

2017年9月30日
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
报告书编制日期：2017年9月25日
§ 1重要提示
基金管理人的董事会及监事会在报告书中声明在虚假记载、误导陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。
本基金的基金管理人和基金托管人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏，但并不保证基金一定盈利。
基金投资人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则持有并运用基金财产，不利用基金财产从事违法活动。
基金投资人承诺在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期为 2017 年 7 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 日止。
§ 2基金产品概况

基金名称	嘉实信用债券 A
基金主代码	070025
基金合同生效日	2011年9月14日
报告期末基金份额总额	1,365,473,157.03份
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求长期稳定增值。 本基金将通过对基本面的研究，严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合，通过上层与下层的互动，战略、战术运用，力争达到超越行业基准收益，为投资者长期稳健地增值。
投资策略	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求长期稳定增值。 本基金将通过对基本面的研究，严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合，通过上层与下层的互动，战略、战术运用，力争达到超越行业基准收益，为投资者长期稳健地增值。
业绩比较基准	中国国债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，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	中国银行股份有限公司
报告期末下属分级基金的基金简称	嘉实信用债券 A 嘉实信用债券 C
报告期末下属分级基金的交易代码	070025 070026
报告期末下属分级基金的份额总额	1,216,142,167.95份 149,330,987.78份
报告期末下属分级基金的净值总额	149,330,987.78份

§ 3主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日	
主要财务指标	报告期 2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日	
嘉实信用债券 A	- 5,053,510.11	
嘉实信用债券 C	- 963,567.88	
2.本期利润	8,378,934.36	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	
4.期末基金资产净值	1,336,852,605.10	
5.期末基金份额净值	1,099	

注：(1)本基金已实现收益收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的金额，本期期间为本报告期实现收益收入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申购基金产生的利息收入，赎回费用后实际收益可能低于所列数字。

§ 3.2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

单位：百分比

阶段	净值增长 率标准差①	业绩比较基 准收益率②	收益标准差③	①-③	②-④
过去三个 月末	0.61%	0.10%	0.03%	0.06%	0.04%
过去三个 月	0.61%	0.10%	0.03%	0.06%	0.04%
32.2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					

注：(1)本基金已实现收益收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的金额，本期期间为本报告期实现收益收入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申购基金产生的利息收入，赎回费用后实际收益可能低于所列数字。

§ 3.3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

单位：百分比

阶段	净值增长 率标准差①	业绩比较基 准收益率②	收益标准差③	①-③	②-④
过去三个 月末	0.61%	0.10%	0.03%	0.06%	0.04%
过去三个 月	0.61%	0.10%	0.03%	0.06%	0.04%
32.3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					

注：(1)本基金已实现收益收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的金额，本期期间为本报告期实现收益收入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申购基金产生的利息收入，赎回费用后实际收益可能低于所列数字。

§ 3.4公平交易专项说明

43.2公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.3异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.4公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.5公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.6公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.7公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.8公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.9公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.10公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.11公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.12公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.13公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.14公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.15公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.16公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.17公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.18公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.19公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.20公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.21公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.22公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.23公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.24公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.25公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.26公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.27公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.28公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.29公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.30公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.31公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.32公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.33公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资组合之间存在异常交易行为。

43.34公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《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有平等的权利，通过定期报告、季度报告、半年度报告和年度报告等形式对不同投资组合间的交易行为进行监控。报告期内，基金管理人未发现存在不公平的交易行为。

43.35公平交易执行的专项说明

报告期内，基金管理人未发现旗下所有投资