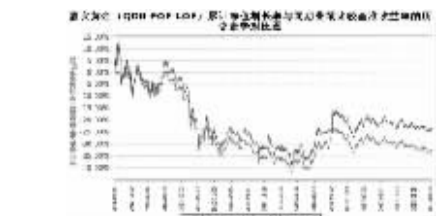


嘉实黄金证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告



图：嘉实黄金(GDI-POF-LOF)基金业绩累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图对比图
(2017年10月26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之日起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)“投资组合”(六)“投资限制(二)投资组合限制”的有关规定。

§ 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	在本基金中的任职期间		证券从业年限	说明
		起始日期	终止日期		
高进文	基金经理	2016年11月5日	-	13年	曾任旗下中国台湾有证证券、嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。2016年11月加入嘉实基金担任国际黄金基金经理。现任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。曾任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。现任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。
何如	基金经理	2016年11月5日	-	13年	曾任旗下华夏上证50ETF基金经理。现任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。曾任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。现任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。

注：(1)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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、《嘉实黄金证券投资基金(LOF)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

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22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

基金名称	嘉实黄金证券投资基金(GDI-POF-LOF)
基金代码	嘉实黄金
基金主代码	509719
基金运作方式	上市契约开放式(LOF)
基金合同生效日	2017年10月26日
报告期末基金份额总额	239,241,724.00份
投资目标	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中证黄金ETF基金份额净值
风险收益特征	本基金属于基金中基金，本基金的风险与黄金价格波动密切相关，预期收益和风险均高于股票型基金，但低于混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外托管人	中央名称：The Bank of New York Mellon Corporation
境外资产托管人	中央名称：纽约梅隆银行(纽约)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	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日
1.本期已实现收益	-2,509,509.06	-2,509,509.06
2.本期利润	-2,109,020.23	-2,109,020.23
3.本期公允价值变动收益	-390,488.83	-390,488.83
4.期末基金资产净值	147,266,424.02	147,266,424.02
5.期末基金份额净值	0.627	0.627

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)所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	净值增长率基准收益②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
最近三个月	-1.32%	0.61%	-1.30%	0.07%	-0.03%

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：嘉实黄金(GDI-POF-LOF)基金业绩累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较图
(2017年10月26日至2018年9月30日)

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)嘉实黄金资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实黄金资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实黄金资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实黄金资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费。

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22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

基金名称	嘉实领航资产配置混合(FOF)
基金主代码	006156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年10月26日
报告期末基金份额总额	1,339,487,212.00份
投资目标	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中证黄金ETF基金份额净值
风险收益特征	本基金属于基金中基金，其预期风险和预期收益水平高于股票型基金和货币型基金，但低于混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人	中央名称：The Bank of New York Mellon Corporation
境外资产托管人	中央名称：纽约梅隆银行(纽约)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	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日
1.本期已实现收益	-12,221,382.10	-12,221,382.10
2.本期利润	2,129,009.00	-77,719.27
3.本期公允价值变动收益	0.00	-0.00
4.期末基金资产净值	1,309,400,681.43	136,454,516.27
5.期末基金份额净值	0.9814	0.9814

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)嘉实领航资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实领航资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实领航资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费，嘉实领航资产配置混合(FOF)A收入(申)申购费和赎回费。

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22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

基金名称	嘉实领航资产配置混合(FOF)
基金主代码	006156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年10月26日
报告期末基金份额总额	1,339,487,212.00份
投资目标	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于海外市场以实物黄金为支持的交易型黄金ETF以及国内黄金ETF的有价证券，所投资海外市场黄金ETF以有实物黄金支持的金ETF为主，并辅以国内黄金ETF。本基金通过上述投资组合力争实现长期稳定的增值，并力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中证黄金ETF基金份额净值
风险收益特征	本基金属于基金中基金，其预期风险和预期收益水平高于股票型基金和货币型基金，但低于混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人	中央名称：The Bank of New York Mellon Corporation
境外资产托管人	中央名称：纽约梅隆银行(纽约)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

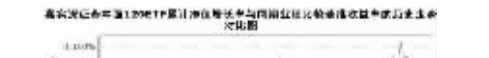
主要财务指标	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日	报告期末2018年7月1日至2018年9月30日
1.本期已实现收益	3,116,302.73	3,116,302.73
2.本期利润	-17,616,769.69	-17,616,769.69
3.本期公允价值变动收益	-476,377,952.32	-476,377,952.32
4.期末基金资产净值	476,377,952.32	476,377,952.32
5.期末基金份额净值	1.0000	1.0000

