嘉实优质企业混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实优质企业混合
基金主代码	070099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月8日
报告期末基金份额总额	1,518,906,942.30份
投资目标	力争为基金份额持有人创造长期超额收益
投资策略	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,剩余配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资以自下而上的个股精选策略为主，结合行业配置适度均衡策略,构造和优化组合;通过新股申购、债券投资及衍生工具等投资策略,规避风险、增强收益。
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	－34,126,446.10
2.本期利润	－223,267,809.73
3.加权平均基金份额本期利润	－0.1469
4.期末基金资产净值	2,033,910,888.56
5.期末基金份额净值	1.339

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	－9.65%	1.75%	－1.88%	1.29%	－7.77%	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:嘉实优质企业混合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图

走势对比图
(2007年12月8日至2018年9月30日)

注:1:本基金由嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金转型而成,自2007年12月8日(含当日)起,本基金基金合同生效,嘉实浦安保本基金基金合同失效。

2:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3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第十八条((二)投资范围和(八)投资组合比例限制)的规定:(1)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;(3)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;(4)《基金法》及其他有关法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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		
胡涛	本基金基金经理	2014年8月20日	－	16年	曾任北京证券有限责任公司投资银行部经理、中国国际金融有限公司股票研究经理、长盛基金管理有限公司研究员、友邦华泰基金管理有限公司基金经理助理、泰达宏利基金管理有限公司专户投资部副总经理、研究部研究主管、基金经理等职务。2014年3月加入嘉实基金管理有限公司，现任GARP策略组投资总监。美国印第安纳大学凯利商学院MBA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期、离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、《嘉实优质企业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5次,均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

三季报市场下跌较多,主要因为中美贸易战升级负面影响较大,市场对经济未来预期非常悲观,预计出口受贸易战负面影响较大,房地产受调控不放松影响预计销售和投资都会下降,经济增速放缓必然对消费也会带来负面影响。同时政策面流动性未有改善迹象,去杠杆仍在进程中,并且在环保,限产等去产能因素影响下企业成本还在上升中,经济滞胀预期升温。在这种宏观背景下,三季度市场下跌较多,特别是中小盘成长股下跌更多,大盘蓝筹相对跌幅较少。我们认为市场对经济政策面预期过度悲观了,预计四季度政策面会有对中贸易战的有利政策出台,如促进消费,减免税费等。并且从估值角度看很多优质成长股已经很便宜,看好未来的市场反弹行情。本基金操作仍然以自下而上集中持有优质成长股,不跟随市场策略,行业配置上看好消费升级,创新医药,先进科技制造类。

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1.339元；本报告期基金份额净值增长率为－9.65%,业绩比较基准收益率为－1.88%。

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	1,868,310,680.68	91.57
	其中:股票	1,868,310,680.68	91.57
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	110,250,000.00	5.40
	其中:债券	110,250,000.00	5.40
	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	57,809,096.63	2.83
8	其他资产	4,007,328.67	0.20
9	合计	2,040,377,105.98	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	1,507,964,379.92	74.14
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	156,865,700.46	7.71
G	交通运输、仓储和邮政业	98,169,995.70	4.83
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	105,310,604.60	5.18
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	1,868,310,680.68	91.86

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	002507	涪陵榨菜	6,706,700	174,709,535.00	8.59
2	000963	华东医药	3,736,677	156,865,700.46	7.71
3	002311	海大集团	6,913,056	150,289,837.44	7.39
4	600298	安琪酵母	4,649,277	137,107,178.73	6.74
5	300003	乐普医疗	3,792,100	115,090,235.00	5.66
6	002415	海康威视	3,930,087	112,950,700.38	5.55
7	002179	中航光电	2,522,766	111,001,704.00	5.46
8	600519	贵州茅台	148,989	108,761,970.00	5.35
9	601888	中国国旅	1,548,230	105,310,604.60	5.18
10	600660	福耀玻璃	3,935,200	100,150,840.00	4.92

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	110,250,000.00	5.42
	其中:政策性金融债	110,250,000.00	5.42
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	110,250,000.00	5.42

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	180207	18国开07	900,000	90,216,000.00	4.44
2	170413	17农发13	200,000	20,034,000.00	0.98

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	488,434.92
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	2,209,039.92
5	应收申购款	1,309,853.83
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,007,328.67

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	1,487,377,947.40
报告期期间基金总申购份额	116,250,548.59
减:报告期期间基金总赎回份额	84,721,553.69
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	1,518,906,942.30

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《关于核准嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]320号);

(2)《嘉实优质企业混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实优质企业混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实优质企业混合型证券投资基金招募说明书》;

(5)《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;

(6)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(7)报告期内嘉实优质企业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
2018年10月26日

嘉实低价策略股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实低价策略股票
基金主代码	001577
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月27日
报告期末基金份额总额	205,841,619.21份
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条件下,力争获得超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	对于股票市场,我们相信其长期是有效的,股票市场是经济的晴雨表,并能在长期内反应行业和企业应有的价值;股票市场短期也是有效的,反应了信息的传递和反馈的情绪;但股票市场中期是失效的,往往由于风格轮换、波动、经济和行业周期波动等原因,带来错误定价,这个时间段为投资带来较好的阶段,即以便宜的价格买到优质的资产。这时的错误定价优质股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。
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%
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	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	－3,366,428.96
2.本期利润	－3,385,082.86
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0162
4.期末基金资产净值	209,437,459.33
5.期末基金份额净值	1.017

