

# 嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 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：2020 年 1 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 2020 年 1 月 17 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 12 月 26 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

## § 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	96,411,090.07 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	<p>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。</p> <p>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。</p>	
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	71,400,042.81 份	25,011,047.26 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(2019年10月1日 - 2019年12月31日)	报告期(2019年10月1日 - 2019年12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	7,495.03	3,283.81
2. 本期利润	7,495.03	3,283.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0002	0.0003
4. 期末基金资产净值	71,413,937.94	25,014,331.07
5. 期末基金份额净值	1.0002	1.0001

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）嘉实 3 个月理财 A 类和 E 类基金份额适用相同的托管费率；管理费以分档计提方式收取，浮动管理费率上限为 0.30%；A 类、E 类适用不同的销售服务费费率。（4）本基金以 2019 年 12 月 26 日至 2020 年 3 月 25 日为第六个运作期。

#### 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 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	0.02%	0.01%				

嘉实 3 个月理财债券 E

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.01%	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**

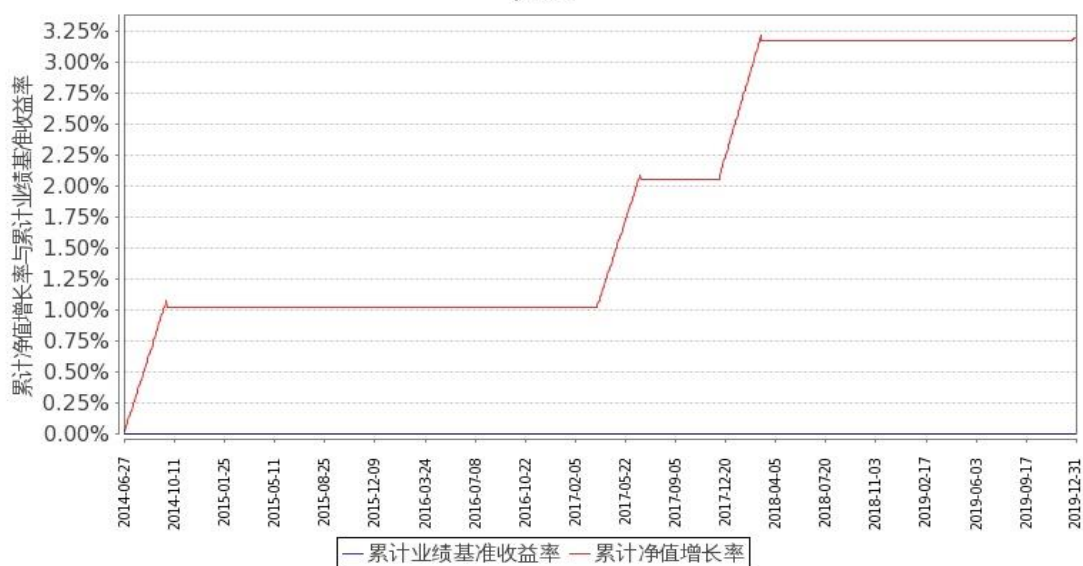


图1：嘉实3个月理财债券A基金份额累计净值增长率的历史走势对比图

(2014年6月27日至2019年12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**

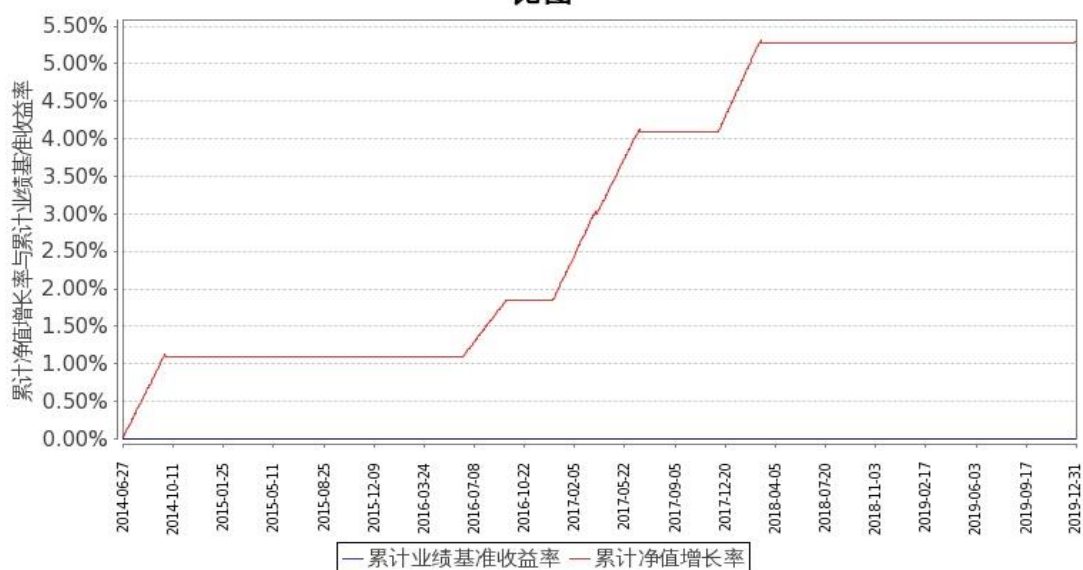


图2：嘉实3个月理财债券E基金份额累计净值增长率的历史走势对比图

(2014年6月27日至2019年12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，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		
李金灿	本基金、嘉实超短债债券、嘉实安心货币、理财宝7天债券、嘉实宝、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实活钱包货币、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、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实6个月理财债券、嘉实中短债债券、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券、嘉实汇鑫中短债债券基金经理	2017年5月25日	-	10年	曾任 Futex Trading Ltd 期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司债券交易员。2012年8月加入嘉实基金管理有限公司，曾任债券交易员，现任职于固定收益业务体系短端alpha策略组。硕士研究生，CFA、具有基金从业资格。
