嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1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2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实如意宝定期债券	
基金主代码	000113	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月4日	
报告期末基金份额总额	896,001,991.94份	
投资目标	本基金谋求本金稳妥和稳定收益,在此基础上力争较高回报。	
投资策略	本基金运用“嘉实下行风险波动模型”控制组合较低波动幅度。在此基础上,本基金将深刻的基本面研究、严谨的债券分析与主动的投资风格相结合,通过“自上而下”的宏观研究与“自下而上”的微观分析,挖掘风险收益化价,满足组合收益和流动性要求的投资机会,确定和调整基金资产在非信用类固定收益类证券(国债、央行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例,力争持续稳定的收益,并择机少量投资可转债,谋求增强收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+0.5%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
下属分级基金的交易代码	000113	000115
报告期末下属分级基金的份额总额	871,969,279.96份	24,032,711.98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10月1日-2018年12月31日)	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
1.本期已实现收益	8,331,111.66	198,284.77
2.本期利润	17,265,628.10	440,308.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0198	0.0184
4.期末基金资产净值	991,723,865.14	27,033,372.16
5.期末基金份额净值	1.137	1.125

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)嘉实如意宝定期债券A/B收取认(申)购费和赎回费,嘉实如意宝定期债券C从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购/申购费用、对于持有期限不少于30日的本类别基金份额的赎回亦不收取赎回费,但对持有期限少于30日的本类别基金份额的赎回收取赎回费;(3)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

嘉实如意宝定期债券A/B

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	1.62%	0.06%	0.51%	0.01%	1.11%	0.05%

嘉实如意宝定期债券C

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	1.65%	0.06%	0.51%	0.01%	1.14%	0.05%

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

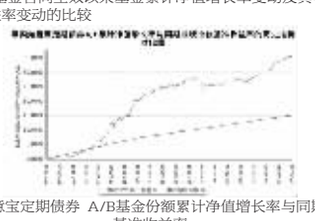

图1:嘉实如意宝定期债券 A/B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2013年6月4日至2018年12月31日)

图2:嘉实如意宝定期债券 C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(2013年6月4日至2018年12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“第十二部分(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、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券、嘉实新添瑞混合、嘉实新添华定期混合、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合、嘉实新添荣定期混合、嘉实战略配售混合、嘉实新添康定期混合、嘉实致盈债券基金经理	2013年6月4日	-	14年	经济学硕士,2004年5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、年金组合组合投制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

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、《嘉实如意宝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,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3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。

4.3 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,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3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,资本市场体现出风险偏好进一步下行的特点,全球经济共振加剧,中美贸易摩擦一波三折,元首通话及G20会议出现边际好转迹象;国内基本面下行态势明显,经济数据全面下滑,土地商土地购置意愿下降、房地产销售出现回落、贸易战及其对民企和制造影响不确定性等因素,带动宏观经济预期恶化,政府稳增长诉求上升,降准、创设TMLF、推出风险缓释工具等稳定民企预期、维持资金面宽松的相关政策也在不断出台,但收效甚微,社会融资规模依然继续向下。三季度较为普遍的通胀担忧随着油价下跌、需求不足等因素退去。

债券市场报告期内维持强走势,季度初在降准资金宽裕、地方债发行高峰已过的推动下收益走低,随后经济数据下行强化经济走弱预期,收益再度大幅下降,季度内因政策组合拳特别是十二月份地产放松苗头出现了10bp以上级别的调整,随后由于地产放松辟谣等行为重回基本面决定的因素上,以国开为代表的政策性金融债曲线出现牛平走势,短端下行超过30bp,中端下行约45bp,长端下行约55bp,中高等级品种信用利差基本持平,中短久期低等级信用债利差收窄。信用风险事件仍旧多发,对市场整体冲击减弱,但是对相关主体负面影响明显。

报告期内本基金规模稳定,运作中本着稳健操作的原则,在保持组合流动性的情况下拉长久期,提高杠杆水平,增持长久期利率债以获取资本利得机会,信用债进行了换券操作,提高组合静态,策略上以绝对回报策略为主,配置上选择中等久期、中高评级信用债为底仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实如意宝定期债券A/B基金份额净值为1.137元,本报告期基金份额净值增长率为1.62%;截至本报告期末嘉实如意宝定期债券C基金份额净值为1.125元,本报告期基金份额净值增长率为1.65%;业绩比较基准收益率为0.51%。

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	1,408,938,414.00	96.92
	其中:债券	1,408,938,414.00	96.92
	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	16,357,259.91	1.13
8	其他资产	28,486,573.96	1.96
9	合计	1,453,782,247.87	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	182,194,275.00	17.88
	其中:政策性金融债	110,579,000.00	10.85
4	企业债券	280,444,139.00	27.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	946,300,000.00	92.89
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,408,938,414.00	138.30

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	101800542	18首钢MTN001	500,000	51,505,000.00	5.06
2	101661019	16中建材MTN001	500,000	50,445,000.00	4.95
3	136607	16宁波01	500,000	49,735,000.00	4.88
4	127429	G16京汽1	500,000	49,495,000.00	4.86
5	101800171	18华润置地MTN001	400,000	41,536,000.00	4.08

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	12,934.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,473,639.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,486,573.96

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

项目	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
报告期期初基金份额总额	871,787,783.46	23,971,843.35
报告期期间基金总申购份额	181,496.50	60,868.63
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	871,969,279.96	24,032,711.98

