嘉实合润双债两年期定期开放债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	嘉实合润双债两年期定期债券
基金主代码	000269
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月20日
报告期末基金份额总额	325,195,106.38份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	本基金在控制基金组合风险的基础上,追求实现良好收益率的目标。本基金将固定收益类资产包括债券、可转债和其他资产纳进行配置。依据不同的市场环境下,信用模和可转债两类资产的收益率和风险情况,通过研究两类资产的相关关系,进行两类资产的比例配置。除信用模和可转债外,本基金还可投资于国债、央行票据等其他固定收益类资产。本基金通过严切关注经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,综合考虑预期收益率、利率风险、流动性及政治性等方面因素,对不同固定收益类资产的投资价值进行分析,确定各类属配置策略。
业绩比较基准	三年期定期存款基准利率(税后)+1.25%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	3,134,200.10
2.本期利润	7,387,688.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0525
4.期末基金资产净值	340,460,266.82
5.期末基金份额净值	1.047

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	2.15%	0.07%	0.99%	0.01%	1.16%	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

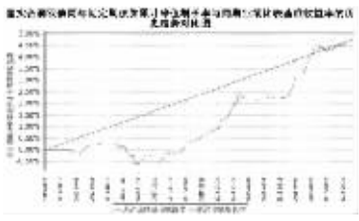

图:嘉实合润双债两年期定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2017年7月20日至2018年9月30日)

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		
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实平衡定期定期债券、嘉实平益纯定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳裕债券、嘉实新盛混合、嘉实新盛稳定期混合、嘉实新盛淳定期混合、嘉实新盛丰定期混合、嘉实新泽定期混合、嘉实新泽定期混合、嘉实纯利量化定期混合、嘉实新盛定期混合、嘉实新盛定期债券、嘉实新鹏起债混合、嘉实新源稳定期混合基金经理	2017年7月20日	-	14年	经济学硕士,2004年6月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2006年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员,年金组合组合投资经理,机构投资投资经理。

注:(1)基金经理的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、《嘉实合润双债两年期定期开放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

报告期内,中美贸易摩擦继续发酵,加大国内不确定性,而国内经济基本面依然偏弱,7月公布的6月经济金融数据不佳,信用环境不断恶化、信用传导不畅,信用风险上升,内外双重压力下政策层面较上半年有明显转向。7月中旬的国务院常务会议和政治局会议基调转向宽信用,一行两会也做出相应调整,理财新规与资管新规保持一致适度放松,同时央行也进一步保证流动性合理充裕,银行间资金面维持宽松。8-9月,在宽信用政策不断出台但收效不佳的情况下,财政政策继续发力,重点在于加快地方债发行、以及推进减税降费等。三季度是政策密集出台期,并围绕政治局会议"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"展开。

债券市场7月受益于资金面宽松,收益率曲线大幅陡峭化,3-5年利率债和三年内信用债表现最佳;7月下旬政策转向宽信用后,前期市场普遍担忧的信用风险有所缓解,短端低等级信用债利差持续压缩;但8月之后,受到货币宽松带来的汇率压力、地方债供给上升、财政政策发力市场担心信用传导有效性提供从而拉动经济上行等影响,收益率普遍出现调整。整体来看,三季度信用债好于利率债,短端好于长端,中长端国债收益率上行10-20bp,中长端金融债下行2-5bp,3年内品种下行30-100bp,低等级信用利差大幅压缩。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主,配置上选择短久期、中高评级品种,保持中等偏高杠杆。择优参与可转债一级市场申购。

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1.047元;本报告期基金份额净值增长率为2.15%,业绩比较基准收益率为0.99%。

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	537,829,152.40	97.86
	其中:债券	537,829,152.40	97.86
	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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,206,807.75	1.13
8	其他资产	7,317,182.16	1.33
9	合计	551,353,142.31	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	246,848,152.40	72.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	290,981,000.00	85.47
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	537,829,152.40	157.97

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	101658061	16中金集MTN001	300,000	29,913,000.00	8.79
2	101658068	16冀港务MTN002	300,000	29,886,000.00	8.78
3	101456015	14西安地铁MTN001	200,000	20,422,000.00	6.00
4	101469010	14丰台国资MTN001	200,000	20,328,000.00	5.97
5	124610	14云铁投	200,000	20,282,000.00	5.96

