

嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

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：2017 年 1 月 19 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 2017 年 1 月 16 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 2016 年 10 月 1 日起至 2016 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	920,451,450.85 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，挖掘风险收益优化、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	886,209,216.82 份	34,242,234.03 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（2016年10月1日—2016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	5,852,581.44	184,055.29
2. 本期利润	-20,197,911.22	-813,815.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0228	-0.0238
4. 期末基金资产净值	1,028,666,918.60	39,389,000.70
5. 期末基金份额净值	1.161	1.150

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，嘉实如意宝定期债券 C 不收取认（申）购费但计提销售服务费。（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	-1.94%	0.12%	0.51%	0.01%	-2.45%	0.11%

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	-2.04%	0.13%	0.51%	0.01%	-2.55%	0.12%

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

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

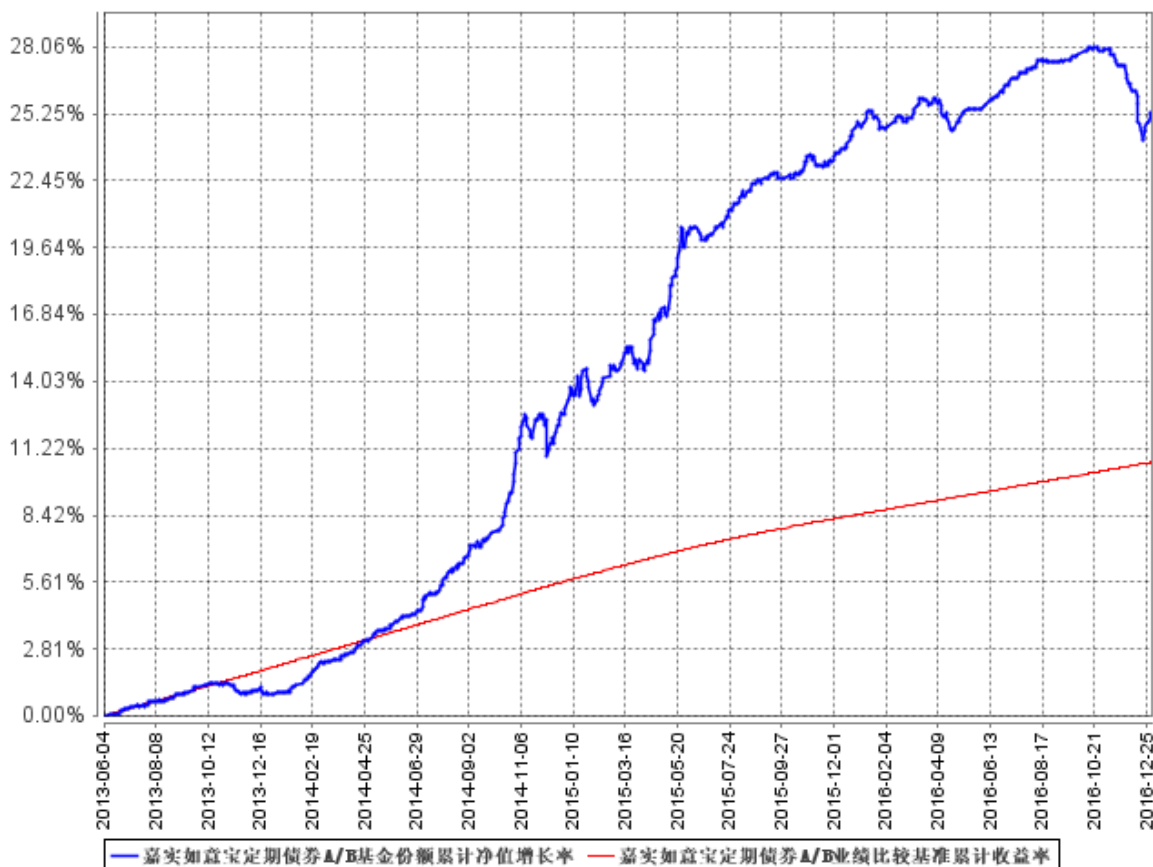


图 1：嘉实如意宝定期债券 A/B 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 6 月 4 日至 2016 年 12 月 31 日)

