

# 嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 19 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

（注：本基金以 2021 年 1 月 30 日至 2021 年 4 月 29 日为第七个运作期。）

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实 3 个月理财债券
基金主代码	000487
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,000,050,016.72 份
投资目标	在力求本金安全的基础上，追求稳定收益。
投资策略	在运作期内，本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用持有到期策略构建投资组合，基本保持大类品种配置的比例恒定。如果需要，在运作期之间的短暂开放期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略。 本基金主要投资于利率市场化程度较高的货币市场工具，如：银行定期存款及大额存单、债券回购和短期债券（包括短期融资券、超短期融资券、即将到期的中期票据等）等。在运作期，根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例，主要采取持有到期的投资策略。 具体策略包括：资产配置策略、银行定期存款及大额存单投资策略、债券回购投资策略、短期信用债券投资策略、中小企业私募债投资策略。
业绩比较基准	-
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品

	种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实3个月理财债券A	嘉实3个月理财债券E
下属分级基金的交易代码	000487	000488
报告期末下属分级基金的份额总额	45,019.00份	1,000,004,997.72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（2021年1月1日-2021年3月31日）	
	嘉实3个月理财债券A	嘉实3个月理财债券E
1. 本期已实现收益	192.93	4,726,875.07
2. 本期利润	192.93	4,726,875.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0048
4. 期末基金资产净值	45,214.93	1,004,778,873.07
5. 期末基金份额净值	1.0044	1.0048

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）扣除资产减值损失和相关费用后的余额，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）本基金以2021年1月30日至2021年4月29日为第七个运作期。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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3个月理财债券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	0.44%	0.01%				
过去六个月	0.44%	0.01%				
过去一年	0.44%	0.01%				
过去三年	1.09%	0.02%				

过去五年	3.24%	0.01%				
自基金合同生效起至今	4.27%	0.01%				

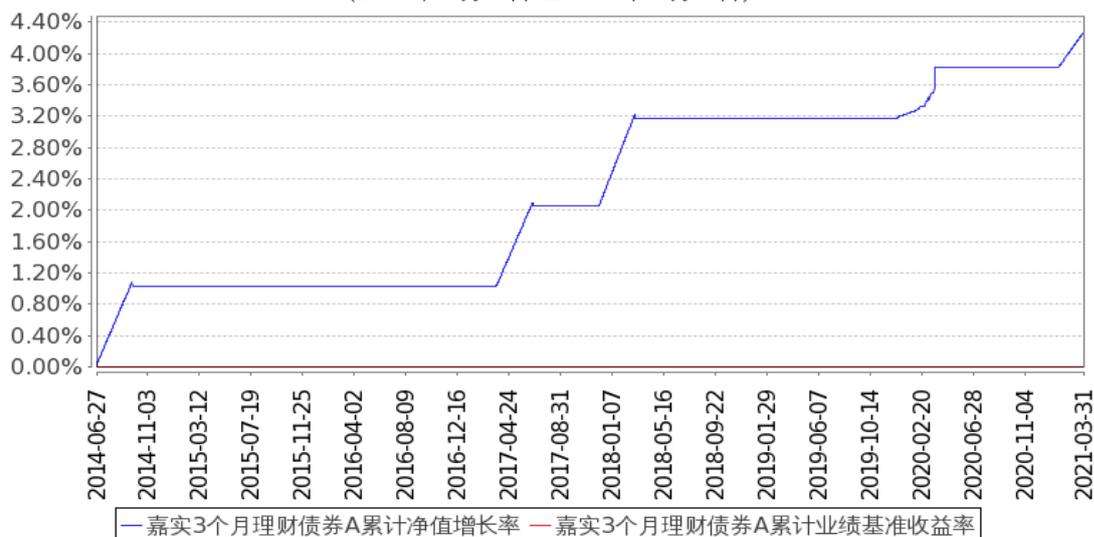
嘉实3个月理财债券E

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	0.48%	0.01%				
过去六个月	0.48%	0.01%				
过去一年	0.48%	0.01%				
过去三年	1.18%	0.02%				
过去五年	5.36%	0.01%				
自基金合同生效起至今	6.45%	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

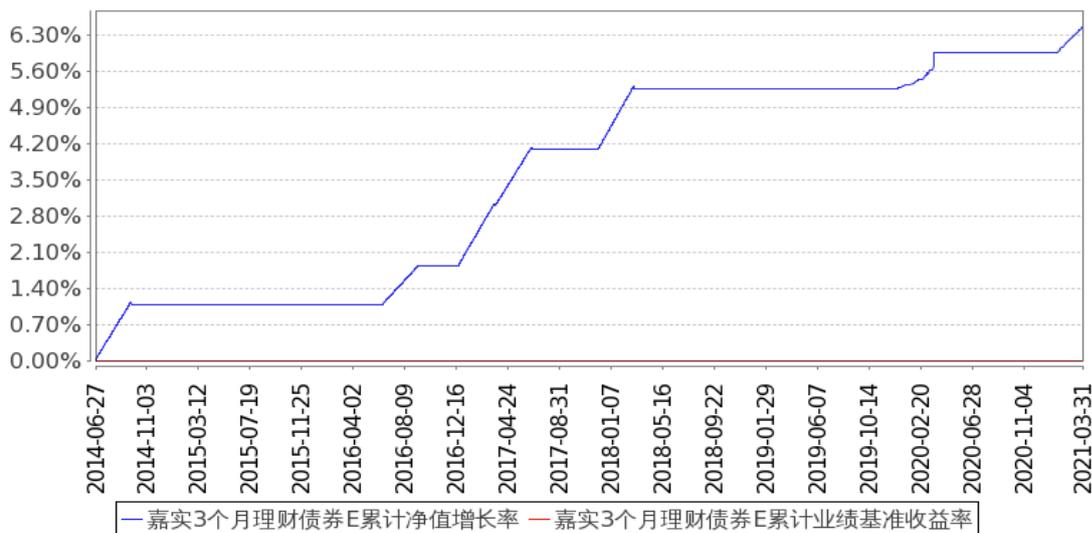
#### 嘉实3个月理财债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年06月27日至2021年03月31日)



