

# 嘉实稳盛债券型证券投资基金 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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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       | 嘉实稳盛债券   |
| 基金主代码      | 002749   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2016 年 6 月 3 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 195,670,915.36 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       | <p>本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。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。</p> <p>具体投资策略包括：大类资产配置策略、债券投资策略（利率策略、信用债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、中小企业私募债券投资策略）、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略。</p> |
| 业绩比较基准     | 中债总全价指数收益率   |
| 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      | 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -477,814.66                         |
| 2. 本期利润         | -4,102,791.45                       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0207                             |
| 4. 期末基金资产净值     | 208,026,661.33                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.063                               |

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。

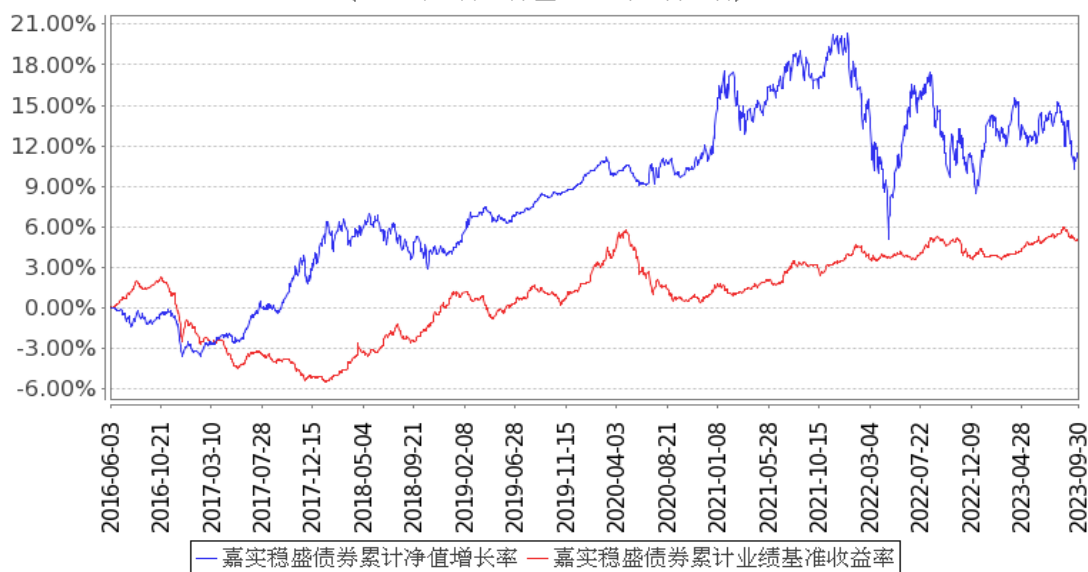
### 3.2 基金净值表现

#### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -1.94%     | 0.34%         | -0.03%         | 0.07%                 | -1.91% | 0.27% |
| 过去六个月          | -2.39%     | 0.34%         | 0.99%          | 0.07%                 | -3.38% | 0.27% |
| 过去一年           | 0.76%      | 0.38%         | 0.45%          | 0.08%                 | 0.31%  | 0.30% |
| 过去三年           | 1.63%      | 0.41%         | 4.40%          | 0.08%                 | -2.77% | 0.33% |
| 过去五年           | 5.90%      | 0.33%         | 7.33%          | 0.10%                 | -1.43% | 0.23% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 11.51%     | 0.30%         | 5.06%          | 0.10%                 | 6.45%  | 0.20% |

#### 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

**嘉实稳盛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**  
(2016年06月03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 |        |   |
| 王立芹 | 本基金、嘉实信用债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实致盈债券、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉 | 2020 年 11 月 3 日 | -    | 15 年   | 曾任中诚信国际信用评级有限公司信用评级一部总经理、民生加银基金管理有限公司信用研究总监、中欧基金管理有限公司债券投资经理。2020 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固收投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。 |

