

# 嘉实债券开放式证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 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	597,920,961.45 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,806,246.22
2. 本期利润	5,958,703.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093
4. 期末基金资产净值	803,633,475.84
5. 期末基金份额净值	1.3440

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。

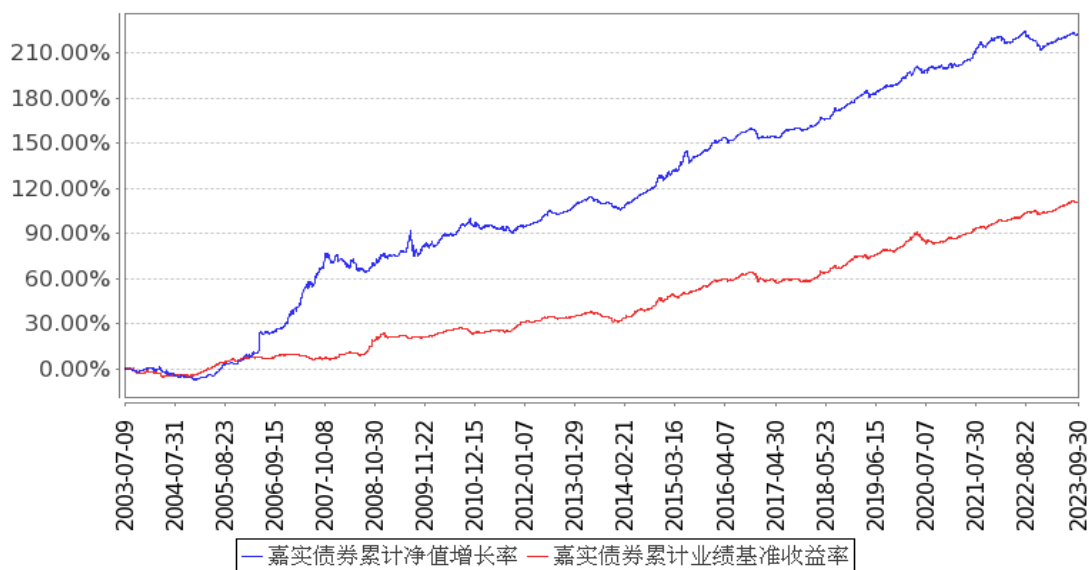
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	0.66%	0.07%	0.62%	0.07%	0.04%	0.00%
过去六个月	1.67%	0.08%	2.50%	0.07%	-0.83%	0.01%
过去一年	1.22%	0.09%	3.45%	0.08%	-2.23%	0.01%
过去三年	7.80%	0.10%	14.53%	0.08%	-6.73%	0.02%
过去五年	18.19%	0.10%	25.42%	0.10%	-7.23%	0.00%
自基金合同 生效起至今	222.81%	0.23%	110.60%	0.15%	112.21%	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2023年09月30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、嘉实增强信用定期债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实致融一年定期债券、嘉实致信一年定期纯债债券、嘉实致嘉纯	2019年11月5日	-	11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。

债债券、 嘉实丰年 一年定期 纯债债 券、嘉实 方舟 6 个 月滚动持 有债券发 起、嘉实 年年红一 年持有债 券发起 式、嘉实 致泰一年 定开纯债 债券发起 式、嘉实 方舟一年 持有期混 合、嘉实 同舟债券 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行业协会相关规定。

## 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，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

三季度，7 月至 8 月上旬，政策预期逐渐降温，收益率横盘转为短暂下行，至 7 月末重要会议提前召开，政策定调明显超预期，收益率由震荡下行小幅向上反弹，债市总体处于震荡阶段；8 月中旬至 9 月，新一轮政策脉冲开启，收益率随“宽货币”和“宽信用”的接替发力先下后上，至 9 月末 10 年期国债收益率收于 2.6751%。

分阶段来看，第一阶段，首次不对称降息落地，短暂打开长端交易空间。8 月中旬，公布的 7 月金融数据大幅不及预期，居民部门融资需求走弱，而经济数据继续筑底，且较 6 月多个分项出现“回踩”，“稳增长”压力下，政策利率首次非对称调降落地，债市交易行情开启，同时考虑银行息差带来的压力，LPR 调整幅度弱于市场预期，为后续存量房贷调降预留政策空间，“宽货币”发力的同时“宽信用”担忧稍降。

而后，央行提及“防范资金空转和套利”，资金中枢震荡上行，赎回摩擦放大资金和短端调整。银行间杠杆加速拆解，叠加税期扰动和政府债券供给放量、汇率走弱等多重因素扰动，资金价格显著上行，至 9 月初理财赎回再次加剧资金和短端调整幅度，虽降准一定程度上补充了银行体系的流动性，但季末资金延续偏紧，分层压力不断加大。

