

# 嘉实丰安 6 个月定期开放债券型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 4 月 24 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰安 6 个月定期债券
基金主代码	004030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,500,067,749.45 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	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

### § 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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	11,690,076.54
2. 本期利润	9,751,020.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0065
4. 期末基金资产净值	1,509,910,065.27
5. 期末基金份额净值	1.0066

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。

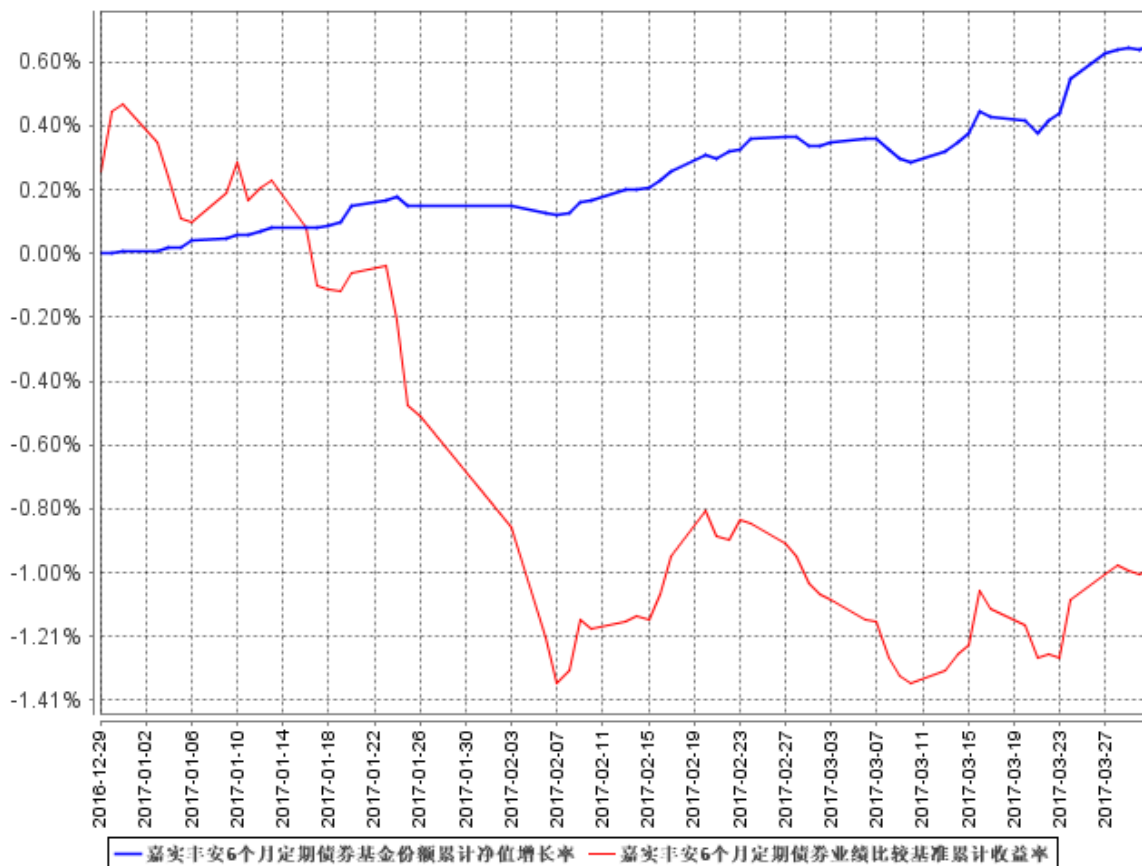
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.65%	0.03%	-1.45%	0.11%	2.10%	-0.08%

### 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

嘉实丰安6个月定期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：嘉实丰安6个月定期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12月29日至2017年3月31日)

注：本基金基金合同生效日2016年12月29日至报告期末未满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，本报告期处于建仓期内。

## §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、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF及其联接、嘉实稳盛债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳泰债券基金基金经理	2016年 12月29日	-	4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。

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、《嘉实丰安 6 个月定期开放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 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

经历过 2016 年末的市场大幅调整后，2017 年一季度债券市场收益率整体仍震荡走高。基本面方面，经济整体稳中向好：年初 CPI、PPI 继续走高，带动工业企业利润继续快速增长；去年地产调控之后，一二线城市销售虽有回调但部分城市价格依然快速上涨，三四线城市销量超预期；基建在去年年末 PPP 项目加快落地的情况下也有较快的增长。流动性方面，年初市场流动性预期稍有缓和，但春节前后央行陆续上调 MLF、SLF 和公开市场利率，开启了市场对于加息的预期，进入三月后随着美联储连续第二次加息，央行也紧随再度提高货币市场利率；而 MPA 考核严格程度略超市场预期，使得月末、季末银行与非银金融机构都面临较大流动性压力。在多重因素影响下，利率债在配置盘和交易盘的博弈中收益率在宽幅震荡中中枢小幅走高，但由于短端利率高企，叠加城投债提前偿还等预期，使得中长端信用债收益率大幅上行，信用利差明显扩大。

组合操作上保持一定的杠杆情况下，加大了对同业存单的配置，另外增强对长端利率债的交易性机会把握。整体组合进一步从信用债配置转向利率债配置。后期仍将重点参与长期以及超长期品种的波段操作，力争为投资者提供稳定收益。

#### 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 1.0066 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.65%，业绩比较基准收益率为-1.45%。

#### 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	1,697,638,402.40	96.58
	其中：债券	1,697,638,402.40	96.58
	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	41,948,270.74	2.39
8	其他资产	18,256,700.00	1.04
9	合计	1,757,843,373.14	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	68,961,402.40	4.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	403,792,000.00	26.74
	其中：政策性金融债	403,792,000.00	26.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	539,017,000.00	35.70
6	中期票据	194,922,000.00	12.91
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	490,946,000.00	32.51
9	其他	-	-
10	合计	1,697,638,402.40	112.43

## 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	160206	16 国开 06	2,600,000	250,562,000.00	16.59
2	160213	16 国开 13	800,000	73,760,000.00	4.89
3	111716034	17 上海银行 CD034	700,000	69,223,000.00	4.58
3	111792477	17 北京农商银行 CD009	700,000	69,223,000.00	4.58
5	111793287	17 杭州银行 CD066	700,000	68,453,000.00	4.53

## 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	11,689.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,245,010.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,256,700.00

### 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

报告期期初基金份额总额	1,500,067,749.45
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	-
报告期期末基金份额总额	1,500,067,749.45

## §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	2017/01/01至 2017/03/31	1,500,066,500.00	-	-	1,500,066,500.00	100.00%
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。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，可能存在流动性风险，本基金管理人将加强投资者集中度管理，审慎确认大额申购与大额赎回，同时进一步完善流动性风险管控机制，保护中小投资者利益。</p>							

## §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丰安 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实丰安 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实丰安 6 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实丰安 6 个月定期开放债券型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) 报告期内嘉实丰安 6 个月定期开放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

2017 年 4 月 24 日