

嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数
证券投资基金
2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 27 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 2020 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 嘉实中证中期国债 ETF |
| 场内简称 | 国债 ETF |
| 基金主代码 | 159926 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 5 月 10 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 192,698.00 份 |
| 投资目标 | 本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.25%，年跟踪误差不超过 3%。 |
| 投资策略 | <p>本基金主要采用代表性分层抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的成份券及备选成份券，或选择非成份券作为替代，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所和银行间债券交易特性及交易惯例等情况，通过“久期匹配”、“信用等级匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样化调整，降低交易成本，以期在规定的风险承受限度之内，尽量控制跟踪误差最小化。由于采用抽样复制法，同时结合本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性、债券交易特性及交易惯例等因素的影响，本基金组合中个券只数、权重和券种与标的指数成份券个数、权重和券种间将存在差异。此外，本基金还将积极参与风险低且可控的债券回购等投资，以弥补基金费用、增加基金收益。</p> <p>具体投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、衍生品投资策略、其他品种投资策略。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证金边中期国债指数 |

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用代表性分层抽样复制策略跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。 |
| 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（2020年7月1日-2020年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -66,586.95 |
| 2. 本期利润 | -252,234.18 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -1.5082 |
| 4. 期末基金资产净值 | 21,852,408.21 |
| 5. 期末基金份额净值 | 113.402 |

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。

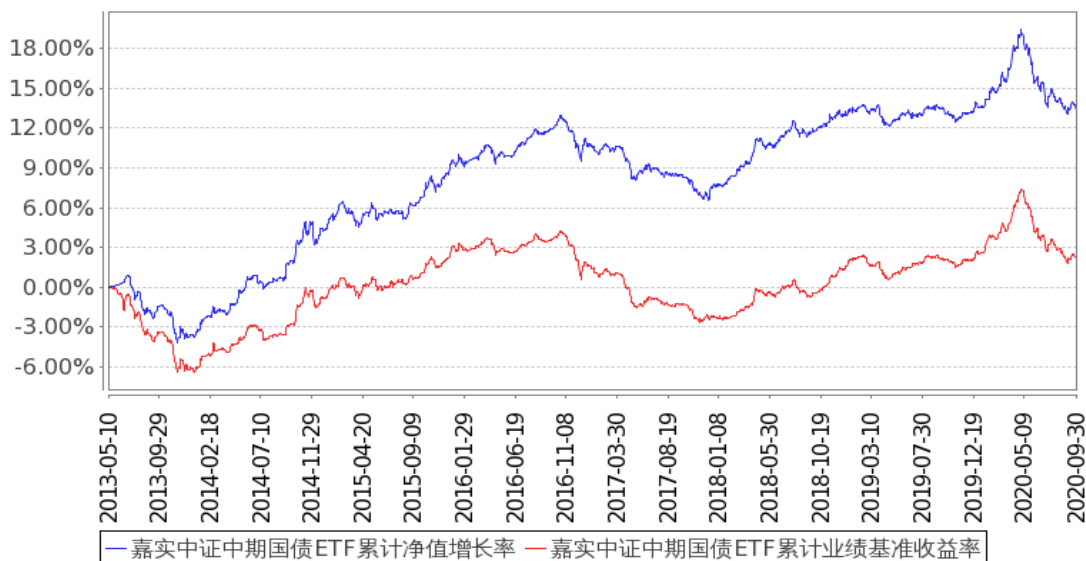
3.2 基金净值表现

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 | -1.69% | 0.15% | -1.58% | 0.11% | -0.11% | 0.04% |
| 过去六个月 | -2.72% | 0.21% | -2.59% | 0.15% | -0.13% | 0.06% |
| 过去一年 | 0.27% | 0.17% | 0.13% | 0.13% | 0.14% | 0.04% |
| 过去三年 | 4.69% | 0.13% | 3.53% | 0.10% | 1.16% | 0.03% |
| 过去五年 | 6.18% | 0.12% | 1.14% | 0.09% | 5.04% | 0.03% |
| 自基金合同 生效起至今 | 13.40% | 0.13% | 2.22% | 0.10% | 11.18% | 0.03% |

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

嘉实中证中期国债ETF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：嘉实中证中期国债ETF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

