

(上接A61版)

(101) 爱建证券有限责任公司

住所、办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼		
法定代表人	吕松波	联系人	陈敏
电话	(021) 52222888	传真	021-69726762
网址	www.ajzq.com		
		客服电话	(021) 613534076

(102) 华融证券股份有限公司

住所	北京市西城区金融大街9号		
办公地址	北京市西城区金融大街9号18号中国人寿大厦12-15层、16-18层、19层		
法定代表人	刘建忠	联系人	李慧娟
电话	010-85564300	传真	010-85562088
网址	www.huarong.com.cn		
		客服电话	400-898-6969

(103) 天风证券股份有限公司

办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼		
注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼		
法定代表人	余劲	联系人	崔斌
电话	027-87610062	传真	027-87611883
网址	www.tfzq.com		
		客服电话	4008050000

(104) 杭州众米基金销售有限公司

办公地址	浙江省杭州市西湖区文苑路9号1幢4层A座120室		
注册地址	浙江省杭州市余杭区仓前街道12号		
法定代表人	陈雷	联系人	张雨
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	http://www.zm-fund.com		
		客服电话	4000-766-123

(105) 北京蛋卷基金销售有限公司

办公地址	北京市朝阳区望京SOHO塔3A座1501室		
注册地址	北京市朝阳区望京SOHO塔3A座1501室		
法定代表人	李志刚	联系人	王志刚
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	www.danjuan.com		
		客服电话	4000-618-618

(106) 深圳市新兰证劵投资咨询有限公司

办公地址	深圳市福田区深南大道1001号华润大厦1010室		
注册地址	深圳市福田区深南大道1001号华润大厦1010室		
法定代表人	李志刚	联系人	王志刚
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	http://www.xinlan.com		
		客服电话	4000-618-618

(107) 凤凰金信(银川)投资管理有限公司

办公地址	宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区金凤路142号14层1402号		
注册地址	宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区金凤路142号14层1402号		
法定代表人	李志刚	联系人	王志刚
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	http://www.fenghuang.com		
		客服电话	4000-618-618

(108) 上海万得投资顾问有限公司

办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼		
注册地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼		
法定代表人	李志刚	联系人	王志刚
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	http://www.wand.com		
		客服电话	4000-618-618

(109) 北京新浪金石基金销售有限公司

办公地址	北京市海淀区中关村大街18号18层1801室		
注册地址	北京市海淀区中关村大街18号18层1801室		
法定代表人	李志刚	联系人	王志刚
电话	010-61808888	传真	010-61808888
网址	http://www.sina.com		
		客服电话	4000-618-618

(二) 基金注册登记机构

嘉实基金管理有限公司(同上)

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称	国浩律师(北京)事务所
住所、办公地址	北京市西城区金融大街33号20层
负责人	王志刚
电话	010-65000000
经办律师	王志刚

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
住所	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
办公地址	上海市黄浦区南京东路202号2楼
法定代表人	李志刚
电话	(021) 52222888
经办注册会计师	王志刚

四、基金的名称

本基金名称:嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型,以定期开放方式运作。

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金投资于国内依法发行或上市的债券、货币市场工具,以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括:国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、次级债券、地方政府债、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金,法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金不直接从二级市场买入股票、权证、可转债等,也不参与一级市场新股,可转债申购或增发新股。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:除每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月以外的期间,本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%,开放期内,本基金持有现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人可在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

八、基金的投资策略

本基金在控制基金组合风险的基础上,追求实现良好收益的目标。

1、资产配置策略

在资产配置方面,本基金通过密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,结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素,做出最佳的投资配置,并定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。

2、利率策略

本基金将通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,积极主动的预测未来的利率趋势。组合内反映利率风险最重要的指标,本基金管理人将根据相关因素的研判调整组合久期。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,以减小债券价格下降带来的风险。

3、信用债券投资策略
本基金通过承担适度的信用风险来获取信用溢价,主要关注个别债券的选择和行业配置两方面。在定性定量分析结合的基础上,通过自下而上的策略,在信用与固定收益金融工具中进行个债的精选,结合适度分散的行业配置策略,构造和优化组合。

