嘉实稳盛债券型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安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	嘉实稳盛债券
基金主代码	002749
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月3日
报告期末基金份额总额	205,916,019.19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	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。
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	平安银行股份有限公司

§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	6,226,914.99
2.本期利润	6,059,077.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0294
4.期末基金资产净值	210,282,113.66
5.期末基金份额净值	1.021

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	2.79%	0.18%	0.15%	0.09%	2.64%	0.09%

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：嘉实稳盛债券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6月3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		
张金涛	本基金、嘉实沪港深精选股票、嘉实沪港深回报混合、嘉实瑞享定期混合基金经理	2017年1月12日	-	17年	曾任中金公司研究部能源组组长，润晖投资高级副总裁，负责能源和原材料等行业的研究和投资。2012年10月加入嘉实基金，曾任海外研究组组长，负责海外投资策略以及能源原材料行业研究。现任策略组投资总监。
王亚洲	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实稳祥纯债债券、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实致享纯债债券基金经理	2016年9月20日	-	6年	曾任国泰基金管理有限公司债券研究员，2014年6月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员。具有基金从业资格，中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实元和、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新优选混合、嘉实新动势混合、嘉实新思路混合、嘉实策略优选混合、嘉实稳安债券、嘉实稳怡债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合基金经理	2016年6月3日	-	16年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理，信诚基金管理有限公司投资经理，国泰基金管理有限公司固定收益部总助理、基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司。现任固定收益业务体系全回报策略组组长。硕士研究生，具有基金从业资格。

注：(1)基金经理胡永青的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理张金涛、王亚洲的任职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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定；(3)2019年4月12日，本基金管理人发布《关于嘉实稳盛债券基金经理变更的公告》，张金涛先生不再担任本基金基金经理，由原基金经理胡永青先生、王亚洲先生共同管理本基金。

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、《嘉实稳盛债券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

报告期内国内外宏观经济平稳运行，流动性保持宽松，中美关系在一季度出现了阶段性缓和，市场对实体经济预期边际改善，资本市场风险偏好回升。

基本面角度，尽管经济生产端与需求端还未在数据上表现出明显触底现象，地产整体仍在下行，但政策逆周期调节更加具体，体现在一二线城市地产销量回升，活跃度明显改善，地产投资增速好于市场预期；消费虽仍在下滑，但减税降费可能使消费早于GDP见底；地方债提前发行，基建投资加码程度有所抬升。通胀方面，猪瘟疫情不断发酵，2月下旬开始生猪价格大幅反弹，春节提前使得工业品价格整体较去年水平抬升，国际油价有所反弹，通胀中枢较去年年末预期有所抬升。流动性方面，一季度实体经济和金融体系流动性都较为宽松，1月信贷社融大幅改善，尽管2-3月略有收缩，但总体带动融资水平边际企稳，M1、M2也都呈现阶段性稳定。1-2月外资大幅流入国内金融市场，银行间利率整体宽松，金融市场流动性改善。

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股各指数和板块呈现普涨态势。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。

报告期内本基金增加组合弹性，平衡类属配置，以中高等级信用债持仓为主获取稳定收益，积极参与利率债交易提升组合仓位。积极参与可转债申购。

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1.021元；本报告期基金份额净值增长率为2.79%，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

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	190,158,190.88	90.27
	其中：债券	190,158,190.88	90.27
	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	10,000,000.00	4.75
	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	7,227,222.84	3.43
8	其他资产	3,272,517.66	1.55
9	合计	210,657,931.38	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	25,485,361.20	12.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	54,796,975.20	26.06
	其中：政策性金融债	34,802,975.20	16.55
4	企业债券	20,281,800.00	9.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,119,000.00	33.35
7	可转债(可交换债)	19,475,054.48	9.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	190,158,190.88	90.43

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	018005	国开1701	245,090	24,511,450.90	11.66
2	101654065	16中建材MTN002	200,000	20,130,000.00	9.57
3	1920013	19徽商银行01	200,000	19,994,000.00	9.51
4	101658034	16华丽MTN002	200,000	19,434,000.00	9.24
5	010303	03国债(3)	165,140	16,725,379.20	7.95

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	43,963.88
2	应收证券清算款	99,816.71
3	应收股利	-
4	应收利息	3,128,737.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,272,517.66

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	128024	宁行转债	2,456,600.00	1.17
2	110043	无锡转债	2,196,000.00	1.04
3	113515	高能转债	2,147,797.80	1.02
4	110045	海澜转债	2,145,944.00	1.02
5	128035	大族转债	1,308,405.00	0.62
6	132012	17巨化EB	37,621.60	0.02
7	132007	16风范EB	8,878.50	0.00

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	205,970,696.71
报告期间基金总申购份额	143,893.51
减：报告期间基金总赎回份额	198,571.03
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	205,916,019.19

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	205,548,818.08	-	-	205,548,818.08	99.82
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险							

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稳盛债券型证券投资基金注册的批复文件；

(2)《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实稳盛债券型证券投资基金托管协议》；

(4)《嘉实稳盛债券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)报告期内嘉实稳盛债券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

嘉实先进制造股票型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

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	嘉实先进制造股票
基金主代码	001039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月24日
报告期末基金份额总额	1,706,572,998.34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，把握中国制造业产业升级过程中的投资机会，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金重点配置股票资产，通过对宏观经济、政策、流动性等的分析来判断未来经济走势以及对市场的影响，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基金投资的其他品种的投资比例，有效管理市场风险，提高组合收益率。
业绩比较基准	中证装备产业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×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	-27,521,947.15
2.本期利润	323,181,788.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.1862
4.期末基金资产净值	1,388,605,056.13
5.期末基金份额净值	0.814

