

## 嘉实丰益信用定期开放债券型证券投资基金

## [2015]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:中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期:2016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:中国农业银行股份有限公司,2016年1月18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2015年10月1日起至2015年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰益信用定期债券
基金主代码	000177
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年01月21日
报告期天数	90天
报告期净值份额总额	105,660,476,000

投资目标

本基金通过对宏观经济、货币政策、信用环境及市场走势的深入分析,在获取绝对回报的前提下,增强策略灵活性,大类资产配置上季度维持接近0仓位的权益类配置,年末积极参与可转债和可交换债的一级市场申购,开放期后增加中长期高等级信用债投资力度。

4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实丰益信用定期债券A基金份额净值为1.019元,本报告期基金份额净值增长率为1.46%,截至报告期末嘉实丰益信用定期债券C基金份额净值为1.014元,本报告期基金份额净值增长率为1.65%,同期间业绩比较基准收益率为0.6%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场的行业及走势的简要展望

展望2016年1季度,我们认为在前期底政策的滞后作用下,经济数据有望企稳。另外,包括房地产投资、制造业投资在内的主要投资品种可能会继续呈现下滑的走势。通胀方面,受到前期较低基数的影响, CPI走势将有小幅回升,但幅度将会比较有限。大宗商品价格将进入阶段性底部区间,使得PPI同比负增长可能会有所收敛。

政策方面,需要关注的是美联储加息进程,以及对市场的预期影响。目前来看,投资普遍没有对美联储加息给予比较乐观的预期,大多数数据认为加息节奏较慢,全年2-4次。我们认为需要注意的是这将对市场的预期会产生影响,如果美联储后续继续上调市场的预期的话(提高市场加息预期),则全球金融市场会继续受到美联储加息预期的影响,同时,美联储的定价能力,美联储的政策影响力将得到进一步的体现,但对经济的影响将相对较小。综合来看,利率下调可能进入加息预期的驱动区域,而加息预期的进一步加强将对债市形成一定的压力,但对经济的影响将相对较小。综合来看,利率下调可能进入加息预期的驱动区域,而加息预期的进一步加强将对债市形成一定的压力,但对经济的影响将相对较小。

本基金将继续保持稳健的投资原则,以中高等级信用债为主,适当运用杠杆策略,控制久期,整体操作上将平衡类属配置,积极参与可转债,可交换债二级市场申购,择机参与二级市场机会,以期提高组合收益。

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

名称	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1 权益投资	—	—	—
2 固定收益投资	273,125,696,320	97.99	
3 其他资产	273,125,696,320	97.99	
4 货币市场基金	—	—	—
5 银行存款	—	—	—
6 其他	—	—	—
7 合计	273,125,696,320	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

报告期末,本基金未持有债券品种。

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

报告期末,本基金未持有债券品种。

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。

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。

5.10 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

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。

5.12 其他资产构成

序号	名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	20,042,000.00	7.26
2	应收证券清算款	—	—
3	应收利息	20,842,000.00	11.04
4	其中:应收基金	20,842,000.00	11.04
5	应收申购款	61,476,346.30	43.15
6	企业债	110,300,000.00	80.67
7	中期票据	45,816,600.00	32.47
8	可转债	70,000,000.00	50.04
9	债券回购	—	—
10	其他	—	—
11	合计	273,125,696,320	100.00

5.13 其他资产构成

报告期末,本基金未持有其他资产。

5.14 报告期持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期内,本基金未持有股票。

5.16 报告期内基金持有的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

5.17 基金管理人持有的股票投资组合

报告期内,本基金未运用资金买卖基金管理人的股票。

5.18 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.19 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.20 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.21 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.22 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.23 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.24 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.25 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.26 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.27 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.28 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.29 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.30 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.31 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.32 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.33 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.34 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.35 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.36 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.37 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.38 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.39 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.40 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.41 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.42 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.43 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.44 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.45 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.46 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.47 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.48 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.49 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业。

5.50 报告期内基金投资的前十名行业

报告期内,本基金未投资于前十名行业