

嘉实新添辉定期开放灵活配置混合型证券 投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 年 3 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：2018 年 4 月 21 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 2018 年 4 月 18 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实新添辉定期混合	
基金主代码	005088	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 9 月 28 日	
报告期末基金份额总额	888,096,294.60 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	封闭期，本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50% +中债综合财富指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金	
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	嘉实新添辉定期混合 A	嘉实新添辉定期混合 C
下属分级基金的交易代码	005088	005089

报告期末下属分级基金的份 额总额	851,527,247.16 份	36,569,047.44 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(2018年1月1日 - 2018年 3月31日)	报告期(2018年1月1日 - 2018年 3月31日)
	嘉实新添辉定期混合 A	嘉实新添辉定期混合 C
1. 本期已实现收益	13,088,482.51	505,457.97
2. 本期利润	6,593,421.12	227,228.21
3. 加权平均基金份 额本期利润	0.0077	0.0062
4. 期末基金资产净 值	875,445,739.25	37,482,705.05
5. 期末基金份额净 值	1.0281	1.0250

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）嘉实新添辉定期混合 A 收取认（申）购费和赎回费，嘉实新添辉定期混合 C 不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费。（3）上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

嘉实新添辉定期混合 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	0.76%	0.16%	-0.63%	0.59%	1.39%	-0.43%

嘉实新添辉定期混合 C

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.61%	0.16%	-0.63%	0.59%	1.24%	-0.43%

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

嘉实新添辉定期混合A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

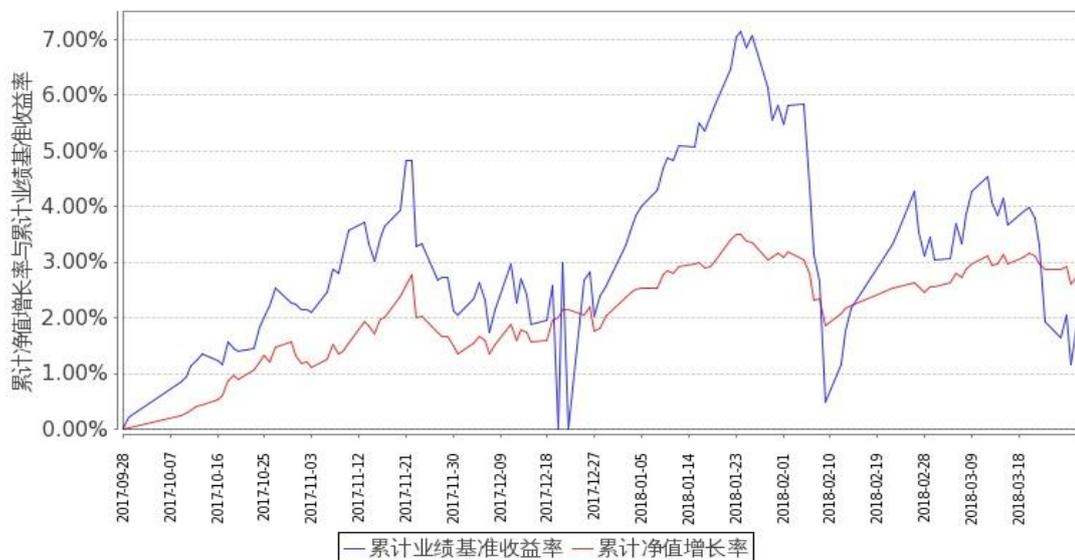


图 1：嘉实新添辉定期混合 A 基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 9 月 28 日至 2018 年 3 月 31 日)

嘉实新添辉定期混合C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

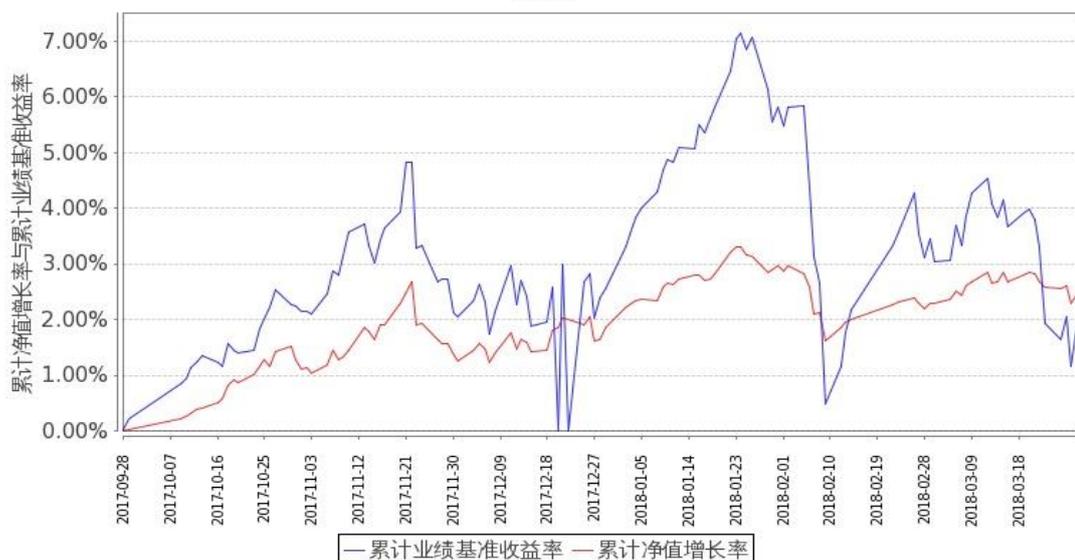


图 2：嘉实新添辉定期混合 C 基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的

历史走势对比图

(2017 年 9 月 28 日至 2018 年 3 月 31 日)