第三阶段，宽信用政策预期升温，带动活跃券收益率盘中震荡上行突破 2.7%。8 月下旬以来，“宽信用”政策密集出台，范围覆盖股市、楼市，同时政策效力渐次生效推动基本面数据改善，债市情绪明显转弱；至 9 月末高频数据指向经济企稳修复的信号，叠加特别国债以及一线城市地产政策进一步放松的预期扰动，且机构持币过节意愿较强，长端表现偏弱，10 年期国债活跃券收益率盘中上行突破 2.7%。

组合报告期维持了中性的杠杆水平，并灵活调整久期，以结构性策略创造超额收益。转债部分小幅降低了仓位水平，以中低价策略挖掘为主。

### 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 1.3440 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.66%，业绩比较基准收益率为 0.62%。

## 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	2,100,087.00	0.21
	其中：股票	2,100,087.00	0.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	988,709,624.89	98.67
	其中：债券	988,709,624.89	98.67
	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	9,227,848.51	0.92
8	其他资产	1,968,824.04	0.20
9	合计	1,002,006,384.44	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

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	2,100,087.00	0.26
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-

0	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	2,100,087.00	0.26

### 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

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	002050	三花智控	70,710	2,100,087.00	0.26

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只股票。

### 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	172,032,645.59	21.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	108,951,995.64	13.56
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	103,749,866.14	12.91
5	企业短期融资券	197,964,562.85	24.63
6	中期票据	304,858,697.90	37.94
7	可转债（可交换债）	101,151,856.77	12.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	988,709,624.89	123.03

### 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	102103341	21 鄞城 MTN001	500,000	51,918,712.33	6.46
2	102000119	20 陕延油 MTN001	500,000	51,741,197.26	6.44
3	210011	21 付息国债 11	500,000	50,588,743.17	6.30
4	230010	23 付息国债 10	500,000	50,420,286.89	6.27
5	143360	17 川发 01	408,000	43,368,054.84	5.40

### 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中信证券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	12,568.63
2	应收证券清算款	1,929,049.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,206.29
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,968,824.04
---	----	--------------

#### 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	110088	淮 22 转债	8,005,659.72	1.00
2	127061	美锦转债	7,347,278.10	0.91
3	127078	优彩转债	5,431,623.41	0.68
4	128063	未来转债	5,257,810.40	0.65
5	113604	多伦转债	3,785,406.48	0.47
6	113033	利群转债	3,731,951.17	0.46
7	127034	绿茵转债	3,484,539.07	0.43
8	127073	天赐转债	3,253,440.61	0.40
9	128105	长集转债	3,250,060.27	0.40
10	110073	国投转债	3,026,497.14	0.38
11	113589	天创转债	2,868,545.03	0.36
12	128108	蓝帆转债	2,843,261.29	0.35
13	127050	麒麟转债	2,815,032.42	0.35
14	128124	科华转债	2,792,258.75	0.35
15	123174	精锻转债	2,774,798.36	0.35
16	113655	欧 22 转债	2,707,761.73	0.34
17	127074	麦米转 2	2,525,165.52	0.31
18	127075	百川转 2	2,510,875.39	0.31
19	123156	博汇转债	2,219,490.78	0.28
20	127019	国城转债	2,033,728.77	0.25
21	113061	拓普转债	1,893,488.61	0.24
22	113615	金诚转债	1,881,624.88	0.23
23	113542	好客转债	1,881,030.23	0.23
24	113639	华正转债	1,785,430.12	0.22
25	113664	大元转债	1,728,358.65	0.22
26	123138	丝路转债	1,715,958.33	0.21
27	123131	奥飞转债	1,635,110.28	0.20
28	118024	冠宇转债	1,622,022.63	0.20
29	110087	天业转债	1,216,684.38	0.15
30	128044	岭南转债	1,146,204.11	0.14
31	128109	楚江转债	912,013.74	0.11
32	118019	金盘转债	908,024.17	0.11
33	127044	蒙娜转债	836,006.25	0.10
34	118031	天 23 转债	2,106.42	0.00

#### 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	702,977,670.00
报告期期间基金总申购份额	5,809,385.33
减：报告期期间基金总赎回份额	110,866,093.88
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	597,920,961.45

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	2023-07-01 至 2023-09-30	246,608,508.01	-	-	246,608,508.01	41.24

#### 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

2023 年 10 月 24 日