

# 嘉实纯债债券型发起式证券投资基金

## 2014年第2季度报告

2014年6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：2014年7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 2014 年 7 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 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实纯债债券	
基金主代码	070037	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 12 月 11 日	
报告期末基金份额总额	87,768,050.88 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。	
投资策略	本基金在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上，以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心，自上而下地决定债券组合久期、动态调整各类金融资产比例，结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析，优化债券组合的期限结构和类属配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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。	
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	
下属两级基金的基金简称	嘉实纯债债券 A	嘉实纯债债券 C
下属两级基金的交易代码	070037	070038
报告期末下属两级基金的份额总额	53,031,867.63 份	34,736,183.25 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（2014年4月1日—2014年6月30日）	
	嘉实纯债债券 A	嘉实纯债债券 C
1. 本期已实现收益	567,143.67	440,143.25
2. 本期利润	1,185,155.54	1,153,315.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0280	0.0286
4. 期末基金资产净值	55,345,630.68	36,107,375.15
5. 期末基金份额净值	1.044	1.039

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）嘉实纯债债券 A 收取认（申）购费，嘉实纯债债券 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

###### 嘉实纯债债券 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	2.96%	0.09%	3.51%	0.11%	-0.55%	-0.02%

###### 嘉实纯债债券 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	2.77%	0.09%	3.51%	0.11%	-0.74%	-0.02%

### 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

嘉实纯债债券A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

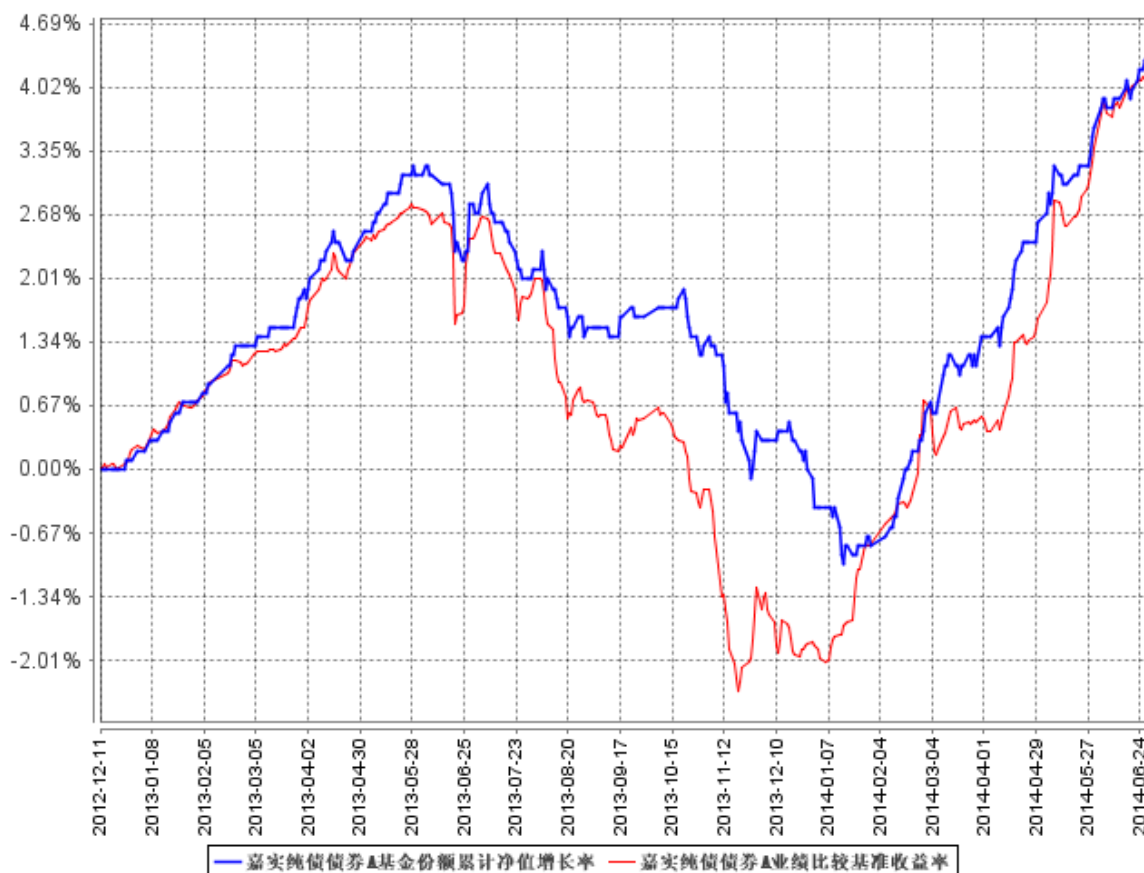


图 1：嘉实纯债债券 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012 年 12 月 11 日至 2014 年 6 月 30 日)