注：本基金基金合同生效日 2017 年 9 月 28 日至报告期末未满足 1 年。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（十二（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		
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、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、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实稳悦纯债债券基金经理	2017年9月28日		13年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）基金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、《嘉实新添辉定期开放灵活配置混合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 2 次，均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，债券市场触底反弹，收益率曲线陡峭化，中长端利率债收益率普遍下行 15-25bp，中高等级信用债收益率下行 30-40bp，债市迎来久违的上涨。

年初在全球通胀和加息预期走强以及对监管加码担忧的基础上，收益率继续大幅走高，10 年国开品种在做空力量的影响下，与国债利差大幅扩大，信用债交投清淡，供给大幅收缩。随后资金面的宽松先行从短端点燃了市场的做多热情，资金面也成为一季度超市场预期关键点，春节之前的临时准备金动用、会期的流动性宽松、季末的投放等，给债市提供了一个相对友好的环境；此外，节后复工偏缓和钢铁库存增加大宗商品下跌、中美贸易战风波等引发基本面下行预期，多重因素叠加带动长端利率债和中高等级信用债收益率大幅下行。而市场参与机构普遍短久期、低杠杆配置下，叠加供给淡季，导致利率下行阻力较小。

权益市场方面，年初海外资金通过沪港深大幅流入 A 股市场，带动大盘蓝筹连续上扬，但 1 月末至 2 月初，美国数据通胀、就业数据好于预期，全球流动性收紧的预期加强，带动全球股市整体大幅调整。A 股在盈利超预期乏力而流动性趋于宽松的情况下，风格逐步向优质成长风格转

换。

报告期内本基金规模稳定，基金本着稳健投资原则，在风险和收益之间进行平衡。配置上以中高信用等级和存单为主进行投资，降低股票仓位，以稳健策略为主，选择安全边际高的品种，积极参与 IPO 申购提升收益，择优参与可转债一级市场申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新添辉定期混合 A 基金份额净值为 1.0281 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.76%；截至本报告期末嘉实新添辉定期混合 C 基金份额净值为 1.0250 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.61%；业绩比较基准收益率为-0.63%。

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	121,142,853.79	10.19
	其中：股票	121,142,853.79	10.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,041,297,000.00	87.62
	其中：债券	1,041,297,000.00	87.62
	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	5,034,647.03	0.42
8	其他资产	20,923,380.17	1.76
9	合计	1,188,397,880.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	98,033,516.79	10.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,036,710.00	0.99
F	批发和零售业	5,403,750.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,732,943.00	0.52
K	房地产业	3,935,934.00	0.43
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	121,142,853.79	13.27

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000538	云南白药	209,400	20,730,600.00	2.27
2	600887	伊利股份	595,800	16,974,342.00	1.86
3	600309	万华化学	464,700	16,933,668.00	1.85
4	600519	贵州茅台	20,000	13,672,400.00	1.50
5	000661	长春高新	55,800	10,243,764.00	1.12
6	601668	中国建筑	1,043,500	9,036,710.00	0.99
7	601012	隆基股份	233,037	7,986,177.99	0.87
8	002050	三花智控	346,600	6,155,616.00	0.67
9	000963	华东医药	82,500	5,403,750.00	0.59
10	600036	招商银行	162,700	4,732,943.00	0.52

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	39,592,000.00	4.34
	其中：政策性金融债	19,964,000.00	2.19
4	企业债券	231,793,000.00	25.39
5	企业短期融资券	120,511,000.00	13.20
6	中期票据	131,165,000.00	14.37
7	可转债（可交换债）	621,000.00	0.07
8	同业存单	517,615,000.00	56.70
9	其他	-	-
10	合计	1,041,297,000.00	114.06

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	111784867	17 南京银行 CD155	500,000	48,375,000.00	5.30
2	111712194	17 北京银行 CD194	500,000	47,795,000.00	5.24
3	111814035	18 江苏银行 CD035	500,000	47,730,000.00	5.23
4	111892516	18 南京银行 CD031	500,000	47,725,000.00	5.23
5	111799742	17 广州农村商业银行 CD115	500,000	47,710,000.00	5.23

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	90,440.00
2	应收证券清算款	1,066,715.09
3	应收股利	-
4	应收利息	19,766,225.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,923,380.17

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600309	万华化学	16,933,668.00	1.85	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实新添辉定期混合 A	嘉实新添辉定期混合 C
报告期期初基金份额总额	851,527,247.16	36,569,047.44
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（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	851,527,247.16	36,569,047.44

§ 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) 中国证监会准予嘉实新添辉定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实新添辉定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新添辉定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实新添辉定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实新添辉定期开放灵活配置混合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

2018 年 4 月 21 日