通过采用“嘉实信用分析系统”的信用评级和信用分析,包括宏观信用环境分析、行业趋势分析、管理层素质与公司治理分析、运营与财务状况分析、债务契约分析、特殊事项风险分析等,依靠嘉实信用分析团队及嘉实中央研究平台的其他资源,深入挖掘发债主体的经营状况、现金流、发展趋势等情况,严格遵守嘉实信用分析流程,执行嘉实信用投资纪律。

(1) 个别债券选择

首先,本基金依据“嘉实信用分析系统”的研究成果,执行“嘉实投资备选流程”,生成或更新买入信用债券备选库,强化投资纪律,保护组合质量。

其次,本基金主要从信用债券备选库中选择或调整个债。本基金根据个债的类属、信用评级、收益率(到期收益率、票面利率、利息支付方式、利息税务处理)、剩余期限、久期、凸性、流动性(发行总量、流通量、上市时间)等指标,结合组合管理层面的要求,决定是否将个债纳入组合及投资数量。

再有,因信用改善而支持本基金投资的个债信用指标可以包括但不限于:更稳定或增强的现金流、通过自由现金流增强去杠杆的财务能力、资产估值更利于支持债务、更强的公司管理、更稳定或更高的市场占有率、更易于获得资金等;个债信用恶化而支持本基金卖出的指标可以包括但不限于:发债企业出现坏于分析师预期的情况、发债企业没有去杠杆的财务能力、发债企业覆盖债务的资产减少、发债企业市场竞争地位恶化、发债企业获得资金的途径减少、发债企业发债管理层的重大变化、个债已达到本基金对其设定的目标价格、本基金对该个债评估的价格上行空间有限等。

(2) 行业配置

宏观信用环境变化,影响同一类债人的违约概率,影响不同发债人间的违约相关度,影响既定信用等级发债人在不同周期不同阶段的违约损失率,影响不同信用等级发债人的违约概率。同时,不同行业对宏观经济的相关性差异显著,不同行业的潜在违约率差异显著。本基金借助“嘉

实信用分析系统”及嘉实中央研究平台,基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究,运用定性定量模型,在自下而上的个债精选策略基础上,采取适度分散的行业配置策略,从组合层面动态优化风险收益。

(3) 信用风险控制措施
本基金实施谨慎的信用评估和 market 分析、个债和行业层面的分散化投资策略,当发债企业的基本面情况出现恶化时,运用“尽早出售(first sale, best sale)”策略,控制投资风险。

本基金使用各信用等级别持仓、行业分散度、组合持仓分布,各项要偿债指标范围等描述性统计指标,还运用 VaR、Credit Metrics、Credit Portfolio Views 等模型,估计组合在给定置信水平和事件期限内可能遭受的最大损失,以便有效评估和控制组合信用风险暴露。

4、期限结构配置策略
本基金对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下,通过嘉实债券组合优化数量模型,确定最优的期限结构。本基金期限结构调整的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略。

5、骑乘策略
本基金将采用骑乘策略增强组合的持有一期收益。当债券收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将缩短,债券的收益率水平将会较投资期初有所下

降,对应的将是债券价格的走高,而这一期间债券的涨幅将会高于其他期间,这样就可以获得丰厚的价差收益即资本利得收入。

6、息差策略
本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

7、资产支持证券投资策略
本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,对个券进行风险分析和价值评估后选择风险调整后收益高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

8、投资决策
(1) 决策依据
1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。

2) 宏观经济、微观经济运行状况,货币政策和财政政策执行状况,货币市场和证券市场运行状况。

3) 分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供依据。

(2) 决策程序
1) 投资决策委员会定期和不定期召开会议,根据基金投资目标和市场的判断决定基金的总体投资策略,审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。

2) 相关研究部门或岗位根据嘉实中央研究平台、嘉实信用分析系统等流程规定,进行分析报告。

3) 基金经理根据投资决策委员会的决议,参考研究部门提出的报告,并依据基金申购和赎回的情况控制投资组合的流动性风险,制定具体资产配置和调整计划,进行投资组合的构建和日常管理。

4) 交易部依据基金经理的指令,制定交易策略并执行交易。

5) 监察稽核部负责监控基金的运作管理是否符合法律、法规及基金合同和公司相关管理制度的规定,风险管理部运用风险监测模型以及各种风险监控指标,对市场预期风险进行风险测算,对基金组合的风险进行评估,提交风险监控报告;风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估与监控。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准 = 一年期银行定期存款税后收益率+0.5%