|    |  |                 |   |      |  |
|----|--|-----------------|---|------|--|
|    | 实汇鑫中短债债券、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实致益纯债债券、嘉实致业一年定期纯债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实彭博国开债 1-5 年指数、嘉实致泓一年定期纯债债券基金经理 |                 |   |      |  |
| 李涛 | 本基金、嘉实北交所精选两年定期混合、嘉实清洁能源股票发起式、嘉实积极配置一年持有期混合、嘉实信息产业股票发起式基金经理                                      | 2020 年 11 月 3 日 | - | 15 年 | 曾任广发基金管理有限公司行业研究员、建信基金管理有限公司行业研究员。2012 年 1 月加入嘉实基金管理有限公司, 历任行业研究员、投资经理。博士研究生, 具有基金从业资格。中国国籍。             |
| 马丁 | 本基金基金经理  | 2022 年 7 月 12 日 | - | 5 年  | 曾任国网能源研究院供需所研究员, 安信证券研究中心行业分析师。2020 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司, 历任固定收益研究部研究员、固收与配置组债券投资经理助理。博士研究生, 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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型     | 产品数量（只） | 资产净值（元）          | 任职时间       |
|----|----------|---------|------------------|------------|
| 李涛 | 公募基金     | 5       | 2,440,773,112.82 | 2020年11月3日 |
|    | 私募资产管理计划 | 1       | 548,059,879.34   | 2022年5月26日 |
|    | 其他组合     | -       | -                | -          |
|    | 合计       | 6       | 2,988,832,992.16 | -          |

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

#### 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、《嘉实稳盛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 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

债券市场，三季度进入政策密集发力期，市场重现“强预期弱现实”的博弈环境，债券收益

率波动加大。7 月中上旬经济数据延续第二季度的疲态，债市在经济数据走弱和资金面宽松的影响下，收益率震荡下行。7 月底政治局会议再提加强逆周期调节和政策储备，市场对稳增长政策预期提升，债市出现了一波快速调整。8 月中旬公布的金融数据大幅不及预期，经济数据也全线走弱，8 月 15 日央行超预期降息，债市做多热情再度升温，10 年国债一度下行至 2.54%。8 月下旬政策组合拳来袭，财政部和证监会“四箭齐发”呵护资本市场，央行、金融监管总局联合发布优化地产政策，再次表明政策稳增长意图，且 8 月降息后资金利率边际抬升，PMI 指标也边际有所改善；同时央行和财政部酝酿第四轮债务置换方案，对城投债信用风险偏好有所提振，利率债在 8 月下旬开始震荡上行。9 月上旬债市调整再度引发理财预防性赎回操作，带动利率快速上行，信用利差也明显走阔。全季度来看，与二季度末相比，1 年国股存单上行 20bp 至 2.51%，5 年和 10 年国债分别上行 11bp 和 5bp 至 2.54% 和 2.69%。

2023 年三季度，权益市场先上后下，整体呈现出缺乏主线下的快速轮动行情。转债资产在流动性宽松环境下，主要跟随权益市场波动，且表现出较强的抗跌性。

报告期内，8 月降息后，组合止盈利率债交易仓位，降低组合久期，加仓短久期票息资产，维持中性杠杆水平。转债仓位主要依据转债估值进行逆向调整，配置行业偏均衡，积极参与转债个券交易。权益仓位，我们将继续坚持对于各细分行业优质龙头公司的挖掘和跟踪，稳步提升权益部分比例，把握当前估值回落带来的投资机遇。

#### 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 1.063 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.94%，业绩比较基准收益率为-0.03%。

#### 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   | 39,413,206.78  | 14.85        |
|    | 其中：股票  | 39,413,206.78  | 14.85        |
| 2  | 基金投资   | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 209,458,050.64 | 78.93        |
|    | 其中：债券  | 209,458,050.64 | 78.93        |
|    | 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      | 11,162,287.15  | 4.21   |
| 8 | 其他资产              | 5,326,941.75   | 2.01   |
| 9 | 合计                | 265,360,486.32 | 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              | 19,525,100.78 | 9.39         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 2,663,220.00  | 1.28         |
| F  | 批发和零售业           | 1,631,751.00  | 0.78         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 2,006,640.00  | 0.96         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 10,767,629.00 | 5.18         |
| 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       | 1,895,960.00  | 0.91         |
| 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        | 922,906.00    | 0.44         |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 39,413,206.78 | 18.95        |

