嘉实新收益灵活配置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: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	嘉实新收益混合
基金主代码	000970
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月10日
报告期末基金份额总额	860,712,484.70份
投资目标	本基金在严格控制投资风险的条件下,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,追求长期稳健的绝对收益。
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	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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	-92,612,561.97
2.本期利润	-90,507,629.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1017
4.期末基金资产净值	893,491,132.51
5.期末基金份额净值	1.038

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	-8.87%	1.28%	0.62%	0.01%	-9.49%	1.27%

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

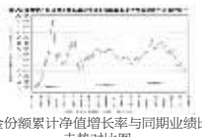

图:嘉实新收益混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年12月10日至2018年9月30日)

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		
姚志鹏	本基金、嘉实环保低碳股票、嘉实智能汽车股票、嘉实新能源新材料股票基金经理	2016年12月28日	-	7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。
陈少平	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实研究增强混合、嘉实医药健康股票基金经理	2015年1月13日	-	15年	曾任海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,现任策略组投资总监。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理陈少平的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理姚志鹏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、《嘉实新收益灵活配置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

三季度经济部分指标出现走弱的迹象, 基建投资数据仍然没有明显改善,地产数据在房地产政策持续调控的背景下季度末开始走弱。同时三季度可选消费开始出现景气下行的迹象,汽车销售出现明显的下滑。流动性层面,央行为了稳定经济,继续下调存款准备金,维护市场流动性。信用风险边际上出现改善,但是在去杠杆的大周期背景下流动性传导向中小企业、传统地产产业链和基建的传导仍然比较困难,存在一定时滞。国际上布伦特油价突破80美元/桶,创出这一轮反弹新高。在通胀的压力下,美联储的加息周期可能持续,会对全球资产价格压力带来持续的冲击。国务院在三季度在减税降费、基建等领域密集出台了稳定经济的举措,政策预期逐步稳定。后续经济能否企稳需要跟踪这些举措的执行力度。

资本市场上消费医药等前期强势板块出现明显回调,市场更多开始担忧医改前景以及消费降级。同时人民币继续走弱,QFII等外资持仓较多的品种继续走弱。三季度市场整体弱势,消费、医药和电子等板块出现较大幅度的回调,表现相对较好的板块集中在大金融、石油石化等板块。由于之前去杠杆、中美贸易战带来的估值收缩已经得到了充分的反应, 市场整体触及了A股过去20年估值的底部区域。如果中美贸易战的影响得到控制或者国内稳定经济的举措起到效果,市场的悲观预期有修复的空间。

三季度市场探底回升,季度末金融石化等板块带动指数反弹。本基金立足中期前景,重点配置医药、基建、计算机和养殖等板块。

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1.038元;本报告期基金份额净值增长率为-8.87%,业绩比较基准收益率为0.62%。

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	803,536,907.38	86.49
	其中:股票	803,536,907.38	86.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,136,000.00	8.63
	其中:债券	80,136,000.00	8.63
	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	11,014,253.68	1.19
8	其他资产	34,340,120.54	3.70
9	合计	929,027,281.60	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	52,727,243.28	5.90
B	采矿业	485,460.00	0.05
C	制造业	471,827,266.55	52.81
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,699,153.00	2.09
F	批发和零售业	73,097,327.00	8.18
G	交通运输,仓储和邮政业	5,634,944.78	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	59,288,910.69	6.64
J	金融业	71,778,244.06	8.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,410,384.00	2.28
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	29,577,974.00	3.31
S	综合	-	-
	合计	803,536,907.38	89.93

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	601799	星宇股份	1,098,794	57,532,853.84	6.44
2	601336	新华保险	962,346	49,688,826.08	5.56
3	002024	苏宁易购	3,564,700	47,917,356.00	5.36
4	002258	利尔化学	2,199,600	41,968,368.00	4.70
5	600438	通威股份	5,669,243	37,813,850.81	4.23
6	600887	伊利股份	1,321,271	33,930,239.28	3.80
7	002299	圣农发展	1,637,006	26,792,383.40	3.00
8	300136	信维通信	814,906	23,582,718.26	2.64
9	603160	汇顶科技	296,781	22,971,158.10	2.57
10	000538	云南白药	299,909	22,367,213.22	2.50

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	80,136,000.00	8.97
	其中:政策性金融债	80,136,000.00	8.97
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	80,136,000.00	8.97

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	170413	17农发13	800,000	80,136,000.00	8.97

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,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	463,643.51
2	应收证券清算款	30,759,298.18
3	应收股利	-
4	应收利息	2,805,941.29
5	应收申购款	251,237.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,340,120.54

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	000538	云南白药	22,367,213.22	2.50	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	889,286,528.75
报告期期间基金总申购份额	23,756,675.76
减:报告期期间基金总赎回份额	52,430,717.81
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	860,712,484.70

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) 中国证监会准予嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新收益灵活配置混合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) 报告期内嘉实新收益灵活配置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

嘉实新思路灵活配置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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	嘉实新思路混合
基金主代码	001766
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月12日
报告期末基金份额总额	694,447,379.80份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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	沪深300*50%+中债总指数*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	1,096,869.14
2.本期利润	3,744,375.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056
4.期末基金资产净值	697,287,428.30
5.期末基金份额净值	1.210

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	0.76%	0.10%	-0.39%	0.67%	1.15%	-0.57%

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

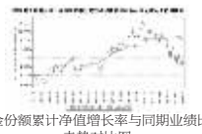

图:嘉实新思路混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年4月12日至2018年9月30日)

