往由于风格轮动、波动、经济和行业周期波动等原因，带来错误定价。这个时间则为投资者提供较好的阶段，以便以较低的价格买到优质的资产。这时价格低估的表现特征往往是低股价、低估值，因此本基金将主要聚焦低股价、低估值股票。

1. 大类资产配置

本基金重点配置股票资产，同时从宏观经济面、中观行业面、微观企业面、政策面、资金面和估值面六个维度进行综合分析。在严格控制投资组合风险的前提下，确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许的基金投资的其他品种的持仓比例。

2. 股票投资策略

本基金主要采用低价策略优选个股，低价策略是指投资于低价股票的投资策略。本基金定义的低价股票包括估值价格低的股票或绝对价格低的股票。本基金通过市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）、绝对股价四个维度作为构建低价股票池的依据。市场全部股票根据四个维度每季度按照从高到低顺序分别排序，选取至少在每一个维度排名位于前1/4的股票作为低价股票池。在新排序时，如果排序之前一期基于该维度排序位于前1/4而本期低价股票池，且截至到新排序时点本基金仍然持有的股票也可以纳入新一期的低价股票池。

在确定低价股票池后，本基金将重点关注以下两种投资机会：
（1）极度便宜下的底部反弹，这主要来自于周期股的弹性。前瞻性判断行业的景气变化及所处位置，通过深入研究寻找具有周期拐点的个股，周期拐点可能来源于产能利用率见底回升、政府产业政策改变或上下游价格的变动，最终体现在盈利能力的大幅提升。
（2）小股企的天文数字，这体现在低估值行业产业转型、低估值股票业务拓展带来的长期增长机会。本基金主要考虑行业空间、行业生命周期拓展、非相关多元化发展机会、企业家精神与能力等。

除了以上定性分析外，本基金还将关注主营业务收入增长率、毛利率、净资产收益率、资产负债率等量化指标，并强调调低估值（DCF、DDM、NAV等）和相对估值（P/B、P/E/P/C/P/BG、EV/EBITDA）的结合。

3. 债券投资策略

本基金在债券投资方面，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、流动性特征和风险等因素，以久期控制和结构分布策略为主，以收益率曲线策略、利差策略等为辅助，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

4. 中小企业私募债券投资策略

本基金将通过对中小企业私募债券进行信用评级控制，通过对投资单只中小企业私募债券的比例限制，严格风险控制，对投资单只中小企业私募债券而引起组合整体的利率/流动性冲击信用风险敞口变化进行风险评估，并充分考虑单只中小企业私募债券对基金资产净值流动性的影响，通过信用研究和风险管理手段，决定投资品种。

本基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

5. 衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、权证等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，并控制风险，实现保值和锁定收益。

6. 资产支持证券投资

本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化；研究标的证券发行主体，预测提前还款率；结合标的证券的收益性与风险的匹配，同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定投资收益。

7. 风险管理策略

本基金将借鉴国外风险管理的成功经验如Barra多因子模型、风险预算模型等，并结合公司现有的风险管理流程，在各个投资环节予以识别、度量和控制投资风险，并通过调整投资组合的风险敞口，来优化基金的风险收益匹配。

具体而言，在大类资产配置策略的风险控制上，由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控；在个股投资的风险控制上，本基金将严格遵守公司的内部规章制度，控制单个股票投资仓位。

8. 投资决策依据和决策程序

(1) 投资决策依据
法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金的有关约定。
宏观经济和上市公司的基本面数据。
投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承受适度风险的范围范围内选择预期收益高于预期风险的品种进行投资。

(2) 投资决策程序
公司研究部门通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、行业、投资策略、行业和上市公司分析报告，为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。
投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据本基金投资目标和对市场的判断做出本计划的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。
在既定的投资目标与原则下，根据分析师的基本面研究成果以及定量投资策略，由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。
独立的交易执行：本基金管理人通过严格的交易制度和实时的一线监控功能，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。
动态的组合管理：基金经理将跟踪证券市场和本上市公司的发展变化，结合本基金现金流情况、投资组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。

风险管理策略：市场风险对本基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险监控小组进行日常跟踪，出具风险提示报告。监察稽核部对本基金投资进程进行日常监督。

九、基金业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%

其中，沪深300指数是由中国证券有限公司编制，它的样本选自沪深两个证券市场300只股票，具备市场覆盖面广、代表性强、流动性强、指数编制方法透明等特点。它能够反映中国股市整体运行和发展趋势，适合作为本基金股票投资业绩比较基准。而中证综合债券指数是综合反映境内交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的债券价格指数，能够反映债券市场总体状况，适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。

如果相关法律法规发生变化，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经基金管理人同意后变更业绩比较基准，基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无须召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资报告

基金管理人董事会及董事承诺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法律责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月15日核对了本报告中的财务数据、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。

