

嘉实债券开放式证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 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：2022 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 2022 年 01 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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 9 日
报告期末基金份额总额	1,105,038,917.55 份
投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报。
投资策略	在有效管理风险的基础上，采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。具体策略包括：资产配置、组合构建策略与方法、债券选择标准。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于低风险证券投资基金，其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。
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

§ 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	17,250,263.29
2. 本期利润	23,298,231.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0244
4. 期末基金资产净值	1,473,924,650.15
5. 期末基金份额净值	1.3338

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。

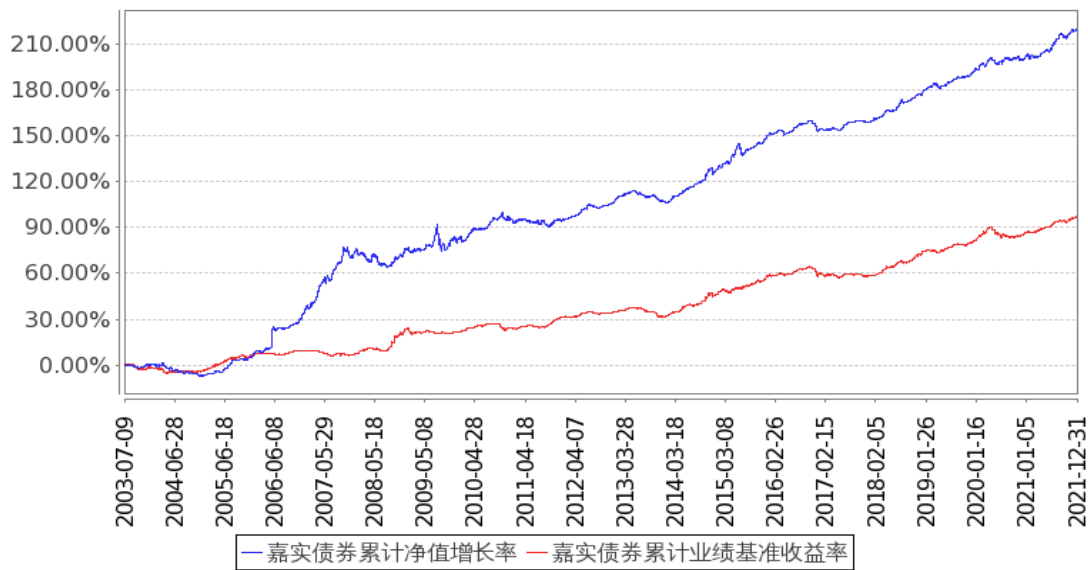
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	1.77%	0.10%	1.48%	0.08%	0.29%	0.02%
过去六个月	4.34%	0.11%	3.53%	0.09%	0.81%	0.02%
过去一年	6.43%	0.11%	5.69%	0.08%	0.74%	0.03%
过去三年	15.53%	0.11%	13.68%	0.11%	1.85%	0.00%
过去五年	26.26%	0.09%	23.15%	0.11%	3.11%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	220.36%	0.24%	97.45%	0.15%	122.91%	0.09%

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
(2003年07月09日至2021年12月31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		
轩璇	本基金、嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实策略优选混合、嘉实民企精选一年定期债券、嘉实致融一年定期	2019年11月5日	-	9年	曾任易方达基金管理有限公司固定收益部高级研究员、基金经理助理。2019年9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。中国国籍。

	债券、嘉实稳福混合、嘉实丰年一年定期纯债债券基金经理				
--	----------------------------	--	--	--	--

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、《嘉实债券开放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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内宏观经济形势整体延续偏弱的状态，工业增加值 10、11 月份同比分别为 3.5%、3.8%，绝对水平较低；社会消费品零售总额 10、11 月份同比分别为 4.9%、3.9%；固定资产投资增速 10、11 月份当月同比分别为-2.37%、-2.21%，主要受到地产投资速度大幅下滑的影响。经济面临“需求收缩、供给冲击、预期减弱”三重压力。出口数据相对韧性较强，10、11 月份当月同比分别为 27.1%、22.0%。期间经济政策不断调整，中央经济工作会议强调以经济建设为中心，重提“逆周期调控”、基建适度超前、房地产良性循环等应对需求收缩，“先立后破”、“稳扎稳打”应对