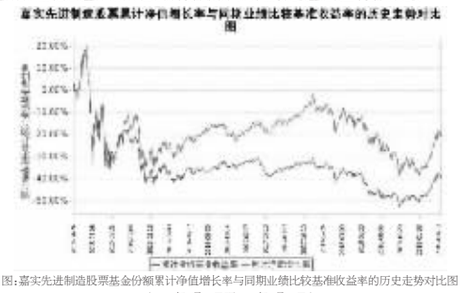
注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；(2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	29.62%	1.48%	23.63%	1.33%	5.99%	0.15%

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：嘉实先进制造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4月24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		
张淼	本基金、嘉实稳健混合基金经理	2015年4月24日	-	13年	曾就职于东方基金管理有限公司研究部。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司，先后担任研究员、研究部副总监和基金经理助理职务。硕士研究生，具有基金从业资格。

注：(1)基金经理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、《嘉实先进制造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

2019年年初虽然宏观基本面依然承压，但随着信用疏导、降税减费、基建发力等一系列对冲政策的及时出台，市场对于经济增长更早企稳的预期在加强，叠加中美贸易谈判最差阶段已经过去，预期向好，资本市场情绪显著回暖，交易变得活跃，各类资金入市节奏形成了共振。1季度市场大幅上涨，其中非银金融、计算机、国防军工、农林牧渔等板块涨幅领先。

在操作上，本基金一直保持着积极的态度，虽然在2018年底仓位接近下限，但我们一直比较重视电子、计算机、通信、汽车零部件、机械、家电、医疗器械与服务等行业的研究与跟踪，我们前经提到过中国人口结构以及工程师红利会使得未来科技创新以及消费对中国经济的贡献逐步增大。虽然短期政府也会通过基建投资来稳经济，但这次不是大水漫灌，长期看好制造升级带来的结构性机会。在降准政策出台之后，迅速加仓了计算机、电子、通信、家电等板块，获得了较好的收益。

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0.814元；本报告期基金份额净值增长率为29.62%，业绩比较基准收益率为23.63%。

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	1,242,004,159.12	87.51
	其中：股票	1,242,004,159.12	87.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,380,889.60	0.17
	其中：债券	2,380,889.60	0.17
	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	133,309,232.51	9.39
8	其他资产	41,618,018.63	2.93
9	合计	1,419,312,299.86	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	823,415,273.89	59.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,044,836.84	1.95
E	建筑业	23,411,591.76	1.69
F	批发和零售业	74,514,885.74	5.37
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	207,574,896.75	14.95
J	金融业	134,343.00	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,325,000.00	1.46
M	科学研究和技术服务业	30,502,086.00	2.20
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	35,081,245.14	2.53
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,242,004,159.12	89.44

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	600529	山东药玻	3,288,321	83,852,185.50	6.04
2	300271	华宇软件	2,818,500	59,949,495.00	4.32
3	601799	星宇股份	860,611	51,722,721.10	3.72
4	002430	杭氧股份	3,981,892	47,941,979.68	3.45
5	002236	大华股份	2,856,148	46,897,950.16	3.38
6	002439	启明星辰	1,459,300	43,020,164.00	3.10
7	002475	立讯精密	1,585,400	39,317,920.00	2.83
8	000028	国药一致	749,018	38,566,936.82	2.78
9	002368	太极股份	1,022,940	38,247,726.60	2.75
10	600835	上海机电	2,170,300	38,175,577.00	2.75

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)	2,380,889.60	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,380,889.60	0.17

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	128061	启明转债	17,048	1,704,800.00	0.12
2	113015	隆基转债	5,520	676,089.60	0.05

注：报告期末，本基金仅持有上述2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	191,230.97
2	应收证券清算款	41,355,874.68
3	应收股利	-
4	应收利息	31,904.45
5	应收申购款	39,008.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,618,018.63

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	113015	隆基转债	676,089.60	0.05

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	1,750,455,284.08
报告期间基金总申购份额	17,416,375.86
减：报告期间基金总赎回份额	61,298,661.60
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,706,572,998.34

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先进制造股票型证券投资基金募集的文件；

(2)《嘉实先进制造股票型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实先进制造股票型证券投资基金托管协议》；

(4)《嘉实先进制造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)报告期内嘉实先进制造股票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

嘉实物流产业股票型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

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	嘉实物流产业股票
基金主代码	003298
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月29日
报告期末基金份额总额	80,628,223.69份
投资目标	本基金通过投资于物流产业中具有长期稳定成长性的上市公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平，在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	中证全指运输指数收益率×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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	嘉实物流产业股票A 嘉实物流产业股票C
下属分级基金的交易代码	003298 003299
报告期末下属分级基金的份额总额	66,507,617.60份 14,120,606.09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)
	嘉实物流产业股票A	嘉实物流产业股票C
1.本期已实现收益	2,927,365.17	672,854.01
2.本期利润	17,689,597.51	4,160,261.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.2495	0.2461
4.期末基金资产净值	83,731,903.12	17,701,539.65
5.期末基金份额净值	1.259	1.254

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)嘉实物流产业股票A收取认(申)购费和赎回费，嘉实物流产业股票C不收取认(申)购费但收取赎回费，计提销售服务费；(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

嘉实物流产业股票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