嘉实纯债债券 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

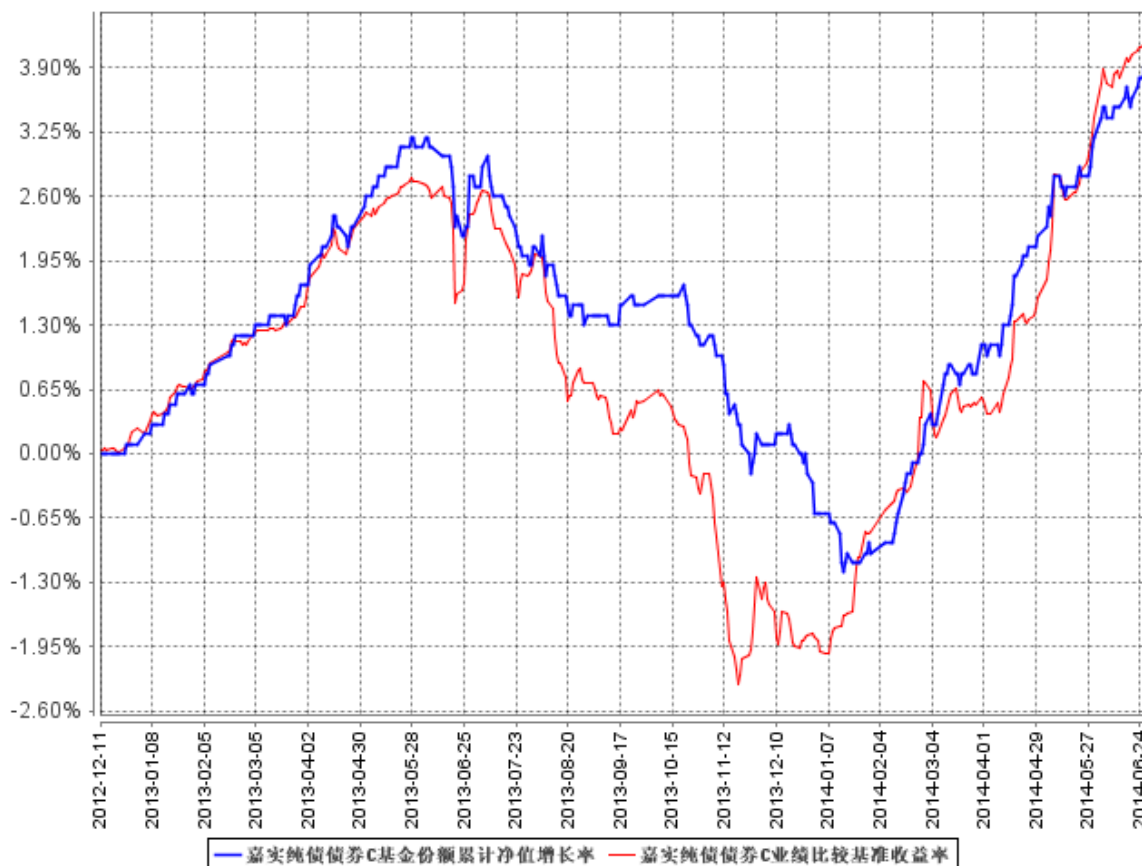


图 2：嘉实纯债债券 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2012 年 12 月 11 日至 2014 年 6 月 30 日)

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（六）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	本基金基金经理，嘉实债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实稳固收益债券基金经理	2012 年 12 月 11 日	-	9 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。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实纯债债券型发起式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 3 次，均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要和其他组合发生反向交易，但不存在利益输送行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

总体来看 2 季度经济基本面经历了先回落，后回升的走势。以汇丰 PMI 数据为例，4 月份较 3 月份仅出现小幅回升，且低于历史平均的环比变化水平。但 5、6 月份，汇总 PMI 总值就出现了持续的超预期回升。从结构来看，基建投资近期明显发力，成为拉动经济回升的最主要动力。通胀方面，在 1 季度 CPI 数据持续低于预期之后，2 季度 CPI 总体有所回升，基本符合市场预期。2 季度债市回顾：整体资金面维持较低为波动，收益率曲线出现平坦化下行，短端利率窄幅波动，长端利率出现大幅下行。

本报告期，基金加大杠杆操作力度，积极参与利率债和高等级信用债的波段操作机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实纯债债券 A 基金份额净值为 1.044 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.96%；截至报告期末嘉实纯债债券 C 基金份额净值为 1.039 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.77%；同期业绩比较基准收益率为 3.51%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在稳增长政策的持续推动下，我们预计中短期经济会筑底回升。同时总体通胀水平受制于前期的较弱基本面影响，而持续保持在较低水平。货币政策，延续 2 季度以来总量中性偏松，定点发力的态势。3 季度债市展望：由于基本面阶段性有所筑底回升，同时流动性边际进一步改善的空间比较有限，上半年市场对弱势经济、宽松政策的乐观预期可能会有所降温，但债市整体性风险仍然不大。我们预计债券市场总体可能呈现窄幅波动格局。

本基金将逐步降低组合久期风险暴露，保持组合弹性和中性杠杆，自下而上精选信用持仓，争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

## § 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	固定收益投资	131,560,863.47	88.48
	其中：债券	131,560,863.47	88.48
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,795,545.43	2.55
7	其他资产	13,333,833.29	8.97
	合计	148,690,242.19	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	5,040,000.00	5.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	27,442,000.00	30.01
	其中：政策性金融债	27,442,000.00	30.01
4	企业债券	89,052,863.47	97.38
5	企业短期融资券	10,026,000.00	10.96
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	131,560,863.47	143.86

**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	140202	14 国开 02	100,000	10,397,000.00	11.37
2	011484001	14 宁沪高 SCP001	100,000	10,026,000.00	10.96
3	090209	09 国开 09	100,000	9,981,000.00	10.91
4	122743	12 华发集	70,000	7,420,000.00	8.11
5	120490	04 南网(2)	70,000	7,126,000.00	7.79

**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	11,658.72
2	应收证券清算款	9,999,971.70
3	应收股利	-
4	应收利息	2,881,085.08
5	应收申购款	441,117.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	13,333,833.29

### 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	嘉实纯债债券 A	嘉实纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	30,322,562.69	44,882,412.79
报告期期间基金总申购份额	34,403,650.08	3,833,146.57
减：报告期期间基金总赎回份额	11,694,345.14	13,979,376.11
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	53,031,867.63	34,736,183.25

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,981.79	11.40	10,001,981.79	11.40	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,981.79	11.40	10,001,981.79	11.40	3 年

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实纯债债券型发起式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  
2014 年 7 月 19 日