供给冲击，会议稿字里行间释放出稳增长信号意在扭转预期、提振信心。

债券市场报告期内走出先抑后扬态势，季度初在降准预期阶段性证伪冲击下，曲线熊陡，债市回撤明显；随后在地产数据的下行、政策偏宽松后二次降准、流动性充裕等推动下，继续下行，结构上由于对稳增长的担忧，中短端下行幅度更大。信用债方面，银行资本补充工具在三季度末小幅调整后，四季度重拾下行。

组合方面，四季度整体保持了中性的久期水平和偏高的杠杆水平，转债部分减持了正股估值偏高的品种，置换为相对安全边际较高的标的。

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 1.3338 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.77%，业绩比较基准收益率为 1.48%。

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	1,957,451,904.35	97.98
	其中：债券	1,957,451,904.35	97.98
	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	13,480,790.97	0.67
8	其他资产	26,777,097.68	1.34
9	合计	1,997,709,793.00	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	386,072,754.20	26.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	173,207,000.00	11.75
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	288,694,100.00	19.59
5	企业短期融资券	190,090,000.00	12.90
6	中期票据	778,541,000.00	52.82
7	可转债（可交换债）	140,847,050.15	9.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,957,451,904.35	132.81

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	210011	21 付息国债 11	1,700,000	170,850,000.00	11.59
2	012104128	21 陕西交通 SCP002	600,000	59,964,000.00	4.07
3	2128021	21 工商银行 永续债 01	500,000	51,520,000.00	3.50
4	101901649	19 陕煤化 MTN007	500,000	51,235,000.00	3.48
5	102000119	20 陕延油 MTN001	500,000	50,805,000.00	3.45

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中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银保监罚决字〔2020〕71 号），对中国工商银行股份有限公司未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告、关键岗位未进行实质性轮岗、法人账户日间透支业务存在资金用途管理的风险漏洞、为同业投资业务提供隐性担保等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第三十三条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 5470 万元。

本基金投资于“21 工商银行永续债 01（2128021）”的决策程序说明：基于对 21 工商银行永续债 01 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 工商银行永续债 01”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。

5.10.2 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	14,349.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,246,618.10
5	应收申购款	1,516,130.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,777,097.68

5.10.4 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	113025	明泰转债	13,883,970.00	0.94
2	127033	中装转 2	10,353,823.92	0.70
3	113026	核能转债	9,790,217.30	0.66
4	113604	多伦转债	9,636,545.60	0.65
5	127035	濮耐转债	5,104,077.42	0.35
6	123060	苏试转债	5,029,239.66	0.34
7	123111	东财转 3	4,941,801.12	0.34
8	128105	长集转债	4,687,067.00	0.32
9	113030	东风转债	4,681,887.60	0.32
10	110048	福能转债	4,472,483.40	0.30
11	113504	艾华转债	4,452,398.80	0.30
12	113046	金田转债	4,106,916.80	0.28
13	113048	晶科转债	4,044,147.60	0.27
14	127030	盛虹转债	3,587,865.60	0.24
15	123063	大禹转债	2,994,156.50	0.20
16	113550	常汽转债	2,985,028.90	0.20
17	113549	白电转债	2,984,680.60	0.20
18	128125	华阳转债	2,914,993.80	0.20
19	128049	华源转债	2,872,780.80	0.19
20	113047	旗滨转债	2,828,263.20	0.19
21	123084	高澜转债	2,817,830.70	0.19
22	110056	亨通转债	2,761,099.00	0.19
23	113024	核建转债	2,731,155.70	0.19
24	127038	国微转债	2,645,642.70	0.18
25	113598	法兰转债	2,535,800.80	0.17
26	128023	亚太转债	1,648,257.60	0.11
27	123071	天能转债	1,247,909.62	0.08

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

报告期期初基金份额总额	843,784,582.10
报告期期间基金总申购份额	310,926,665.65
减：报告期期间基金总赎回份额	49,672,330.20
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	1,105,038,917.55

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，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

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	2021/10/01 至 2021/12/31	246,608,508.01	-	-	246,608,508.01	22.32

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) 中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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) 报告期内嘉实债券开放式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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日