(2013年5月10日至2020年9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3个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同“第十五部分（二）投资范围和（七）投资禁止行为与限制”的有关约定。

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 | | |
| 王亚洲 | 本基金、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实稳祥纯债债券、嘉实丰安6个月定期债券、 | 2015年7月9日 | - | 8年 | 曾任国泰基金管理有限公司债券研究员，2014年6月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员，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。 |

| | | | | |
|----------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 嘉实稳华 纯债债 券、嘉实 稳怡债 券、嘉实 致享纯债 债券基金 经理 | | | | |
|----------------------------------------------------------|--|--|--|--|

注：（1）任职日期，离任日期是指公司作出决定后公告之日；（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、《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数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

回看三季度，市场延续了二季度开始的收益率上行，整体以调整为主，长端利率债上行 30bp 左右，短端信用债上行幅度更为显著，在 50bp 左右，其中 7 月中旬收益率有所回落，但幅度、持续时间都相对有限。

基本面方面，国内的经济逐渐从疫情影响中修复，投资分项中，地产的修复最为显著，在低利率环境的背景下，地产的销量持续保持在高位，带动拿地、新开工等指标也明显好转；由于前

期财政政策的支持，基建投资也有起色，但幅度相对优先。海外方面，虽然疫情持续，但出口对于国内的总需求负面影响明显低于市场预期，究其原因主要有两方面：一是来自于防疫物资的支撑，而是国内疫情最早得到控制，对供给能力的影响最小，可以更好的满足境外的需求。在这样的背景下，国内外的需求在三季度形成了一定的共振，使得疫情导致的第二季度的库存累计显著去化，同时伴随着工业品价格显著上升，叠加在二季度就已经有所收紧的货币政策，债券市场在这样融资需求上升、融资供给稳中有降的背景下持续承受压力。

组合操作方面，报告期内本基金继续本着稳健投资原则，跟踪指数，保持组合平稳运行。

我们紧密跟踪相关指数，报告期内本基金日均跟踪误差为 0.07%，年度化拟合偏离度为 1.43%，符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 3%的限制。

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 113.402 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.69%，业绩比较基准收益率为-1.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2020-07-01 至 2020-09-30；存在连续 60 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形，时间范围为 2020-07-01 至 2020-09-30。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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 | 22,992,279.00 | 96.11 |
| | 其中：债券 | 22,992,279.00 | 96.11 |
| | 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 | 517,940.85 | 2.17 |
| 8 | 其他资产 | 412,304.35 | 1.72 |
| 9 | 合计 | 23,922,524.20 | 100.00 |

注：债券投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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 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 | 22,992,279.00 | 105.22 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 22,992,279.00 | 105.22 |

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 | 200005 | 20 付息国债 05 | 100,000 | 9,574,000.00 | 43.81 |
| 2 | 101916 | 国债 1916 | 83,300 | 8,328,334.00 | 38.11 |
| 3 | 101988 | 国债 1913 | 20,400 | 2,040,612.00 | 9.34 |
| 4 | 190004 | 19 付息国债 04 | 17,000 | 1,716,490.00 | 7.85 |
| 5 | 101984 | 国债 1904 | 13,000 | 1,312,610.00 | 6.01 |

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

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。

5.10.2 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 | 73.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 412,231.23 |
| 5 | 应收申购款 | - |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 412,304.35 |

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

| | |
|---------------------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 102,698.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 100,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 10,000.00 |
| 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 | 192,698.00 |

§ 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 | 2020/07/13 | - | 46,000.00 | 4,100.00 | 41,900.00 | 21.74 |

| | | | | | | | |
|------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-------|
| | | 至 2020/07/13, 2020/07/16 至 2020/07/22, 2020/07/29 至 2020/07/29, 2020/08/05 至 2020/09/30 | | | | | |
| 个人 | 1 | 2020/08/05 至 2020/09/30 | - | 59,771.00 | 300.00 | 59,471.00 | 30.86 |
| 联接基金 | 1 | 2020/07/01 至 2020/09/30 | 46,540.00 | - | 6,700.00 | 39,840.00 | 20.67 |

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) 中国证监会核准嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数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) 报告期内嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2020 年 10 月 27 日