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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实稳债收益定期债券、嘉实稳丰中证中期企业信债指数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、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题精强混合、嘉实价值精强混合、嘉实稳定债券、嘉实稳怡债券、嘉实纯净量化定期混合、嘉实纯和量化定期混合基金经理	2016年4月12日	-	15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监助理,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。
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、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、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题精强混合、嘉实价值精强混合、嘉实新趋势混合、嘉实新鼎和混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳恒债券、嘉实纯源定期混合基金经理	2016年4月26日	-	14年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员,光大银行债券自营投资业务部主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理,现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生,具有基金从业资格。中国国籍。

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,基金经理曲扬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、《嘉实新思路灵活配置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

报告期内,经济基本面依然偏弱,叠加贸易战的外部压力,市场对经济增长的预期趋于悲观。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,具体内容包括积极财政、适度扩大内需、补短板、保证正常合理融资需求等,同时央行也进一步保证流动性合理充裕,带来银行间资金面的宽松;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,加快地方债发行、推进减税降费等。可以说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。

三季度债券市场呈现先涨后跌,整体向好的态势。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,受到汇率压力、地方债供给上升、财政政策发力等影响,收益率普遍出现调整。

三季度外部环境不断恶化,贸易战持续升级、美元指数走强,权益市场风险偏好急剧降低%。

报告期内, 组合增配中短久期中高等级信用债以提高组合静态和组合久期,维持中等杠杆水平,同时基金通过利率债波段交易增厚收益,股票部分维持中低仓位。

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1.063元;本报告期基金份额净值增长率为0.76%,业绩比较基准收益率为-0.39%。

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	54,924,675.56	6.26
	其中:股票	54,924,675.56	6.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	799,641,939.93	91.14
	其中:债券	799,641,939.93	91.14
	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	8,147,869.63	0.93
8	其他资产	14,649,564.32	1.67
9	合计	877,364,049.44	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	43,724,996.30	5.92
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	7,673,398.26	1.04
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	3,526,281.00	0.48
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	54,924,675.56	7.44

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	000651	格力电器	361,700	14,540,340.00	1.97
2	000333	美的集团	338,371	13,636,351.30	1.85
3	000963	华东医药	182,797	7,673,398.26	1.04
4	600276	恒瑞医药	119,676	7,599,426.00	1.03
5	600436	片仔癀	422,700	7,274,667.00	0.99
6	600036	招商银行	114,900	3,526,281.00	0.48
7	000513	丽珠集团	19,900	674,212.00	0.09

注:报告期末,本基金仅持有上述7只股票。

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	220,275,000.00	29.84
	其中:政策性金融债	159,649,000.00	21.63
4	企业债券	121,844,166.03	16.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	192,586,000.00	26.09
7	可转债(可交换债)	5,628,773.90	0.76
8	同业存单	259,308,000.00	35.12
9	其他	-	-
10	合计	799,641,939.93	108.32

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	127005	长证转债	592,844.00	0.08

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	000333	美的集团	13,636,351.30	1.85	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	694,446,191.04
报告期期间基金总申购份额	9,688.62
减:报告期期间基金总赎回份额	8,409.86
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	694,447,379.80

§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	2018/07/01至2018/09/30	694,383,987.85	-	-	694,383,987.85	99.99
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新思路灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新思路灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实新思路灵活配置混合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)报告期内嘉实新思路灵活配置混合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

2018年10月26日

嘉实新兴市场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。

嘉实新兴市场债券型证券投资基金是由嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金转型而成。根据《嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,嘉实新兴市场双币分级债券型证券投资基金的两年运作期届满日为2015年11月26日,原嘉实新兴市场 A、嘉实新兴市场 B 分级运作终止,嘉实新兴市场A转换为嘉实新兴市场C2, 嘉实新兴市场B转换为嘉实新兴市场A1,并更名为"嘉实新兴市场债券型证券投资基金"。本基金转为嘉实新兴市场债券型证券投资基金后,基金合同、托管协议以及招募说明书等法律文件名称将一并变更,投资目标、投资策略、投资范围、投资限制、投资管理程序等将保持不变。

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	嘉实新兴市场债券
基金主代码	000342
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月26日
报告期末基金份额总额	82,883,299.98份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争总回报最大化,以求长期保值增。
投资策略	本基金通过研究全球新兴市场经济运行趋势、深入分析不同国家和地区财政及货币政策对经济运行的影响,结合对中长期利率走势、通货膨胀及各类债券的收益率、波动性的预期,自上而下地决定债券组合久期,对投资组合类属资产的比例进行战优化配置和动态调整。
业绩比较基准	同期人民币一年期定期存款利率+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,主要投资于新兴市场的各类债券,其预期风险和预期收益低于股票型基金,混合型基金,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
下属分级基金的基金简称	嘉实新兴市场A1 嘉实新兴市场C2
下属分级基金的交易代码	000342 000341
报告期末下属分级基金的份额总额	56,629,428.82份 27,253,874.16份
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称:香港上海汇丰银行有限公司

§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)	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
	嘉实新兴市场A1	嘉实新兴市场C2
1.本期已实现收益	1,096,869.14	3,097,742.63
2.本期利润	3,744,375.97	11,291,751.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0656	0.4046
4.期末基金资产净值	67,287,428.30	207,473,199.13
5.期末基金份额净值	1.210	1.107

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)本基金已于2015年11月26日对原嘉实新兴市场A和嘉实新兴市场B份额实施了转换。嘉实新兴市场A转换为嘉实新兴市场C2;嘉实新兴市场B转换为嘉实新兴市场A1;(4)本基金转换为嘉实新兴市场债券型证券投资基金后,嘉实新兴市场A1份额以人民币计价并申购、收取申购、赎回费。嘉实新兴市场C2份额以美元计价并申购,计提销售服务费,不收取申购费;(5)嘉实新兴市场C2的期