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	2,130.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,315,051.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,317,182.16

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	335,221,776.45
报告期期间基金总申购份额	1,257.25
减:报告期期间基金总赎回份额	10,027,928.32
报告期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	325,195,106.38

§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)中国证监会准予嘉实合润双债两年期定期开放债券型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实合润双债两年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实合润双债两年期定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实合润双债两年期定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实合润双债两年期定期开放债券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

嘉实医疗保健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	嘉实医疗保健股票
基金主代码	000711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月13日
报告期末基金份额总额	1,198,363,764.43份
投资目标	本基金优选医疗保健行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析,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,剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法,主策略为积极成长策略,辅之以廉价证券策略和周期反转策略等;债券投资采取"自上而下"策略,以久期管理策略为主,辅以收益率曲线策略等。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%
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货币基金、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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	22,383,930.72
2.本期利润	-248,220,436.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2147
4.期末基金资产净值	1,710,583,362.39
5.期末基金份额净值	1.427

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	-13.20%	1.94%	-12.27%	1.66%	-0.93%	0.28%

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

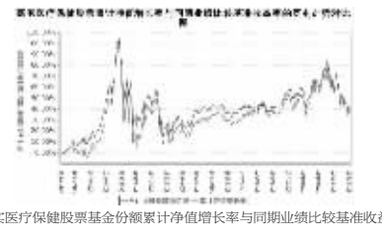

图:嘉实医疗保健股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年8月13日至2018年9月30日)

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		
齐海涛	本基金基金经理	2014年8月13日	-	15年	曾任长城证券有限责任公司行业研究员,任银华基金管理有限公司研究员,天华证券投资基金,现任内资精选股票型证券投资基金基金经理。2011年4月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任投资经理,硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)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、《嘉实医疗保健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

报告期内,中美贸易战有所升级,国内经济减速,风险偏好下行,A股市场继续调整。国际投资者对A股的影响在加大,A股市场估值在向成熟市场靠拢。去杠杆发生变化,金融行业估值有所修复,推动上证50指数上涨。报告期内,大盘风格显著占优,上证综指下跌0.9%,上证50上涨5.11%,沪深300指数下跌2.05%,深圳成指下跌10.43%,中证500指数下跌7.99%,中小板指数下跌11.22%,创业板指数下跌12.16%。

报告期内,分行业看,28个申万一级行业仅有5个行业取得正收益,低估值的权重行业银行和非银金融分别以8.96%和4.58%的正收益排名前2位,上游行业采掘、钢铁排名第3和第4,国防军工排名第5。排名倒数的行业主要是成长型行业,家电、纺织服装、医药、电子和传媒排在倒数前5,其中家电以17.49%的跌幅排在倒数第一。

报告期内,生物医药指数(申万)下跌14.47%,在28个申万一级行业中排名倒数第3,下跌的原因主要是部分公司的高估值和行业负面因素频发,长生生物疫苗事件、华海药业缬沙坦原料药事件以及一致性评价药品带量采购等等,过去2年大幅上涨的白马医药股估值基本都回到了行情启动前的水平。

报告期内,从行业内部看,生物制品(下跌8.95%)、中药(下跌13.9%)、医药商业(下跌14.38%)跑赢指数,医疗器械(下跌14.84%)、化学制药(下跌17.13%)、医疗服务(下跌17.5%)落后。下跌的行业,一是估值偏高,二是有负面事件冲击,典型的是化学制药(创新药标的估值高、带量采购影响)。

由于组合对2018年医药行业投资机会判断乐观,组合在报告期内一直保持了较高的仓位,因此,在3季度医药股的大幅调整过程中,净值损失较大。报告期内的操作,主要是加仓了景气度见底的血液制品,减持的标的主要有低增长的部分中药以及外延受阻、社保补缴影响的民营连锁药店。结构上继续按照3个方向来配置,即强劲的内生增长(高端仿制药、生物药、医疗器械的国产替代)、行业变革期受益的环节(医药商业龙头)以及技术创新类的公司(创新药),具体到医药子行业上,超配了医药商业、生物医药、化学制药,低配了中药。从标的股票的市值构成上,中小盘的配置比例有所提高。

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1.427元;本报告期基金份额净值增长率为-13.20%,业绩比较基准收益率为-12.27%。