本投资组合报告所截数据截至2019年6月30日（“报告期末”），本报告所列财务数据未经审计。

1. 报告期末基金资产净值情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	169,813,506.24	92.59
2	其中：股票	169,811,506.24	92.59
3	债券投资	--	--
4	其中：国债投资	9,916,000.00	5.41
5	其中：地方政府债	9,916,000.00	5.41
6	资产支持证券	--	--
7	贵金属投资	--	--
8	金融衍生品投资	--	--
9	买入返售金融资产	--	--
10	其中：买断式回购的买入返售金融资产	--	--
11	其他资产	3,440,211.76	1.88
12	其中：银行存款和结算备付金合计	219,200.00	0.12
13	其他负债	23,336,707.08	13.00
14	合计	183,259,717.08	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

A	农林牧渔业	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
B	采矿业	112,943.25	0.06
C	制造业	82,660,899.43	46.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,169,600.00	7.76
G	交通运输、仓储和邮政业	3,006,294.60	1.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,894,222.36	4.31
J	金融业	41,201,200.94	22.59
K	房地产业	12,080,200.00	6.61
L	租赁和商务服务业	3,174,000.00	1.74
M	科学研究和技术服务业	5,400,000.00	2.96
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	169,811,506.24	92.91

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	200,000	17,722,000.00	9.70
2	600036	招商银行	390,000	14,032,200.00	7.68
3	002048	宁波华翔	1,000,014	10,768,361.48	5.89
4	600887	伊利股份	300,000	10,023,000.00	5.48
5	601601	中国太保	200,000	7,302,000.00	4.00
6	600560	江铃汽车	335,535	6,511,840.65	3.56
7	002079	新锦记口	259,000	6,249,100.00	3.42
8	600002	万科A	210,000	5,340,100.00	3.20
9	200012	华鲁控股	600,000	5,400,000.00	2.96
10	603346	安井食品	100,000	5,143,084.00	2.81

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	国债债券	9,916,000.00	5.43
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,916,000.00	5.43

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	019611	19国债01	99,340	9,916,000.00	5.43

注:报告期末,本基金仅持有上述1支债券。

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。

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。

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。

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。

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。

11. 投资组合报告附注

(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7月9日,中国银行保险监督管理委员会发布深圳保监局二〇一八年行政处罚信息主动公开事项(十三)深保监罚〔2018〕23号,2018年7月5日因招商银行股份有限公司违反《中华人民共和国保险法》第一百三十一条第(一)项规定,根据该法第一百六十五条予以处罚,罚款30万元。

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未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。

(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。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	43,212.41
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	104,373.78
5	应收申购款	71,422.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	219,008.29

(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) 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	002048	宁波华翔	814,400.00	0.45	非公开发行股票受限

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票,认购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票,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总数的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%。

十二、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 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	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
2016年7月27日(基金合同生效日)至2016年12月31日	4.00%	2.13%	-7.43%	1.68%	11.43%	0.15%
2016年	-3.46%	1.49%	-8.39%	1.12%	4.93%	0.37%
2017年	-26.49%	0.72%	-17.22%	0.61%	-9.26%	0.21%
2018年	-30.29%	1.26%	-19.28%	1.07%	-11.11%	0.29%
2019年1月1日至2019年3月31日	22.96%	1.37%	21.89%	1.24%	1.07%	0.13%

(二) 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:嘉实低价格策略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7月27日至2019年6月30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)投资范围和(四)投资限制)的有关规定。

十三、基金的费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

(1) 基金管理人的管理费;

(2) 基金托管人的托管费;

(3) 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

(4) 《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和诉讼仲裁费;

(5) 基金份额持有人大会费用;

(6) 基金的证券、期货交易费用;

(7) 基金的银行汇划费用;

(8) 基金的开户费用、账户维护费用;

(9) 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费率的计算方法如下： $H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的基金管理费 E为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。	
(2) 基金托管人的托管费 本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下： $H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的基金托管费 E为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。	
上述“1、基金费用的种类中第(3)－(9)项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。	
(二) 与基金销售有关的费用	
1. 本基金基金份额前端申购费率按照申购金额递减，即申购金额越大，所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。具体如下：	
申购金额（含申购费）	申购费率
M<100万元	1.5%
100万元≤M<200万元	1.0%
200万元≤M<500万元	0.6%
M≥500万元	按约定收取，单笔1000元

个人投资者通过本基金管理人直销网上交易系统申购本基金业务实行申购费率优惠，其中申购费率不按申购金额分档，统一优惠为申购金额的0.6%，但中国银行长城借记卡持卡人，申购本基金的申购费率在按照相关公告规定的费率执行；机构投资者通过本基金管理人直销网上交易系统申购本基金，其申购费率不按申购金额分档，统一优惠为申购金额的0.6%。优惠后费率如果低于0.6%，则按0.6%执行。基金招募说明书及相应公告规定的相应申购费率低于0.6%时，按实际费率收取申购费。个人投资者于本公司网上直销系统通过汇款方式申购本基金的，前端申购费率按照相关公告规定的优惠费率执行。