上述“一年期银行定期存款收益率”是指当期封闭期的第一个工作日中国人民银行公布并执行的一年期“金融机构人民币存款基准利率”。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,经基金管理人与基金托管人协商,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征
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。

十一、基金投资组合报告
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。

本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2016年10月20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、误导性陈述或重大遗漏。

本报告组合报告所载数据截至2016年9月30日(“报告期末”),本报告所列财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	权益投资合计	3,430,682,571.11	97.77
4	其中:股票	3,430,682,571.11	97.77
5	资产支持证券	-	-
6	金融债券	-	-
7	企业债券	-	-
8	中期票据	-	-
9	其他固定收益	-	-
10	其他资产	13,761,120.29	0.39
11	其他负债	64,367,084.27	1.83
12	合计	3,508,812,086.27	100.00

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。

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。

4.报告期末按债券品种和分类的债券投资组合
报告期末,本基金未持有债券。

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债券投资明细
报告期末,本基金未持有债券。

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。

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。

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。

9.报告期末本基金参与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。

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。

11.投资组合报告附注
(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。

(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。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	187,472.88
2	应收股利	382,473.17
3	应收其他	-
4	应收其他	63,788,041.72
5	应收其他	-
6	应收其他	-
7	其他	-
8	其他	-
9	合计	64,367,084.27

(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)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。

十二、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2016年1月1日至2016年12月31日	13.10%	0.05%	2.18%	0.01%	-1.08%	0.04%
2017年1月1日至2017年12月31日	0.74%	0.12%	3.52%	0.01%	6.21%	0.11%
2018年1月1日至2018年12月31日	9.20%	0.08%	2.60%	0.01%	6.61%	0.07%
2019年1月1日至2019年12月31日	1.97%	0.07%	1.00%	0.01%	0.97%	0.06%
2020年1月1日至2020年12月31日	3.00%	0.06%	1.51%	0.01%	1.49%	0.05%

2.自基金合同生效以来基金份额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

截至本报告期末,本基金基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图如下:

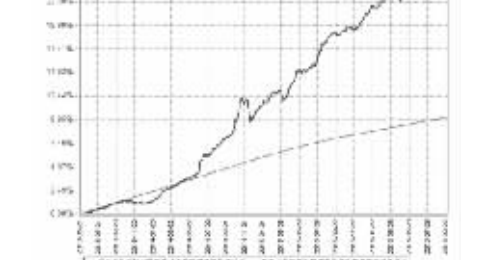


图:嘉实丰益纯债定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年5月21日至2016年9月30日)
注:按基金合同及招募说明书的约定,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”的有关规定。

十三、基金的费用与税收
(一)与基金运作有关的费用

1.基金费用的种类
(1) 基金管理人的管理费;

(2) 基金托管人的托管费;

(3) 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

(4) 《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、仲裁费和诉讼费;

(5) 基金份额持有人大会费用;

(6) 基金的证券交易费用;

(7) 基金的银行汇划费用;

(8) 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2.基金费用计提方法、计提标准和支付方式
(1) 基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.4%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×0.4%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述“1.基金费用”中的第(3)~(8)项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

注:2016年11月15日,本基金管理人发布了《嘉实基金管理有限公司关于嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨生效的公告》,自2016年10月12日起执行新的管理费与托管费。具体请参见嘉实基金网站刊登的公告。

(二)与基金销售有关的费用
1、申购费

本基金申购费率按照申购金额递减,即申购金额越大,所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。

本基金的申购费用由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用,不列入基金财产。

其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表:

申购金额(含申购费)	申购费率
M<50万元	0.60%
50万元≤M<100万元	0.24%
100万元≤M<300万元	0.20%
300万元≤M<600万元	0.16%
M≥600万元	0.08%

注:申购费率=申购金额×申购费率/10000元

其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表:

申购金额(含申购费)	申购费率
M<50万元	0.60%
50万元≤M<100万元	0.24%
100万元≤M<300万元	0.20%
300万元≤M<600万元	0.16%
M≥600万元	0.08%

注:申购费率=申购金额×申购费率/10000元

2、赎回费率
本基金的赎回费用由基金份额持有人承担,对于所收取的基金份额赎回费,基金管理人将其总额的100%计入基金财产。

本基金的赎回费率如下:

持有期限(H)	赎回费率
H<30天	0.75%
30天≤H<90天	0

3、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率