

# 嘉实债券开放式证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 嘉实债券  |
| 基金主代码      | 070005  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2003 年 7 月 9 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 377,916,977.93 份  |
| 投资目标       | 以本金安全为前提，追求较高的组合回报。   |
| 投资策略       | 采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。 |
| 业绩比较基准     | 中央国债登记结算公司的中国债券指数   |
| 风险收益特征     | 本基金属于低风险证券投资基金，长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，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      | 中国银行股份有限公司  |

### § 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7月1日—2016年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 8,661,097.70              |
| 2. 本期利润         | 10,757,481.67             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0272                    |
| 4. 期末基金资产净值     | 626,157,770.26            |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.657                     |

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）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。

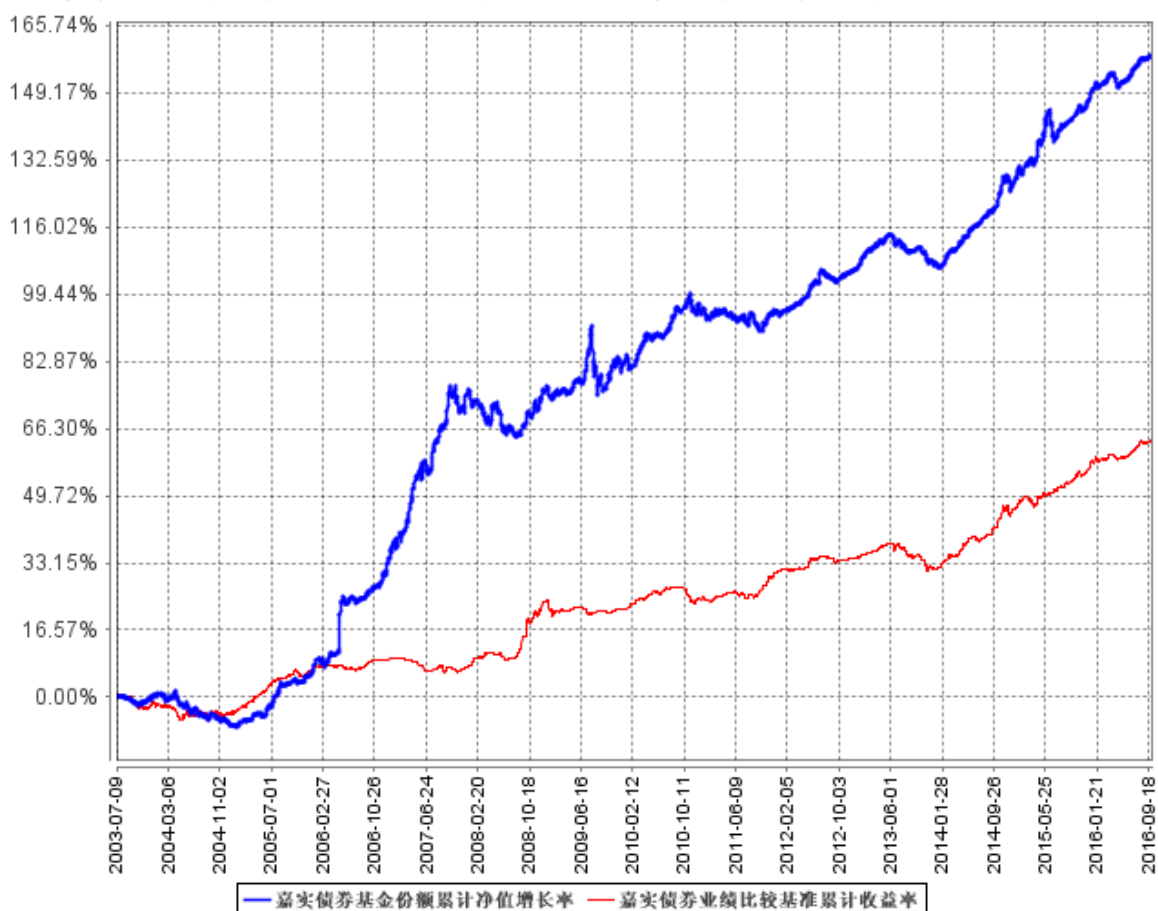
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③    | ②—④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 1.78%      | 0.05%         | 1.92%          | 0.06%                 | -0.14% | -0.01% |