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	1,481,896,935.22	86.36
	其中:股票	1,481,896,935.22	86.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	71,658,600.00	4.18
	其中:债券	71,658,600.00	4.18
	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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	173,343.97	0.10
8	其他资产	3,268,281.85	0.19
9	合计	1,716,884,636.09	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	1,152,701,206.34	67.38
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	305,005,594.30	17.83
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	-	-
J	金融业	-	-
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	24,180,134.68	1.41
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,481,896,935.22	86.63

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	000028	国药一致	3,136,426	143,209,168.50	8.37
2	000963	华东医药	3,266,800	140,918,464.00	8.24
3	000513	丽珠集团	3,867,132	130,679,632.16	7.64
4	600276	恒瑞医药	2,024,423	128,560,860.50	7.52
5	300357	我武生物	2,315,636	103,856,274.60	6.07
6	600329	山东药玻	5,879,673	100,483,611.57	5.87
7	600196	复星医药	2,920,623	92,145,655.65	5.39
8	600867	通化东宝	4,898,543	88,859,570.02	5.19
9	000661	长春高新	368,335	87,296,395.00	5.10
10	300529	健帆生物	1,946,808	84,978,169.20	4.97

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	71,658,600.00	4.19
	其中:政策性金融债	71,658,600.00	4.19
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	71,658,600.00	4.19

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	170211	17国开11	700,000	70,049,000.00	4.10
2	018006	国开1701	16,000	1,609,600.00	0.09

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	173,341.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,600,464.42
5	应收申购款	1,624,385.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,398,191.85

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	1,149,563,419.75
报告期期间基金总申购份额	232,700,341.67
减:报告期期间基金总赎回份额	199,889,996.99
报告期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	1,198,363,764.43

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医疗保健股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实医疗保健股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实医疗保健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)报告期内嘉实医疗保健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
2018年10月26日

嘉实医药健康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	嘉实医药健康股票
基金主代码	006303
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月4日
报告期末基金份额总额	1,821,772,534.12份
投资目标	本基金通过投资于医药健康企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	本基金根据医药健康企业的盈利池出善选股票池,并在此基础上通过自上而下及自下而上相结合的方法控制行业配置比例的上市公司,构建股票投资组合。同时,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,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	中证医药卫生指数收益率×70%+恒生医疗保健指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,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。本基金投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
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
下属分级基金的基金简称	嘉实医药健康股票 A 嘉实医药健康股票 C
下属分级基金的交易代码	006303 006304
报告期末下属分级基金的份额总额	1,705,296,509.65份 116,477,024.47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)	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
	嘉实医药健康股票 A	嘉实医药健康股票 C
1.本期已实现收益	-33,479,631.10	-2,341,289.76
2.本期利润	-248,961,892.90	-15,568,199.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1430	-0.1381
4.期末基金资产净值	1,587,913,914.06	107,648,277.98
5.期末基金份额净值	0.9312	0.9242

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)嘉实医药健康股票A收取认(申)购费和赎回费,嘉实医药健康股票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

嘉实医药健康股票 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
过去三个月	-13.56%	1.90%	-10.25%	1.38%	-3.30%	0.52%

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	-13.70%	1.90%	-10.25%	1.38%	-3.45%	0.52%

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

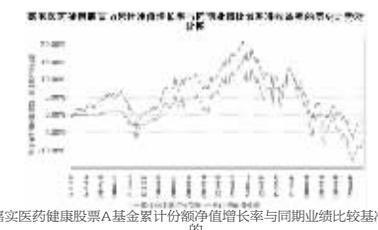

图1:嘉实医药健康股票A基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2017年12月4日至2018年9月30日)

图2:嘉实医药健康股票C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
(2017年12月4日至2018年9月30日)

注:本基金基金合同生效日2017年12月4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		
鄢媛	本基金基金经理	2017年12月4日	-	10年	2006年7月至2009年8月,任职于长城基金管理有限公司,担任行业研究员,2009年9月加入嘉实基金,历任研究部研究员、研究部消费组组长。
陈少平	本基金、嘉实研究精选股混合、嘉实新收益混合、嘉实研究投资混合基金经理	2017年12月4日	-	15年	曾任南同投资咨询公司研究员,泰达宏利基金管理公司研究部总监、基金经理。2014年9月加入嘉实基金管理有限公司,担任策略组投资总监。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)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