嘉实汇达中短债债券型证券投资基金
2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 20 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实汇达中短债债券
基金主代码	007319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	4,271,093,531.62 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下，重点投资中短债主题证券，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下，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，挖掘价值被低估的标的券种，力争实现超越业绩基准的投资收益。 债券具体投资策略包括：组合久期投资策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、个券选择策略、息差策略、中小企业私募债券投资策略。 本基金其他投资策略还包括：国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债总财富(1-3 年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实汇达中短债债券 A	嘉实汇达中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	007319	007320
报告期末下属分级基金的份额总额	4,153,035,829.78 份	118,057,701.84 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	嘉实汇达中短债债券 A	嘉实汇达中短债债券 C
1.本期已实现收益	10,669,515.04	819,843.83
2.本期利润	14,880,398.49	918,442.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112	0.0097
4.期末基金资产净值	4,355,455,664.63	123,502,945.52
5.期末基金份额净值	1.0487	1.0461

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

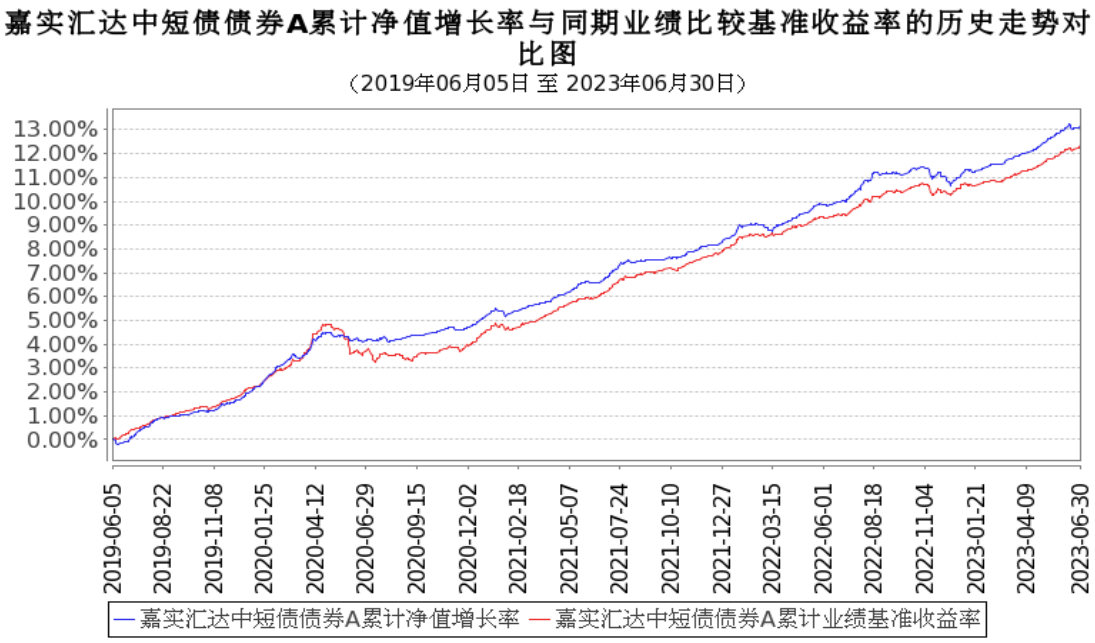
嘉实汇达中短债债券 A

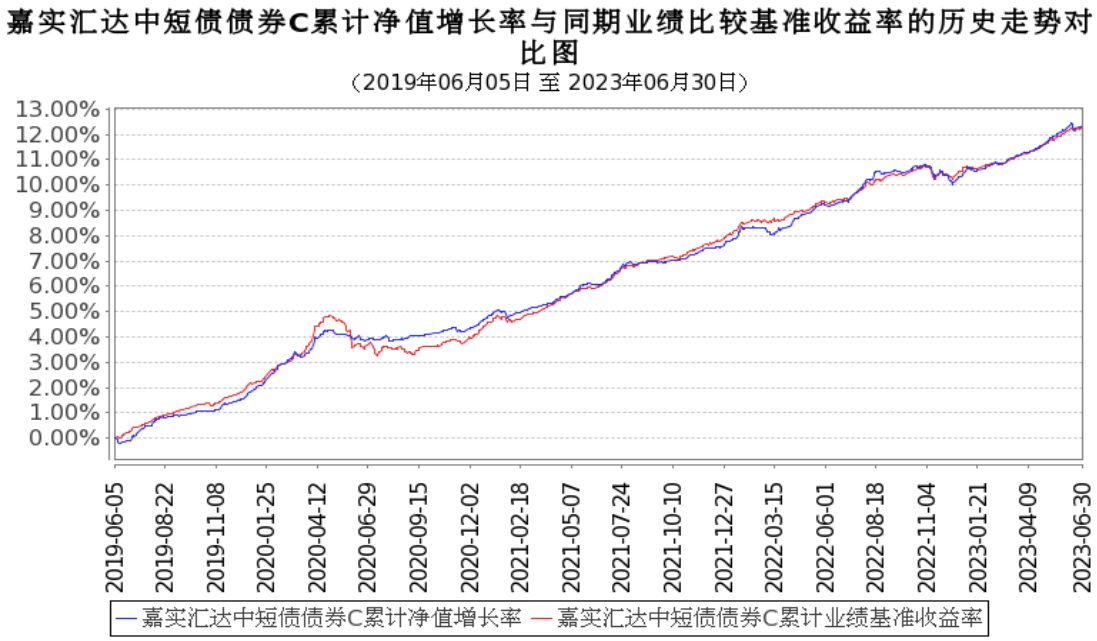
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.07%	0.03%	0.98%	0.02%	0.09%	0.01%
过去六个月	1.84%	0.02%	1.47%	0.02%	0.37%	0.00%
过去一年	2.85%	0.04%	2.62%	0.03%	0.23%	0.01%
过去三年	8.64%	0.03%	8.28%	0.03%	0.36%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.17%	0.03%	12.32%	0.04%	0.85%	-0.01%

