嘉实信用债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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
送出日期:2018年03月28日

§1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2017年1月1日起至2017年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金名称	嘉实信用债券型证券投资基金	
基金简称	嘉实信用债券	
基金主代码	70025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月14日	
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	
报告期末基金份额总额	1,180,086,959.71份	
基金合同存续期	不定期	
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
下属分级基金的交易代码	70025	70026
报告期末下属分级基金的份额总额	1,053,214,051.64份	126,872,908.07份

2.2基金产品说明

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。
投资策略	本基金将深刻的基本面研究,严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合,通过自上而下与自下而上的战略、战术应用,力争持续达到或超越业绩比较基准,为投资者长期稳定地保值增值。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
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率低于股票基金,混合基金,高于货币市场基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010)65215588	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65215588	(010)66594942

2.4信息披露方式

信息披露负责人指定的网站	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2017年		2016年		2015年	
	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
本期已实现收益	-8,767,720.05	-3,658,829.33	160,376,105.96	27,238,246.22	46,656,603.35	32,764,640.41
本期利润	2,636,181.20	626,354.11	57,306,572.14	19,052,590.36	79,640,276.73	52,791,240.61
加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0026	0.0147	0.0283	0.1134	0.1048
本期加权平均净值利润率	0.18%	0.24%	1.27%	2.47%	9.97%	9.25%
本期基金份额净值增长率	0.21%	-0.23%	1.48%	1.00%	12.17%	11.87%
3.1.2期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
期末可供分配利润	26,621,661.65	2,342,686.84	172,308,735.51	23,592,884.18	95,659,736.15	54,761,148.52
期末可供分配基金份额利润	0.0253	0.0185	0.0618	0.0549	0.0883	0.0811
期末基金资产净值	1,151,047,460.36	137,710,690.40	3,120,575,727.49	477,448,343.04	1,264,854,592.71	782,617,707.90
期末基金份额净值	1.093	1.085	1.119	1.112	1.167	1.160
3.1.3累计期末指标	2017年末		2016年末		2015年末	
基金份额累计净值增长率	39.26%	35.89%	38.97%	36.21%	36.94%	34.86%

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要低于所列数字;(3)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数;(4)嘉实信用债券A收取认(申)购费和赎回费;嘉实信用债券C不收取认(申)购费但收取赎回费、计提销售服务费。

3.2基金净值表现

3.2.1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

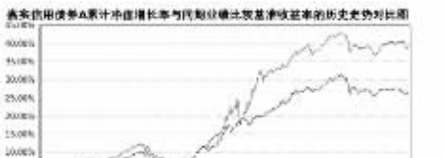
嘉实信用债券A

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	-0.55%	0.10%	-0.87%	0.09%	0.32%	0.01%
过去六个月	0.06%	0.10%	-0.55%	0.07%	0.61%	0.03%
过去一年	0.21%	0.10%	-1.19%	0.09%	1.40%	0.01%
过去三年	14.06%	0.22%	8.12%	0.11%	5.94%	0.11%
过去五年	28.14%	0.20%	17.74%	0.12%	10.40%	0.08%
自基金合同生效起至今	39.26%	0.18%	26.60%	0.11%	12.66%	0.07%

嘉实信用债券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	-0.73%	0.10%	-0.87%	0.09%	0.14%	0.01%
过去六个月	-0.23%	0.11%	-0.55%	0.07%	0.32%	0.04%
过去一年	-0.23%	0.10%	-1.19%	0.09%	0.96%	0.01%
过去三年	12.73%	0.22%	8.12%	0.11%	4.61%	0.11%
过去五年	25.76%	0.20%	17.74%	0.12%	8.02%	0.08%
自基金合同生效起至今	35.89%	0.19%	26.60%	0.11%	9.29%	0.08%

3.2.2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



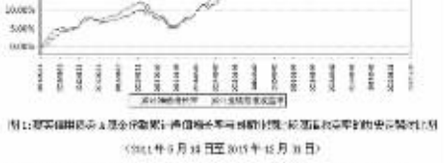
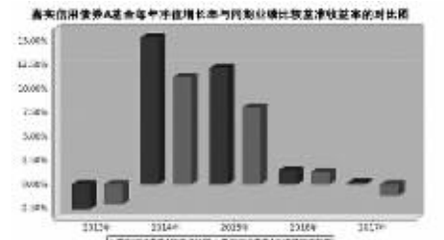
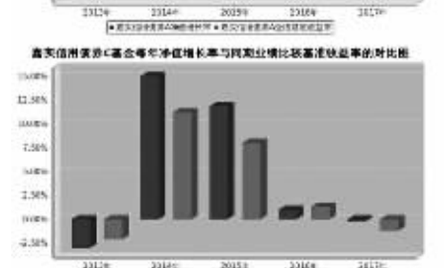


图2:嘉实信用债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2017年12月31日)

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(十四(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制2.基金投资组合比例限制)的有关约定。

3.2.3过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:元

嘉实信用债券A

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.2840	44,954,510.35	3,894,669.71	48,849,180.06	-
2016年	0.5560	223,459,419.83	25,773,624.51	249,233,044.34	-
2015年	0.6750	35,272,794.00	3,242,104.93	38,514,898.93	-
合计	1.6150	303,686,723.98	32,910,399.15	336,597,123.13	

嘉实信用债券C

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.2450	4,873,659.78	3,040,970.91	7,914,630.69	-
2016年	0.6010	29,541,093.05	10,452,547.02	39,993,640.07	-
2015年	0.6060	30,092,424.69	3,432,941.69	33,525,366.38	-
合计	1.4520	64,507,177.52	16,926,459.62	81,433,637.14	

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2017年12月31日,基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、141只开放式证券投资基金,具体包括嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合(QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实金球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实3个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深300指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票基金、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快钱货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产ETF联接、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、嘉实稳泰债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实新添华定期混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、嘉实原油(QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村A股ETF、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实6个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国A50ETF联接、嘉实富时中国A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实稳愉债券、嘉实创业板ETF、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、嘉实稳悦纯债债券、嘉实致博纯债债券、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合(FOF)、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实稳健混合、嘉实稳健基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实新添泽定期混合、嘉实新添程混合、嘉实新添华定期混合、嘉实新添丰定期混合、嘉实稳悦纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳荣债券、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳愉债券、嘉实稳宏债券、嘉实稳泰债券、嘉实稳元和基金经理、嘉实稳元和基金经理助理、嘉实稳元和基金经理、嘉实稳元和基金经理助理、嘉实稳盈基金经理、嘉实稳盈基金经理助理、嘉实稳益基金经理、嘉实稳益基金经理助理、嘉实稳益基金经理、嘉实稳益基金经理助理、嘉实稳益基金经理、嘉实稳益