### 嘉实3个月理财债券E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

(2014年06月27日至2021年03月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自每个运作期开始后的10个工作日内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
张文玥	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实活期宝货币、嘉实薪金宝货币、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实融享货币	2014年8月13日	-	12年	曾任中国邮政储蓄银行股份有限公司金融市场部货币市场交易员及债券投资经理。2014年4月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。

基金经理				
------	--	--	--	--

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《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 3 个月理财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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年 1 季度以来，社会融资规模超预期扩张，信贷质量大幅向好，国内经济持续恢复，央行货币政策维持中性，政策利率保持不变。1 月上半月，为缓解永煤违约事件对信用一级发行的冲击，央行推动流动性偏宽松；1 月下半月，为抑制国内股市和一线城市房地产过热，央行推动资金边际走紧；2 月以来，央行维持流动性处于适中水平。2021 年政府工作报告总体在推动政策目标和措施回归正常化，要求稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把服务实体经济放到更加突出的位置，处理好恢复经济与防范风险的关系，保持宏观杠杆率基本稳定，保持流动性合理充裕，推动实际贷款利率进一步降低。

一季度以来，央行公开市场操作表现为净回笼。一季度央行公开市场操作净回笼资金 5505

亿元。其中，逆回购到期 2.639 万亿元，逆回购投放 2.129 万亿元；MLF 到期 6000 亿元，MLF 投放 8000 亿元。

1 季度银行间市场隔夜和 7 天回购利率均值分别为 2.05% 和 2.41%，较去年 4 季度均值 1.70% 和 2.50% 分别上行 35bps 和下降了 9bps。1 季度债券市场收益率整体先下行再缓慢上行，1 季末 1 年期和 10 年期国开债收益率分别收于 2.58% 和 3.19%，较去年 4 季度末 2.47% 和 3.14% 小幅上行 11bps 和大幅下行 5bps。1 季度信用债市场收益率先下后上，随后跟着资金面的宽松再度回落。1 年期 AAA 级短融收益率由 4 季度末的 3.14% 下行至 2.90%，再上行至 3.29%，1 季末回落至 3.02%。1 年期 AAA 存单收益率由年初的 2.85% 上行至最高 3.15%，季末回落至 3.04%。

2021 年 1 季度，本基金秉持稳健投资原则，谨慎操作，以确保组合安全性为首要任务；灵活配置逆回购、银行存单、债券和同业存款，管理现金流分布，保障组合充足流动性；控制银行存款和债券资产配置比例，组合保持中性久期，在收益率曲线平坦化环境中管理组合利率风险；谨慎筛选组合投资个券，严控信用风险；灵活运用短期杠杆资源提高组合收益。整体看，1 季度本基金成功应对了市场和规模波动，投资业绩平稳，实现了安全性、流动性和收益性的目标，并且整体组合的持仓结构相对安全，流动性和弹性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实 3 个月理财债券 A 基金份额净值为 1.0044 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.44%；截至本报告期末嘉实 3 个月理财债券 E 基金份额净值为 1.0048 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.48%。

#### 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	810,311,877.26	67.42
	其中：债券	810,311,877.26	67.42
	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	169,955,614.94	14.14
	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	197,429,621.70	16.43
8	其他资产	24,209,570.22	2.01
9	合计	1,201,906,684.12	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 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

无。

## 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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	190,000,874.19	18.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	620,311,003.07	61.73
	其中：政策性金融债	620,311,003.07	61.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	810,311,877.26	80.64

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

## 5.5 报告期末按摊余成本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）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	180208	18 国开 08	4,300,000	430,372,522.56	42.83
2	180007	18 付息国债 07	1,400,000	140,053,685.42	13.94

3	110226	11 国开 26	1,000,000	100,079,028.64	9.96
4	2103662	21 进出 662	900,000	89,859,451.87	8.94
5	219903	21 贴现国债 03	500,000	49,947,188.77	4.97

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

##### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 5.10 投资组合报告附注

##### 5.10.1 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) 2021 年 1 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字【2020】67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 4880 万元。

本基金投资于“11 国开 26（110226）”、“18 国开 08（180208）”的决策程序说明：基于对 11 国开 26、18 国开 08 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“11 国开 26”、“18 国开 08”债券的决策流程，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，其他八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。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,209,570.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,209,570.22

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实3个月理财债券A	嘉实3个月理财债券E
报告期期初基金份额总额	-	-
报告期期间基金总申购份额	45,019.00	1,000,004,997.72
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	45,019.00	1,000,004,997.72

## § 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

无。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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	2021/01/29 至 2021/01/31	-	150,000,000.00	-	150,000,000.00	15.00
个人	-	-	-	-	-	-	-
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。</p> <p>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。</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 3 个月理财债券型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实 3 个月理财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 3 个月理财债券型证券投资基金公告的各项原稿。

### 9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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**

**2021年4月21日**