嘉实汇达中短债债券 C

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	1.00%	0.03%	0.98%	0.02%	0.02%	0.01%
过去六个月	1.72%	0.03%	1.47%	0.02%	0.25%	0.01%
过去一年	2.74%	0.04%	2.62%	0.03%	0.12%	0.01%
过去三年	8.13%	0.03%	8.28%	0.03%	-0.15%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.37%	0.03%	12.32%	0.04%	0.05%	-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





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		
陈硕	本基金、嘉实致远 3 个月定期纯债债券、嘉实致乾纯债债券基金经理	2023 年 1 月 31 日	-	9 年	曾任中国民生银行股份有限公司金融市场部投资经理。2021 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司固收与配置组，任投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

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行业协会相关规定。

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

实汇达中短债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 3 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年以来国内经济运行整体回升向好，市场需求稳步恢复，生产供给持续增加，但进入二季度后，经济增长斜率有所放缓，内生动力不强，需求驱动力减弱。从经济数据来看，4 月 PMI 读数回落至 50 以下，并在 5 月延续环比走弱，6 月边际改善但仍处于荣枯线下水平，其他月度经济数据、金融数据和高频数据也逐步走弱，特别是地产销售在一季度的小阳春后也出现了显著遇冷态势；商品价格也随之调整，通胀压力显著降温。

债券市场，一方面二季度伴随经济增速环比动能放缓，银行信贷投放缩量，流动性环境更加宽松，DR007 均值 1.93%比一季度下行 10bp，且存款利率调降导致降息预期升温，并在 6 月中旬 10bp 降息落地；另一方面，伴随理财规模企稳回升，债市配置力量加大。因此二季度债市在资金利率走低、机构配置行为积极的影响下，收益率进入加速下行阶段，截止 6 月底，与一季度末相比，1 年国股存单下行 30bp 左右至 2.31%，5 年国开、10 年国开收益率分别下行 30bp、26bp 至 2.53%和 2.77%。

二季度，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。组合操作上增加了高等级信用债和利率债的持仓比例，大幅提升了组合的流动性，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汇达中短债债券 A 基金份额净值为 1.0487 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.07%；截至本报告期末嘉实汇达中短债债券 C 基金份额净值为 1.0461 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.00%；业绩比较基准收益率为 0.98%。

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	5,333,569,106.54	99.95
	其中：债券	5,333,569,106.54	99.95
	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	2,372,905.99	0.04
8	其他资产	375,604.76	0.01
9	合计	5,336,317,617.29	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,043,830,253.31	45.63
	其中：政策性金融债	808,014,624.29	18.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	453,300,115.25	10.12
6	中期票据	2,247,164,362.31	50.17
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	589,274,375.67	13.16
9	其他	-	-
10	合计	5,333,569,106.54	119.08

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	012380384	23 中化股 SCP003	2,000,000	201,724,712.33	4.50
2	230301	23 进出 01	1,500,000	151,426,967.21	3.38
3	092218001	22 农发清发 01	1,500,000	151,362,739.73	3.38
4	220208	22 国开 08	1,500,000	151,065,368.85	3.37
5	230203	23 国开 03	1,450,000	148,101,530.14	3.31

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

本基金国债期货操作主要以对冲现有持仓的久期风险为主，基于对利率债市场的判断和曲线形态进行择时套期保值。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明

-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-27,811.23
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货对组合整体风险影响较小，符合既定的投资政策和目标。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，杭州银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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	8,275.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	367,329.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	375,604.76

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	嘉实汇达中短债债券 A	嘉实汇达中短债债券 C
报告期期初基金份额总额	923,574,636.30	30,894,326.17
报告期期间基金总申购份额	3,337,797,529.81	271,105,908.86
减:报告期期间基金总赎回份额	108,336,336.33	183,942,533.19
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	4,153,035,829.78	118,057,701.84

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，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	2023-06-20 至 2023-06-30	-	1,900,628,560.48	-	1,900,628,560.48	44.50
	2	2023-06-01 至 2023-06-30	-	1,432,800,635.60	-	1,432,800,635.60	33.55
	3	2023-04-01 至 2023-05-31	292,659,683.87	-	-	292,659,683.87	6.85
	4	2023-04-01 至 2023-05-31	289,239,298.11	-	-	289,239,298.11	6.77

	5	2023-04-01 至 2023-04-27	194,024,058.98	-	-	194,024,058.98	4.54
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）中国证监会准予嘉实汇达中短债债券型证券投资基金注册的批复文件。

（2）《嘉实汇达中短债债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实汇达中短债债券型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实汇达中短债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）报告期内嘉实汇达中短债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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2023 年 7 月 20 日