张文玥	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、理财宝7天债券、嘉实宝、嘉实活期宝货币、嘉实1个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实定期宝6个月理财债券、嘉实融享货币基金经理	2014年8月13日	-	11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，现任职于固定收益业务体系短端alpha策略组。硕士，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理的任职日期是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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年四季度全球经济增长继续受到多重挑战，贸易争端不止、英国“脱欧”拖延、全球制造业和服务业增长乏力。国际货币基金组织连续多次下调全球经济增长率，在最新一期的《世界经济展望报告》中，IMF 将 2019 年世界经济增速预期下调至 3%，创 2008 年全球金融危机以来最低水平，并警告世界经济增长将继续放缓。OECD 发布最新一期经济展望报告称，预计今明两年全球经济将分别增长 2.9%，为 2008 年金融危机以来的最低增速，其中，2019 年的预期与此前保持一致，2020 年的增长预期相比 9 月时下调了 0.1 个百分点。欧央行发布的最新一期金融稳定评估报告指出，欧元区经济前景将出现恶化，增长疲软的情况将持续更长时间。

2019 年四季度国内经济略企稳，中美贸易中初见成果，部分月度指标有所上升或回落幅度收窄。2019 年 10 月至 11 月，我国规模以上工业增加值均值同比实际增长 5.45%，比三季度高 0.45%；10 月至 11 月固定资产投资均值同比增速为 5.20%，比三季度低 0.33%；10 月至 11 月社会消费品零售总额均值同比增速为 7.6%，比三季度低 0.03%；10 月至 11 月出口金额均值同比增速为-1.05%，低于三季度的-0.77%。

2019年四季度在岸人民币汇率升值2.41%，离岸人民币汇率升值2.51%，11-12月央行外汇资产下降18亿元。

进入四季度以来，受三季度经济金融数据依然较弱、通胀压力和贸易战形势不确定等多重影响，利率先上后下。央行四季度货币政策宽松节奏加码，资金利率平稳回落，市场利率中枢下行，市场流动性整体处于前稳后松态势。

在此期间，我们紧跟央行政策风向和操作节奏，合理应对缴税和节假日等时点因素和人民币汇率阶段性波动，保证流动性安全的同时，把握时点性收益相对高点，积极调整组合，保持了基金的流动性安全和收益平稳增长。

#### 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1.0002元，本报告期基金份额净值增长率为0.02%；截至本报告期末嘉实3个月理财债券E基金份额净值为1.0001元，本报告期基金份额净值增长率为0.01%。

#### 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	112,152,958.08	90.85
	其中：债券	112,152,958.08	90.85
	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	10,431,032.78	8.45
8	其他资产	865,804.43	0.70
9	合计	123,449,795.29	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,091,855.98	102.76
6	中期票据	9,092,817.29	9.43
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	3,968,284.81	4.12
9	其他	-	-
10	合计	112,152,958.08	116.31

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)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101759015	17 远洋集团 MTN001A	90,000.00	9,092,817.29	9.43
2	011901289	19 日照港 SCP004	90,000.00	9,046,312.24	9.38
3	011901294	19 京城投 SCP001	90,000.00	9,038,197.26	9.37
4	011902258	19 九龙江 SCP001	90,000.00	9,014,904.92	9.35
5	011901305	19 广州地铁 SCP001	90,000.00	9,013,385.04	9.35

### 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股指期货交易情况说明**

无。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

无。

**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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	865,804.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	865,804.43

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

无。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

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	71,400,042.81	25,011,047.26
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	71,400,042.81	25,011,047.26

## § 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	2019/12/26 至 2019/12/31	-	25,000,000.00	-	25,000,000.00	25.93
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

2020年1月21日