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投。

§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	2018/10/01至2018/12/31	849,616,822.42	-	-	849,616,822.42	94.82
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

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)中国证监会核准嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实如意宝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)报告期内嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

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1月21日

嘉实稳华纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳华纯债债券
基金主代码	004544
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月14日
报告期末基金份额总额	1,461,758,238.67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	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。
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	招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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	13,085,966.33
2.本期利润	21,442,733.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207
4.期末基金资产净值	1,609,670,616.04
5.期末基金份额净值	1.1012

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	2.04%	0.05%	2.91%	0.09%	-0.87%	-0.04%

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

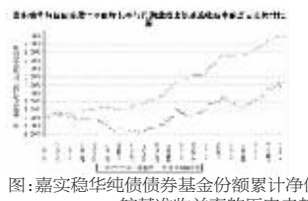

图:嘉实稳华纯债债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2017年6月14日至2018年12月31日)

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		
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、嘉实稳盛债券、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实稳纯债券基金经理	2017年6月14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。

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、《嘉实稳华纯债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3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

2018年四季度,宏观经济预期恶化,政府稳增长诉求上升,货币层面保持流动性合理充裕。基本面方面,地产销售在10月份开始出现明显下行压力,开发商土地购置意愿下降,叠加贸易战的不确定性对民企和制造业预期的影响,带动整体预期开始转弱,金融数据恶化显著,中长期信贷增长低迷,票据冲量是主导力量。接近年底的边际变化是海外基本面的不确定性明显抬升,具体来,10月开始美国基本面数据难以继续超预期,原油价格大幅回落,美股持续下跌,全球经济共振加剧。需要关注的是,在四季度,贸易谈判开始出现边际好转的迹象、国内宽信用政策和稳定民企预期的相关政策也在不断出台,短期收效较小,但需要关注政策的累计效应。

市场方面,四季度债券收益率大幅下行,利率债下行40-60bp,曲线整体平坦化;信用债下行10-50bp,短端品种下行幅度较少,2-5年期下行幅度较大;中高等级品种信用利差基本持平,在一系列宽信用和民企抒困机制下,中短久期低等级信用债利差有所收窄。

组合操作层面:

组合在四季度前期降低久期杠杆,在10月降准后较为显著的拉长组合久期,年底在资金面收紧的过程小幅提升组合杠杆。运作期间,没有做明显的信用下沉。在收益率调整期间,利用衍生品的对冲功能,降低组合的回撤幅度。结合对基本面和政策的判断,积极寻找曲线斜率交易的机会,在保持组合回撤基本可控的前提下,积极寻找盈利机会,提升组合收益。

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1.1012元;本报告期基金份额净值增长率为2.04%,业绩比较基准收益率为2.91%。

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	1,910,681,651.40	92.38
	其中:债券	1,910,681,651.40	92.38
	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	50,000,275.00	2.42
	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	6,694,676.32	0.32
8	其他资产	100,848,784.92	4.88
9	合计	2,068,225,387.64	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	29,121,261.70	1.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	611,624,718.80	38.00
	其中:政策性金融债	439,012,718.80	27.27
4	企业债券	473,956,670.90	29.44
5	企业短期融资券	521,573,000.00	32.40
6	中期票据	274,406,000.00	17.05
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,910,681,651.40	118.70

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	180210	18国开10	1,500,000	154,695,000.00	9.61
2	180406	18农发06	900,000	96,237,000.00	5.98
3	122748	12石油01	700,000	70,028,000.00	4.35
4	011802004	18大唐新能SCP005	600,000	59,994,000.00	3.73
5	1722013	17大众汽车债	500,000	51,155,000.00	3.18

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本期国债期货操作主要通过国开债与国债期货配合交易,并在国开置换中起到了对冲作用,另外在市场波动的情形下,通过国债期货的套保把握了波段机会。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
T1903	T1903	55	53,740,500.00	383,475.23	-
TF1903	TF1903	-220	-218,636,000.00	-1,156,959.44	-
公允价值变动总额合计(元)					-773,484.21
国债期货投资本期收益(元)					-362,533.04
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-824,004.14

5.10.3 本期国债期货投资评价

整体操作上相对谨慎,对组合的收益以及波动性方面都有明显的提升作用,后期仍将努力把握确定性较大的机会,合理分配各个策略之间的仓位占比,力争提升组合收益的同时,将回撤保持在可控范围内。

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	2,640,904.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	35,214,883.39
5	应收申购款	62,992,997.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,848,784.92

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	705,666,106.58
报告期期间基金总申购份额	1,006,459,538.82
减:报告期期间基金总赎回份额	250,367,406.73
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	1,461,758,238.67

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稳华纯债债券型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实稳华纯债债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实稳华纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实稳华纯债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)报告期内嘉实稳华纯债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
2019年1月21日

嘉实物流产业股票型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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1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2018年10月1日起至2018年12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	91,818,981.98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,力求实现基金资产的长期稳定增值,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	72,832,576.20份	18,986,405.78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10月1日-2018年12月31日)	报告期(2018年10月1日-2018年12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	-2,405,648.00	-644,595.67
2.本期利润	-4,460,758.69	-1,091,608.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0608	-0.0539
4.期末基金资产净值	73,573,371.03	19,106,432.43
5.期末基金份额净值	1.010	1.006

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
过去三个月	-5.87%	1.36%	-7.27%	1.34%	1.40%	0.01%

嘉实物流产业股票C

| 阶段 | 净值增长率①