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

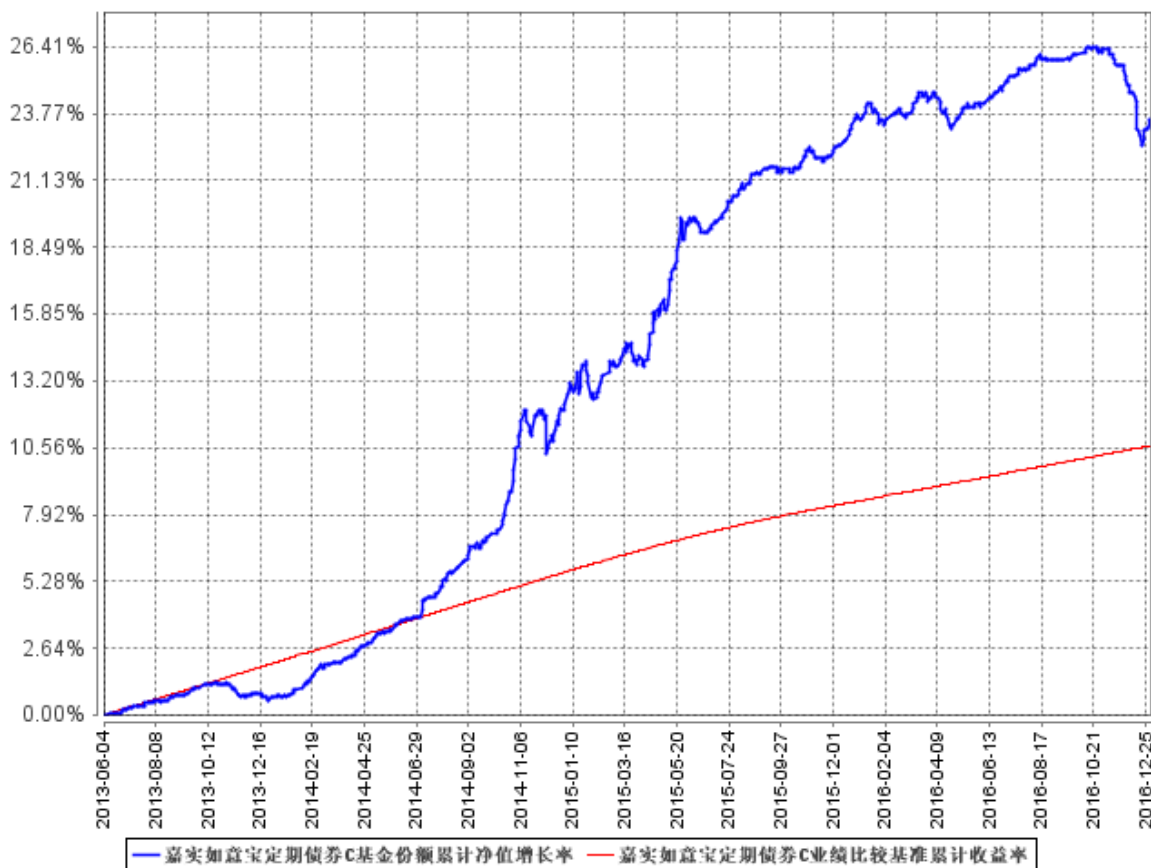


图 2: 嘉实如意宝定期债券 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 6 月 4 日至 2016 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、嘉实新起点混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券基金经理	2013 年 6 月 4 日	-	12 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，2005 年开始从事投资相关工作，曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定；（3）本基金基金经理刘宁女士已结束休假，自 2016 年 12 月 2 日起恢复履行基金经理职务。该事项已于 2016 年 12 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上进行了披露。

4.2 管理人对报告期内本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 4 次，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

4 季度经济回顾：海外市场，特朗普新政、美联储时隔 1 年再度加息等引发市场对美国经济的乐观预期，美元指数最高达 103.6595，资金流出预期明显，也是国内货币政策收紧的原因之一。国内，四季度整体经济呈现弱稳定格局，投资、消费增速大体平稳。分项来看，4 季度基建整体增速有小幅回落。地产投资增速在快速回升之后也出现回调的压力。而制造业投资增速在连续数年下滑之后出现反弹。通胀水平持续回升，供给侧改革带动煤炭、钢铁等其他商品价格普遍大幅上涨。全年焦煤、焦炭价格涨幅超 1 倍，动力煤、螺纹钢、铁矿石涨幅均超 60%，PPI 回升力度明显超出预期，ppi 对 cpi 的传导不可忽视。

货币政策方面，央行警示杠杆风险、流动性风险，并且进行收短放长操作，资金面宽松程度收敛，连续几周净回笼，使得本已经蠢蠢欲动的资金市场收益率上行，银行间市场非银机构融资成本飙升，跨元旦资金成交达到 10% 的高位。随后央行 mlf 对冲、窗口指导、财政存款投放等缓解。

4 季度债券市场回顾：四季度最后一个多月市场风云突变，流动性冲击引发钱荒、债灾，同时与信任危机共振，收益率出现了巨幅调整，从主要券种的季度收益率比较来看，10 年国债收益率上行幅度超过 30BP，信用债整体收益率上行幅度超过 100BP。而区间内波动来看，债券市场波动幅度更大，一年期短端品种收益率最高升幅为 200bp 左右，十年国债四季度初收益率水平为 2.7% 左右，而在 12 月中旬收益率一度接近 3.4%，波动幅度在 70BP 左右。四季度市场的调整不仅侵蚀到四季度全部利息收入，而且带来较为明显的资本损失。

报告期内本基金本着稳健投资原则，在风险和收益之间进行平衡。在获取绝对回报为主的前提下，增强策略灵活性，大类资产配置上维持权益类 0 仓位。降低组合杠杆和久期，降低信用债仓位。

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 1.1610 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.94%；截至本报告期末嘉实如意宝定期债券 C 基金份额净值为 1.1500 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.04%；同期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	1,324,207,167.90	95.91
	其中：债券	1,324,207,167.90	95.91
	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	21,356,864.16	1.55
8	其他资产	35,113,465.97	2.54
9	合计	1,380,677,498.03	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	1,015,400.00	0.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,476,000.00	5.66
	其中：政策性金融债	60,476,000.00	5.66
4	企业债券	525,968,367.90	49.25
5	企业短期融资券	358,976,000.00	33.61
6	中期票据	377,771,400.00	35.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	1,324,207,167.90	123.98
----	----	------------------	--------

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	124576	11 滇铁投	500,000	50,530,000.00	4.73
2	127429	G16 京汽 1	500,000	50,080,000.00	4.69
3	011698144	16 珠海华发 SCP005	500,000	49,920,000.00	4.67
4	011698262	16 铸管股份 SCP001	500,000	49,845,000.00	4.67
5	041651036	16 中煤能源 CP001	500,000	49,745,000.00	4.66

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	20,691.05
2	应收证券清算款	10,404,482.07
3	应收股利	-
4	应收利息	24,688,292.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,113,465.97

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	886,209,216.82	34,242,234.03
报告期期间基金总申购份额	-	-
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	-	-
报告期期末基金份额总额	886,209,216.82	34,242,234.03

§ 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。

8.2 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

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
2017 年 1 月 19 日