

嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证 券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 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：2020 年 7 月 18 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 2020 年 7 月 16 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实致安 3 个月定期债券
基金主代码	007879
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	506,157,062.19 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	本基金业绩比较基准：中债综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%
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。本基金若投资港股通标的股票，还将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
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(2020年4月1日 - 2020年6月30日)
1. 本期已实现收益	8,805,075.14
2. 本期利润	7,219,914.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0143
4. 期末基金资产净值	526,533,766.25
5. 期末基金份额净值	1.0403

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.39%	0.13%	0.56%	0.18%	0.83%	-0.05%
过去六个月	2.66%	0.17%	0.33%	0.22%	2.33%	-0.05%
自基金合同生效起至今	4.03%	0.14%	1.85%	0.19%	2.18%	-0.05%

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

嘉实致安3个月定期债券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：嘉实致安 3 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

(2019 年 9 月 26 日至 2020 年 6 月 30 日)

注：本基金基金合同生效日 2019 年 9 月 26 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 6 个月为建仓期，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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳宏债券、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉实致融一年定期债券、嘉实致益纯债债券基金经理	2019 年 9 月 26 日	-	17 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）基金经理的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、《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式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

二季度国内宏观经济受疫情后修复主导，海外疫情继续蔓延但恐慌情绪减弱。国内方面，一季度国内外疫情对经济带来短期冲击性的影响，各行业经济活动出现不同程度的停滞和放缓。但二季度开始，随着疫情在国内逐渐得到有效控制，政策重心逐渐转向恢复实体经济的供给和需求水平，5 月两会的召开也标志着经济逐渐正常化。在此期间，货币政策主要包括央行实施的定向降准、下调超额准备金利率、下调 LPR 利率、公开市场回购利率等，以及创设更多直达实体经济的政策工具，以实现政策对中小企业的支持和金融向实体经济让利的目的；财政政策方面加大力度，甚至一度引起财政货币化的激烈争论，但是总体还是保持相对克制，主要包括地方债额度再度提前下达，两会也提出 1 万亿抗疫特别国债，提高赤字率至 3.6% 以上等举措。从经济高频数据来看，基建、地产相关领域的修复程度在二季度逐渐回到疫前 90% 以上，各类刺激消费的举措也带动可选消费和服务领域逐步回升。海外环境在二季度总体仍然面临较大不稳定性，一方面欧美

主要经济体新增病例难以有效控制，南美、东南亚、俄罗斯等发展中国家疫情进一步发酵，使得跨境经济活动仍然难以修复；另一方面，地缘摩擦也在点状发生。但总体来看不论国内国外，在抗疫过程中，托底政策的及时出台，与市场流动性的宽裕都推动二季度整体风险偏好回升，对经济持续滑落的恐慌情绪减弱。

资本市场方面，二季度上演两阶段的行情，4 月表现为流动性宽松走在了经济修复之前，而 5-6 月表现为资金加速向实体传导的过程，在此期间，估值的抬升逐渐由纯债、转债向权益市场过度。债券市场：4 月伴随宽松力度的加大、外资积极买入，收益率快速下行，且考虑到疫情冲击的偏短期属性，曲线大幅陡峭化，市场普遍对标 2008 年的金融危机，回购利率一度降低到 1% 以下；5 月之后伴随着经济活动的继续好转、财政货币化讨论愈演愈烈、并且出现了一定的资金空转套利迹象，央行的宽松力度更注重疏通资金向实体传导，债券市场也出现一定的兑现上半年浮盈的需求，债市 5-6 月短期出现快速调整。权益市场则在流动性总体宽松、风险偏好回升、以及疫情之下经济结构加速转变的过程中出现整体的修复和风格的极致分化。转债 3-4 月受到宽松的流动性以及游资炒作影响估值持续保持高位，但 5 月之后，随着权益市场的上涨和债市的剧烈调整，估值呈修复。

报告期内本基金维持平衡操作思路，以中高等级信用债持仓为主获取稳定收益，半年末市场调整适当提高组合静态，同时权益整体控制仓位，重点增持基建、地产和汽车产业链核心品种，置换部分估值有泡沫化风险的品种。

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 1.0403 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.39%，业绩比较基准收益率为 0.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用。

§ 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	36,918,686.44	4.60
	其中：股票	36,918,686.44	4.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	699,186,479.00	87.21

	其中：债券	699,186,479.00	87.21
	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	8,577,020.42	1.07
8	其他资产	57,091,143.63	7.12
9	合计	801,773,329.49	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	18,604,439.28	3.53
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	3,074,000.00	0.58
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,867,005.00	0.54
J	金融业	3,108,242.16	0.59
K	房地产业	9,265,000.00	1.76
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	36,918,686.44	7.01

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	600048	保利地产	450,000	6,651,000.00	1.26
2	300122	智飞生物	63,400	6,349,510.00	1.21
3	002541	鸿路钢构	210,172	6,145,429.28	1.17
4	601012	隆基股份	150,000	6,109,500.00	1.16

5	600036	招商银行	92,178	3,108,242.16	0.59
6	600258	首旅酒店	200,000	3,074,000.00	0.58
7	300010	立思辰	146,500	2,867,005.00	0.54
8	000002	万科A	100,000	2,614,000.00	0.50

注：报告期末，本基金仅持有上述 8 支股票。

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	17,738,679.00	3.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,421,000.00	2.93
	其中：政策性金融债	15,421,000.00	2.93
4	企业债券	142,636,000.00	27.09
5	企业短期融资券	20,073,000.00	3.81
6	中期票据	489,193,000.00	92.91
7	可转债（可交换债）	14,124,800.00	2.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	699,186,479.00	132.79

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	101901000	19 招商局 MTN007A	500,000	50,845,000.00	9.66
2	101901748	19 海淀国资 MTN003	500,000	50,470,000.00	9.59
3	101900498	19 乌城投 MTN001	400,000	41,428,000.00	7.87
4	155870	19 信保 Y1	400,000	40,344,000.00	7.66
5	101900425	19 海宁城投 MTN001	300,000	30,939,000.00	5.88

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	123,508.99
2	应收证券清算款	43,230,277.75
3	应收股利	-
4	应收利息	13,737,356.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,091,143.63

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	113011	光大转债	9,124,800.00	1.73
2	132015	18 中油 EB	5,000,000.00	0.95

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

报告期期初基金份额总额	506,157,062.19
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(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	506,157,062.19

§ 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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.98

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.98	10,000,000.00	1.98	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	1.98	10,000,000.00	1.98	3年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	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	2020/04/01 至 2020/06/30	496,157,062.19	-	-	496,157,062.19	98.02
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>							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

2020 年 4 月 8 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，宋振茹女士因退休不再担任公司副总经理职务。

2020 年 5 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司机构首席投资官任职公告》，郭杰先生任公司机构首席投资官。

2020 年 6 月 19 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，郭松先生任公司督察长，王炜女士因工作分工不再担任公司督察长职务。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式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) 报告期内嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 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

10.3 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7月18日