

嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 25 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 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 2017 年 7 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 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	908,597,192.85 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 /000114	000115
报告期末下属分级基金的份额总额	878,156,539.45 份	30,440,653.40 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(2017年7月1日 - 2017年9月30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	9,530,694.56	303,888.60
2. 本期利润	7,332,863.68	232,893.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0074
4. 期末基金资产净值	982,208,292.83	33,717,561.71
5. 期末基金份额净值	1.118	1.108

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	0.70%	0.04%	0.51%	0.00%	0.19%	0.04%

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	0.62%	0.05%	0.51%	0.00%	0.11%	0.05%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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 2017 年 9 月 30 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

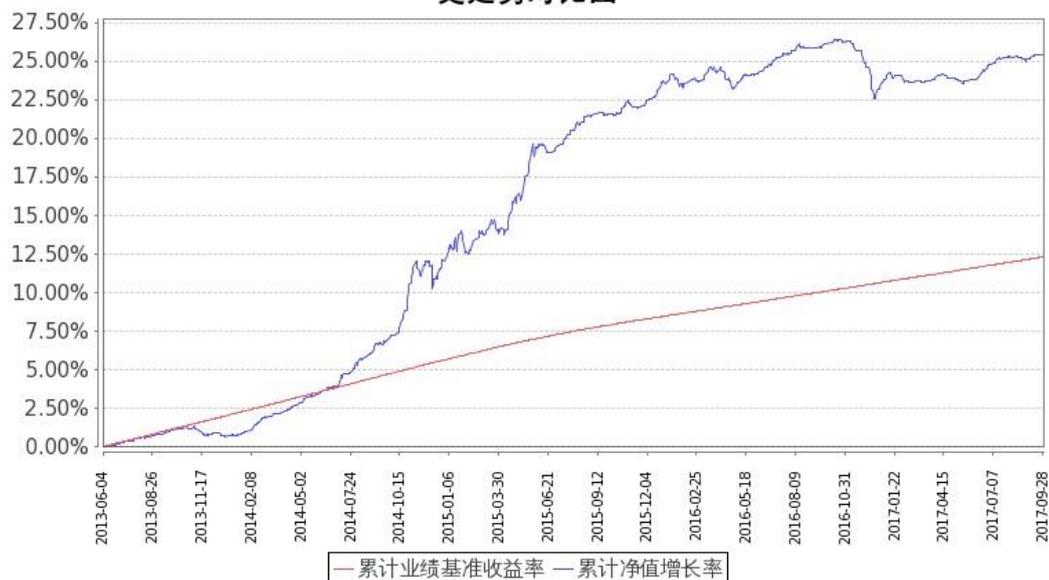


图 2：嘉实如意宝定期债券 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率

的历史走势对比图

(2013 年 6 月 4 日至 2017 年 9 月 30 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、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实新添华定期混合、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基金经理	2013 年 6 月 4 日		13 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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

4.2 管理人对报告期内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 1 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

报告期内，收益率曲线仍旧平坦，债券收益率区间震荡，十年国债波动幅度在 10bp，基本面以及资金面的预期差主导了第三季度的债券市场走势，债券市场逐步修复 6-7 月的乐观情绪，收益率整体上扬，其中前期利差压缩较为明显的超长期利率债收益率上行 20-30bp，中低等级信用债由于流动性较弱，估值调整幅度不大。

基本面方面，三季度经济数据呈现低开高走的格局，经济韧性较足，7 月受到基数因素、财政投放力度减弱、环保压力等原因，经济数据整体偏弱，但 8-9 月海外基本面向好，国内制造业和房地产投资表现较好，仍带动整体经济预期稳中向好，上半年信贷投放较快，市场起初普遍对下半年信贷额度持谨慎态度，但三季度来看由于额度管控下的平滑作用等整体信贷和社融增速依然保持稳健，债券发行量有所回升，也支持了实体经济的发展。

资金面及监管方面，7 月流动性整体较为宽松，但不松不紧的大环境叠加货币基金快速增长、非银债券配置仓位提高、以及银行面临大量存单到期，以及财政投放与市场资金传导的时间差等因素，8-9 月资金面仍然一路走高，季末资金面紧张程度大超预期，市场对与监管放松的预期也得到一定修复。

转债市场方面，7 月在流动性宽松预期推动债券收益率下行、正股表现优异、市场仓位偏低而供给尚未放量的多重因素影响下，指数强势走高，随后随着转债发行新规的公布，供给冲击下转债市场有所回调。

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。策略上以绝对回报策略为主，配置上选择中短久期、中高评级品种，类属上增加信用债配置，维持组合久期，积极参与一级市场转债打新控制仓位参与二级市场转债投资。

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 1.118 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.70%；截至本报告期末嘉实如意宝定期债券 C 基金份额净值为 1.108 元，本报告期基

金份额净值增长率为 0.62%；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	1,411,585,746.44	97.11
	其中：债券	1,411,585,746.44	97.11
	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	20,300,194.51	1.40
8	其他资产	21,707,874.98	1.49
9	合计	1,453,593,815.93	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	219,018,005.90	21.56
	其中：政策性金融债	168,896,000.00	16.62
4	企业债券	376,035,292.94	37.01
5	企业短期融资券	200,437,000.00	19.73
6	中期票据	577,688,400.00	56.86
7	可转债（可交换债）	38,407,047.60	3.78
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	1,411,585,746.44	138.95

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	170206	17 国开 06	1,100,000	109,010,000.00	10.73
2	124576	11 滇铁投	500,000	50,205,000.00	4.94
3	041761008	17 皖投集 CP001	500,000	50,085,000.00	4.93
4	101651032	16 东航股 MTN001	500,000	48,870,000.00	4.81
5	136607	16 宁安 01	500,000	48,605,000.00	4.78

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	7,283.93
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	21,700,591.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,707,874.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	110032	三一转债	7,808,488.40	0.77
2	113009	广汽转债	4,779,501.20	0.47

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	886,369,200.69	34,282,895.31
报告期期间基金总申购份额	203,477.27	43,256.81
减：报告期期间基金总赎回份额	8,416,138.51	3,885,498.72
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	878,156,539.45	30,440,653.40

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2017/07/01 至 2017/09/30	849,616,822.42	-	-	849,616,822.42	93.51
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

§ 9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 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

9.3 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 10 月 25 日