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	－1.64%	1.44%	－1.29%	1.09%	－0.35%	0.35%

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:嘉实低价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
走势对比图
(2015年7月27日至2018年9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(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		
李帅	本基金、嘉实服务增值行业混合基金经理	2015年7月27日	－	9年	2009年7月加入嘉实基金，先后负责A股汽车行业、海外市场投资品、A股机械行业研究，历任周期组组长、基金经理助理。曾在中信产业基金任制造业高级研究员。

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、《嘉实低价策略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5次,均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

在内部紧信用和去杠杆叠加外部贸易战的背景下,三季度市场如期平淡。我们的策略为均衡配置、降低换手率,来进行防御。三季度经济基本面上,除了地产数据暂时较强,基建、制造业投资、消费、出口都面临着较大的减速压力;物价整体温和,但随着原油价格上涨和养殖疫病频发等因素,后期物价可能面临较大压力。因此短期面临的是一个类滞涨的组合。流动性上,货币政策体现为中性,但考虑到未来物价和汇率的约束,松的空间有限;财政政策体现出积极的意愿,但落地效果有待观察。企业盈利上,除了周期品和军工等行业二季报盈利增长加速,中小板企业盈利增速整体下滑,尾部风险较大。三季度上证50明显强于创业板也是对这一事实的体现。往后看,我们认为随着地产端的严控,周期品的高盈利能力和盈利增长难以持续。整体上,短期我们所经历的金融周期叠加经济周期的客观周期波动,我们维持对中期谨慎的态度。

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1.017元；本报告期基金份额净值增长率为－1.64%,业绩比较基准收益率为－1.29%。

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	194,304,025.59	92.39
	其中:股票	194,304,025.59	92.39
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	10,060,000.00	4.78
	其中:债券	10,060,000.00	4.78
	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	5,669,542.49	2.70
8	其他资产	276,809.56	0.13
9	合计	210,310,377.64	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	87,225,811.59	41.65
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	15,774,000.00	7.53
G	交通运输、仓储和邮政业	2,412,916.00	1.15
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,748,500.00	5.13
J	金融业	54,407,100.00	25.98
K	房地产业	13,465,000.00	6.43
L	租赁和商务服务业	5,106,000.00	2.44
M	科学研究和技术服务业	5,164,698.00	2.47
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	194,304,025.59	92.77

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	200,000	13,700,000.00	6.54
2	600036	招商银行	390,000	11,969,100.00	5.71
3	601398	工商银行	2,000,000	11,540,000.00	5.51
4	002048	宁波华翔	1,000,014	11,192,158.20	5.34
5	601336	新华保险	200,000	10,096,000.00	4.82
6	600887	伊利股份	390,000	10,015,200.00	4.78
7	603345	安井食品	250,000	9,955,000.00	4.75
8	000651	格力电器	200,000	8,040,000.00	3.84
9	600835	上海机电	499,997	7,999,952.00	3.82
10	601601	中国太保	200,000	7,102,000.00	3.39

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	10,060,000.00	4.80
	其中:政策性金融债	10,060,000.00	4.80
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	10,060,000.00	4.80

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	100,000	10,060,000.00	4.80

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

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,或在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	60,662.57
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	185,332.25
5	应收申购款	30,814.74
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	276,809.56

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	002048	宁波华翔	876,000.00	0.42	非公开发行流通受限
2	002048	宁波华翔	824,000.00	0.39	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	215,407,933.62
报告期期间基金总申购份额	9,436,795.80
减:报告期期间基金总赎回份额	19,003,110.21
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	205,841,619.21

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,013,400.00
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	20,013,400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.72

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实低价策略股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实低价策略股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实低价策略股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实低价策略股票型证券投资基金基金托管协议》;

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实低价策略股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区阜市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

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
2018年10月26日

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实宝A/B
基金主代码	519808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月11日
报告期末基金份额总额	12,644,700,959.00份
投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	根据宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等),决定组合的平均剩余期限(长/中/短)和比例分布。 根据各类资产的流动性特征(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等),决定组合中各类资产的投资比例。 根据各类资产的信用等级及担保状况，决定组合的风险级别。
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	嘉实宝A 嘉实宝B
下属分级基金的交易代码	519808 519809
报告期末下属分级基金的份额总额	11,555,339,151.00份 1,089,361,808.00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(2018年7月1日－2018年9月30日)	
	嘉实宝A	嘉实宝B
1.本期已实现收益	911,136.59	143,941.28
2.本期利润	911,136.59	143,941.28
3.期末基金资产净值	115,553,391.51	10,893,618.08

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;(2) 嘉实宝A与嘉实宝B适用不同的销售服务费率,嘉实宝A计提增值服务费;(3)本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用;(4)本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实宝A						
阶段	净值收益率①	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
过去三个月	0.5961%	0.0083%	0.0881%	0.0000%	0.5080%	0.0083%
嘉实宝B						
阶段	净值收益率①	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
过去三个月	0.7460%	0.0083%	0.0881%	0.0000%	0