注：2014年9月2日，本基金管理人发布了《嘉实基金管理有限公司关于增加开通后端收费基金产品的公告》，自2015年9月28日起，增加开通本基金在本公司基金网上直销系统的后端收费模式（包括申购、定期定额投资、基金转换等业务），并对通过本公司基金网上直销系统交易的后续收费进行费率优惠，本基金优惠后的费率见下表：

持有期限（T）	基金网上直销 后端申购优惠费率
T<7天	0.20%
7天≤T<30天	0.10%
T≥30天	0.00%

本公司直销中心柜台和代销机构暂不开通后端收费模式。具体请参见嘉实基金网站刊载的公告。

本基金的申购费用由申购人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

2. 本基金对基金份额收取赎回费，在投资者赎回基金份额时收取。基金份额的赎回费率按照持有时间递减，即相关基金份额持有时间越长，所适用的赎回费率越低。

本基金的赎回费用由基金份额持有人承担。对持续持有期少于7日的投资者收取1.5%的赎回费，对持续持有期大于等于7天少于30日的投资者收取0.75%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产；对持续持有期大于等于30天少于90天的投资者收取0.5%的赎回费，并将赎回费总额的75%计入基金财产；对持续持有期大于等于90天少于180天的投资者收取0.5%的赎回费，并将赎回费总额的50%计入基金财产；对持续持有期大于等于180天少于365天的投资者收取0.5%的赎回费，将赎回费总额的25%计入基金财产；对持续持有期大于等于365天少于730天的投资者收取0.25%的赎回费，将赎回费总额的25%计入基金财产。

本基金基金份额的赎回费率具体如下：

持有期限（T）	赎回费率
T<7天	1.5%
7天≤T<30天	0.75%
30天≤T<365天	0.5%
365天≤T<730天	0.25%
T≥730天	0%

基金管理人可以在法律法规规定、基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

基金销售机构可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，定期或不定期地开展基金促销活动。

3. 转换费用

本基金转换费用由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成：

(1) 通过代销机构办理基金转换业务（“前端转前端”的模式）

转出基金有赎回费用的，收取该基金的赎回费用。从低申购费用基金向高申购费用基金转换时，每次收取申购补差费用；从高申购费用基金向低申购费用基金转换时，不收取申购补差费用。申购补差费用按照转换金额对应的转出基金与转入基金的申购费用差额进行补差。

(2) 通过直销（直销柜台及网上直销）办理基金转换业务（“前端转前端”的模式）

转出基金有赎回费用的，收取该基金的赎回费用。从0申购费用基金向非0申购费用基金转换时，每次按照非0申购费用基金申购费用收取申购补差费；非0申购费用基金互转时，不收取申购补差费用。

通过网上直销办理转换业务的，转入基金适用的申购费率比照该基金网上直销相应优惠费率执行。

(3) 通过网上直销系统办理基金转换业务（“后端转后端”模式）

① 若转出基金有赎回费，则仅收取转出基金的赎回费；

② 若转出基金无赎回费，则不收取转换费用。

(4) 基金转换份额的计算方式

基金转换采取未知价法，以申请当日基金份额净值为基础计算。计算公式如下：

转出基金金额=转出份额×转出基金当日基金份额净值

转出基金赎回费用=转出基金金额×转出基金赎回费率

转出基金申购费用=（转出基金金额-转出基金赎回费用）×转出基金申购费率÷（1+转出基金申购费率）

转入基金申购费用=（转出基金金额-转出基金赎回费用）×转入基金申购费率÷（1+转入基金申购费率）

申购补差费用=MAX（0，转入基金申购费用-转出基金申购费用）

转换费用=转出基金赎回费用+申购补差费用

净转入金额=转出基金金额-转换费用

转入份额=净转入金额/转入基金当日基金份额净值

转出基金有赎回费用的，收取的赎回费归入基金财产的比例不得低于转出基金的基金合同及招募说明书的相关规定。

基金转换费由基金份额持有人承担。基金管理人可以根据市场情况调整基金转换费率，调整后的基金转换费率应及时公告。

基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易等）或在特定时间段等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金转换费率。

注：嘉实快线货币A、嘉实逆向策略股票、嘉实新趋势混合、嘉实稳祥纯债债券A、嘉实稳祥纯债债券C、嘉实增信货币A、嘉实稳弘纯债债券、嘉实致盈债券、嘉实货币A、嘉实致恒短债债券、嘉实多元债券A、嘉实多元债券B、嘉实信用债券A、嘉实信用债券C、嘉实安心货币A、嘉实安心货币B、嘉实纯债债券A、嘉实纯债债券C、嘉实货币B、嘉实中证中期企业债指数（LOF）、嘉实中证中期企业债指数（LOF）C有单个单个基金账户账户的累计申购（转入）限制，嘉实增长混合、嘉实服务增值行业混合暂停申购和转入业务，具体请见嘉实基金网站刊载的相关公告。定期开放类基金在封闭期内无法转换。

(三) 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

(1) 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

(2) 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

(3) 《基金合同》生效前的相关费用；

(4) 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金税收

基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。