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	净值增长率基准收益②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
最近三个月	-6.8%	1.4%	-6.3%	1.4%	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：嘉实领航资产配置混合(FOF)基金业绩累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较图
(2017年10月26日至2018年9月30日)

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低于所列数字。

嘉实领航资产配置混合型基金中基金(FOF)

2018年第三季度报告

变动图
图：嘉实领航资产配置混合(FOF)A基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图对比图
(2017年10月26日至2018年9月30日)



图：嘉实领航资产配置混合(FOF)基金业绩累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图对比图
(2017年10月26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之日起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)“投资组合”(六)“投资限制(二)投资组合限制”的有关规定。

§ 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	在本基金中的任职期间		证券从业年限	说明
		起始日期	终止日期		
张弛	本基金基金经理	2017年10月27日	-	7年	曾任平安资管基金销售支持中心、嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。2017年10月加入嘉实基金担任国际黄金基金经理。现任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。曾任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。
王凯	本基金基金经理	2017年10月26日	-	8年	2016年8月加入嘉实基金担任国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。2017年10月加入嘉实基金担任国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。曾任嘉实基金国际黄金(GDI-POF)、嘉实全球黄金(GDI-LOF)基金经理。

注：(1)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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、《嘉实领航资产配置混合基金(FOF)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，各投资组合投资决策流程和流程独立决策，并在获得投研信息、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，确保公平交易制度的实现；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超过该证券当日成交量的5%的，合计6次，均为旗下组合被动跟踪标的的申购需要，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，本基金日均跟踪误差率为0.05%，年化跟踪误差率为0.74%，符合基金合同约定的跟踪误差率不超过0.2%的限制。

作为被动管理的指数基金，本基金在严格遵守基金合同及相关法规要求的前提下，继续秉承被动投资管理策略，积极应对基金申购赎回等因跟踪误差带来的冲击，进一步提升基金的跟踪精度，力争投资回报与业绩基准保持一致。

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1.0000元，本报告期基金份额净值增长率为-4.06%，业绩比较基准收益率为-4.30%。

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	471,960,520.10	98.86
2	固定收益	479,538,518.31	99.86
3	其他资产	-	-
4	其中：货币资金	-	-
5	其中：债券投资	-	-
6	其中：资产支持证券	-	-
7	其中：衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	合计	471,960,520.10	100.00

注：报告期末的公允价值包含可退还存款的估值增值。

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	14,081,582.20	2.94
B	采矿业	5,177,310.04	1.08
C	制造业	277,642,070.00	58.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,387,307.20	2.26
E	建筑业	3,740,623.69	0.78
F	批发和零售业	17,618,622.27	3.73
G	交通运输、仓储和邮政业	1,015,440.00	0.21
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	63,219,685.76	13.42
K	房地产业	69,238,238.21	14.52
L	科学研究和技术服务业	9,381,910.00	1.97
M	卫生和社会工作	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,376,000.00	0.29
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	278,423.00	0.06
S	综合	-	-
合计		471,960,520.10	98.86

5.2.2 报告期末积极投资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	14,081,582.20	2.94
B	采矿业	5,177,310.04	1.08
C	制造业	277,642,070.00	58.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,387,307.20	2.26
E	建筑业	3,740,623.69	0.78
F	批发和零售业	17,618,622.27	3.73
G	交通运输、仓储和邮政业	1,015,440.00	0.21
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	63,219,685.76	13.42
K	房地产业	69,238,238.21	14.52
L	科学研究和技术服务业	9,381,910.00	1.97
M	卫生和社会工作	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,376,000.00	0.29
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	278,423.00	0.06
S	综合	-	-
合计		471,960,520.10	98.86

5.2.2.2 报告期末积极投资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	14,081,582.20	2.94
B	采矿业	5,177,310.04	1.08
C	制造业	277,642,070.00	58.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,387,307.20	2.26
E	建筑业	3,740,623.69	0.78
F	批发和零售业	17,618,622.27	3.73
G	交通运输、仓储和邮政业	1,015,440.00	0.21
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	63,219,685.76	13.42
K	房地产业	69,238,238.21	14.52