

嘉实稳盛债券型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 22 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 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 2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳盛债券
基金主代码	002749
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	205,927,228.69 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§ 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(2019 年 7 月 1 日 - 2019 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	2,495,012.99
2. 本期利润	2,432,196.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0118
4. 期末基金资产净值	212,361,974.59
5. 期末基金份额净值	1.031

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 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	1.18%	0.06%	0.62%	0.08%	0.56%	-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



图：嘉实稳盛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

(2016 年 6 月 3 日至 2019 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（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		
王亚洲	本基金、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实稳祥纯债债券、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实致享纯债债券、嘉实中债 1-3 政金债指数基金经理	2016 年 9 月 20 日	-	7 年	曾任国泰基金管理有限公司债券研究员，2014 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员。具有基金从业资格，中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳宏债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉实致安 3 个月定期债券基金经理	2016 年 6 月 3 日	-	16 年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理，信诚基金管理有限公司投资经理，国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理、基金经理。2013 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固定收益业务体系全回报策略组组长。硕士研究生，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理胡永青的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理王亚洲的任职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、《嘉实稳盛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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观经济仍在筑底阶段。国内基本面来看，7月30号政治局会议进一步明确了房地产不会成为稳定经济的手段，地产方面调控持续偏紧，特别是对房地产信托融资、海外融资等加强了监管，这也使得短期内经济下行的压力仍然较大，经济数据再此过程中出现一定下行，社融数据偏弱，工业增加值走低，投资小幅下行，主要依赖于地产的韧性，但基建和制造业投资仍在低位徘徊。另一方面，通胀预期在三季度呈现走高，7-8月猪肉价格超季节性大幅上涨，推升CPI达到2.8%的位置，这也使得四季度至明年一季度的通胀预期大幅抬升。海外方面，全球需求走弱以及经贸、地缘争端不断，使得外围基本面压力进一步加大，7-9月美联储连续两次降息，全球多个经济体也纷纷采取跟随降息。国内货币面临两难，外围宽松环境和内部通胀以及调结构的压力，均制约了大幅放松的空间，因此三季度央行重点工作在于推动利率传导机制的疏通，以希望达到一方面稳定流动性，但另一方面打通传导机制，鼓励资金脱虚入实并防止再度大量流入地产领域。8月中旬央行开始推进LPR改革，并在下旬首次报价中实现1年期和5年期LPR较现行基准利率分别下调10bp和5bp。9月央行宣布全面降准。

债券市场先涨后跌。7-8 月中长端利率下行约 20bp，曲线平坦化较为明显。信用债好于利率债，信用利差持续压缩。9 月受降准后公开市场操作不及预期、资金面紧平衡、美债大幅上行等因素影响，长端利率较低点震荡上行 20Bp 左右。信用债尤其是中低等级信用债表现依然较好。

本基金在报告期内开始关注行业利差明显扩大的地产债，增持行政级别较低的部分城投债，在保持组合流动性的前提下提升静态收益率。同时保持可转债低仓位运作，精选个券，选择优质银行转债转股，获得了一定的增强收益。

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 1.031 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.18%，业绩比较基准收益率为 0.62%。

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	2,309,336.84	1.09
	其中：股票	2,309,336.84	1.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	188,428,393.80	88.62
	其中：债券	188,428,393.80	88.62
	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	10,000,000.00	4.70
	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	8,838,531.26	4.16
8	其他资产	3,060,844.32	1.44
9	合计	212,637,106.22	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	2,309,336.84	1.09
K	房地产业	-	-
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	2,309,336.84	1.09

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	002142	宁波银行	91,604	2,309,336.84	1.09

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只股票。

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	19,744,946.60	9.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,756,213.30	19.66
	其中：政策性金融债	41,756,213.30	19.66
4	企业债券	29,080,400.00	13.69
5	企业短期融资券	30,101,000.00	14.17
6	中期票据	51,197,000.00	24.11
7	可转债（可交换债）	16,548,833.90	7.79

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	188,428,393.80	88.73

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	190402	19 农发 02	200,000	19,978,000.00	9.41
2	010303	03 国债(3)	108,040	11,002,793.60	5.18
3	101760008	17 滁州城投 MTN001	100,000	10,434,000.00	4.91
4	101760072	17 滨江房产 MTN002	100,000	10,295,000.00	4.85
5	101800830	18 义乌国资 MTN002	100,000	10,193,000.00	4.80

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

(1) 2019 年 1 月 11 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银监局于 2018 年 12 月 13 日做出甬银监罚决字〔2018〕45 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因个人贷款资金违规流入房市、购买理财，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条的规定，对该公司处以罚款人民币 20 万元的行政处罚。2019 年 3 月 22 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 3 月 3 日做

出甬银监罚决字（2019）14 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因违规将同业存款变为一般性存款，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条的规定，对该公司处以罚款人民币 20 万元的行政处罚。2019 年 7 月 5 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 6 月 28 日做出甬银监罚决字（2019）59 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因违反信贷政策等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 270 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分。2019 年 7 月 5 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 6 月 28 日做出甬银监罚决字（2019）62 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因销售行为不合规、双录管理不到位等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 30 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分。

本基金投资于“宁波银行（002142）”的决策程序说明：基于对宁波银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“宁波银行”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、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	13,946.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,046,898.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,060,844.32

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	113517	曙光转债	4,546,800.00	2.14
2	110048	福能转债	2,870,354.50	1.35

3	113011	光大转债	2,196,612.00	1.03
4	110045	海澜转债	1,526,362.50	0.72
5	110043	无锡转债	1,000,415.50	0.47
6	128056	今飞转债	174,098.40	0.08
7	127012	招路转债	157,672.20	0.07
8	128057	博彦转债	116,651.40	0.05
9	110053	苏银转债	88,920.80	0.04
10	128059	视源转债	52,088.40	0.02
11	110051	中天转债	43,714.20	0.02
12	113021	中信转债	40,333.20	0.02
13	113022	浙商转债	38,592.00	0.02
14	132012	17 巨化 EB	37,133.20	0.02
15	110052	贵广转债	31,998.20	0.02
16	110054	通威转债	28,119.80	0.01
17	123022	长信转债	27,242.60	0.01
18	127011	中鼎转 2	19,558.80	0.01
19	113529	绝味转债	17,017.20	0.01
20	132007	16 凤凰 EB	8,991.00	0.00

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，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	205,896,177.28
报告期期间基金总申购份额	69,452.48
减：报告期期间基金总赎回份额	38,401.07
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	205,927,228.69

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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	2019/07/01 至 2019/09/30	205,548,818.08	-	-	205,548,818.08	99.82
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实稳盛债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实稳盛债券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) 报告期内嘉实稳盛债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

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

2019 年 10 月 22 日