### 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  | 300750 | 宁德时代 | 20,000 | 4,060,600.00 | 1.95         |



|    |        |       |         |              |      |
|----|--------|-------|---------|--------------|------|
| 2  | 000032 | 深桑达 A | 119,000 | 2,663,220.00 | 1.28 |
| 3  | 688041 | 海光信息  | 48,436  | 2,614,575.28 | 1.26 |
| 4  | 603019 | 中科曙光  | 52,600  | 2,027,204.00 | 0.97 |
| 5  | 603259 | 药明康德  | 22,000  | 1,895,960.00 | 0.91 |
| 6  | 301153 | 中科江南  | 30,000  | 1,841,100.00 | 0.89 |
| 7  | 301269 | 华大九天  | 16,500  | 1,731,180.00 | 0.83 |
| 8  | 603659 | 璞泰来   | 58,000  | 1,698,820.00 | 0.82 |
| 9  | 002415 | 海康威视  | 50,000  | 1,690,000.00 | 0.81 |
| 10 | 000034 | 神州数码  | 59,100  | 1,631,751.00 | 0.78 |

#### 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      | 126,403,470.52 | 60.76        |
|    | 其中：政策性金融债 | 49,230,932.60  | 23.67        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 9,294,186.89   | 4.47         |
| 6  | 中期票据      | 26,965,990.64  | 12.96        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 46,794,402.59  | 22.49        |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 209,458,050.64 | 100.69       |

#### 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  | 220205  | 22 国开 05        | 200,000 | 20,624,465.75 | 9.91         |
| 2  | 2120107 | 21 浙商银行永续<br>债  | 150,000 | 15,607,117.81 | 7.50         |
| 3  | 2128030 | 21 交通银行二级       | 150,000 | 15,271,786.89 | 7.34         |
| 4  | 2128025 | 21 建设银行二级<br>01 | 150,000 | 15,258,319.67 | 7.33         |
| 5  | 2128042 | 21 兴业银行二级<br>02 | 100,000 | 10,444,961.64 | 5.02         |

#### 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，中国邮政储蓄银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通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   | 27,299.76    |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,299,641.99 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 5,326,941.75 |

### 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  | 111000 | 起帆转债    | 2,025,204.07 | 0.97 |
| 2  | 123151 | 康医转债    | 1,919,265.95 | 0.92 |
| 3  | 127044 | 蒙娜转债    | 1,851,643.84 | 0.89 |
| 4  | 123059 | 银信转债    | 1,836,086.92 | 0.88 |
| 5  | 127079 | 华亚转债    | 1,818,573.64 | 0.87 |
| 6  | 113594 | 淳中转债    | 1,738,783.47 | 0.84 |
| 7  | 113597 | 佳力转债    | 1,680,485.64 | 0.81 |
| 8  | 127055 | 精装转债    | 1,648,406.04 | 0.79 |
| 9  | 123048 | 应急转债    | 1,541,275.68 | 0.74 |
| 10 | 127078 | 优彩转债    | 1,538,440.96 | 0.74 |
| 11 | 123173 | 恒锋转债    | 1,386,078.73 | 0.67 |
| 12 | 123067 | 斯莱转债    | 1,343,034.83 | 0.65 |
| 13 | 128056 | 今飞转债    | 1,331,867.12 | 0.64 |
| 14 | 113664 | 大元转债    | 1,330,530.14 | 0.64 |
| 15 | 123141 | 宏丰转债    | 1,301,538.33 | 0.63 |
| 16 | 123130 | 设研转债    | 1,296,245.64 | 0.62 |
| 17 | 113640 | 苏利转债    | 1,249,011.24 | 0.60 |
| 18 | 118007 | 山石转债    | 1,248,761.10 | 0.60 |
| 19 | 113650 | 博 22 转债 | 1,244,674.70 | 0.60 |
| 20 | 123124 | 晶瑞转 2   | 1,137,461.95 | 0.55 |
| 21 | 127051 | 博杰转债    | 1,131,781.92 | 0.54 |
| 22 | 118023 | 广大转债    | 1,056,821.10 | 0.51 |

#### 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               | 200,651,198.36 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 29,233.49      |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 5,009,516.49   |
| 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               | 195,670,915.36 |

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 | 175,548,818.08 | -    | -          | 175,548,818.08 | 89.72    |
| 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 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实稳盛债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实稳盛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) 报告期内嘉实稳盛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 10 月 24 日