### 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

嘉实债券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：嘉实债券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

(2003 年 7 月 9 日至 2016 年 9 月 30 日)

注：按基金合同规定，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三部分（四、（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制）的规定：（1）投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%；（2）投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%；（3）投资于国债及信用等级为 BBB 级及以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；（4）本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月；（5）新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。

## § 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、嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数、嘉实中证中期国债 ETF，嘉实中证中期国债 ETF 联接、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳丰纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券基金经理 | 2011 年 11 月 18 日 | -    | 12 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）任职日期、离任日期指公司作出决定后公告之日；（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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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

市场回顾：三季度主导市场走势的主要是基本面的变化以及全球流动性预期的变化。国内方面，7 月财政支出乏力，专项金融债发行暂缓，使得前期最为坚挺的基建投资出现明显回落；与此同时，制造业、房地产投资也呈现下滑，CPI 受到基数效应和食品价格同比回落的影响也逐渐走低。海外方面，英国脱欧后，全球不确定性上升，美联储加息预期延后，全球流动性拐点的预期有所缓解。国内外多方面因素结合带动收益率快速下行，在央行短端 7 天回购不放松的情况下，曲线大幅走平。8 月-9 月，随着 7 月经济下行预期稍被修复、以及房地产市场的火爆，长端利率再度进入窄幅区间震荡的格局，短端则在季末的影响下小幅走高，曲线总体来看仍然以平坦化为主。信用债方面，三季度以来，保险资金再配置压力以及资产荒现象的持续存在，信用利差继续收窄，特别是在绝对收益率下行的过程中，部分受益于大宗商品价格反弹的过剩产能龙头品种受到关注，利差压缩最为明显。权益方面，在财政支出、专项金融债对基建支撑不足的情况下，PPP 主题受到权益市场的追捧，带动大盘小幅走强，但总体来看存量博弈的基本格局不变。

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，积极参与转债打新，大类资产配置上以利率债和高等级信用债投资为主，维持组合较高杠杆和中性久期，自下而上精选信用债。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.657 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.78%，业绩比较基准收益率为 1.92%。

#### 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            | 755,009,453.15 | 96.16        |
|    | 其中：债券             | 755,009,453.15 | 96.16        |
|    | 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      | 11,212,804.87  | 1.43         |
| 8  | 其他资产              | 18,921,857.93  | 2.41         |
| 9  | 合计                | 785,144,115.95 | 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      | 115,517,253.80 | 18.45        |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 21,124,000.00  | 3.37         |
|    | 其中：政策性金融债 | 21,124,000.00  | 3.37         |
| 4  | 企业债券      | 261,355,514.50 | 41.74        |
| 5  | 企业短期融资券   | 60,088,000.00  | 9.60         |
| 6  | 中期票据      | 288,750,500.00 | 46.11        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 8,174,184.85   | 1.31         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 755,009,453.15 | 120.58       |

**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  | 1382081   | 13 豫水利 MTN1    | 400,000 | 41,640,000.00 | 6.65         |
| 2  | 101459032 | 14 云南公开 MTN001 | 350,000 | 38,251,500.00 | 6.11         |
| 3  | 101456074 | 14 豫高管 MTN001  | 300,000 | 31,998,000.00 | 5.11         |
| 4  | 019511    | 15 国债 11       | 306,190 | 31,329,360.80 | 5.00         |
| 5  | 101564046 | 15 银川通联 MTN001 | 300,000 | 30,918,000.00 | 4.94         |

**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   | 6,573.15      |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,490,375.00  |
| 3 | 应收股利    | -             |
| 4 | 应收利息    | 16,093,246.90 |
| 5 | 应收申购款   | 331,662.88    |
| 6 | 其他应收款   | -             |
| 7 | 待摊费用    | -             |
| 8 | 其他      | -             |
| 9 | 合计      | 18,921,857.93 |

#### 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  | 110033 | 国贸转债 | 1,629,470.40 | 0.26         |

#### 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

|                |                |
|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 361,019,306.45 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 164,059,292.54 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 147,161,621.06 |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -              |
| 报告期期末基金份额总额    | 377,916,977.93 |

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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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) 报告期内嘉实债券开放式证券投资基金公告的各项原稿。

### 8.2 存放地点

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

### 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  
2016 年 10 月 25 日