

嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实丰益策略定期债券
基金主代码	000183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,329,948,393.45 份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争当期总回报最大化，以谋求长期保值增值。
投资策略	<p>本基金主要投资策略包括：</p> <p>资产配置策略：本基金通过研究经济运行趋势，深入分析财政及货币政策对经济运行的影响，结合中长期利率走势、各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素，自上而下地决定债券组合久期，对投资组合类属资产的比例进行最优化配置和动态调整。在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。</p> <p>周期轮动策略：本基金将固定收益类资产细分为信用产品、利率产品和带权益性质产品。本基金依据经济周期的不同阶段，通过综合考虑市场环境、政策取向、各类资产收益和风险预期等因素，在利率产品、信用产品和带权益性质产品三大类债券品种中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。</p> <p>此外，本基金在控制基金组合风险的基础上，还将运用久期策略、信用债券投资策略、资产支持证券策略、可转债投资策略、权证投资策略、其他债券投资策略、组合风险控制策略，追求实现良好收益率的目标。</p>
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合

	型基金，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	交通银行股份有限公司

### § 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	24,403,585.18
2. 本期利润	35,563,005.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0267
4. 期末基金资产净值	1,358,272,571.94
5. 期末基金份额净值	1.0213

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

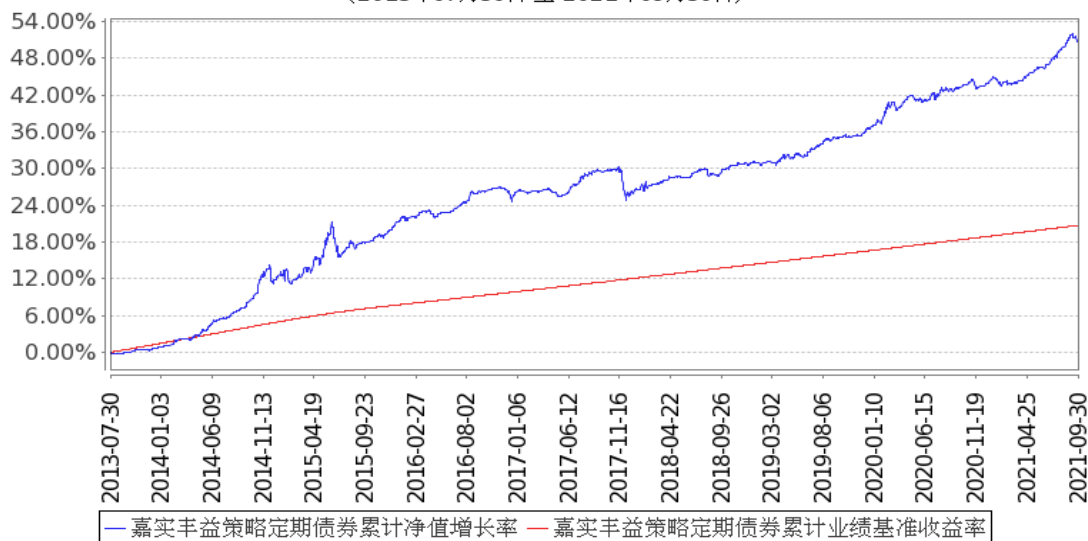
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.68%	0.12%	0.50%	0.00%	2.18%	0.12%
过去六个月	4.63%	0.10%	1.00%	0.01%	3.63%	0.09%
过去一年	5.42%	0.10%	2.00%	0.01%	3.42%	0.09%
过去三年	16.29%	0.11%	6.13%	0.01%	10.16%	0.10%
过去五年	19.45%	0.12%	10.41%	0.01%	9.04%	0.11%
自基金合同 生效起至今	50.99%	0.16%	20.74%	0.01%	30.25%	0.15%

##### 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

### 嘉实丰益策略定期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

(2013年07月30日至2021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、嘉实债券、嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实策略优选混合、嘉实民企精选一年定期债券、嘉实致融一年定期债券、嘉	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。

	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、《嘉实丰益策略定期开放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 1 次，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

三季度宏观经济数据较为疲软，各项数据全面下滑。7 月工业增加值同比从 8.3% 下降到 6.4%，8 月份进一步下滑至 5.3%；消费品零售总额 8 月份由 8.5% 下滑至 2.5%。消费增长疲软、企业投资意愿不足、商业银行放贷意愿不强、出口增长面临见顶回落，短期经济动能堪忧。与之形成对比

是 PPI 持续走高，7、8 月份分别为 8%、9.5%；大宗商品生产国和需求国的供需错位是导致大宗商品价格上涨的动因之一，同时国内双碳目标导致的供给收缩影响也是导致国内煤、钢上涨的主要原因。

货币政策方面，6 月初“市场利率自律机制”召开不定期会议，6 月 21 日宣布调整市场利率上浮方式，7 月初国常会提到降低法定存款准备金率，7 月 7 日央行正式宣布全面降准 50bps。实际资金面层面，7、8 月份实际回购利率边际有所下降，而 9 月份触底回升。受到降准影响，债券市场大幅上涨，10 年期国债收益率由 3.09% 下行最低下行至 2.80%。7 月末政治局会议明确提到要求专项债在今年底明年初形成“实物工作量”，各方面的信号也显示上半年发行缓慢的地方政府债在年底之前会加速发行；债券市场做多情绪有所减弱，利率震荡向上。

组合方面，三季度考虑货币政策维持偏宽松的概率较大，基础利率上行风险有限、杠杆策略确定性较强，组合整体保持了中性的久期水平和偏高的杠杆水平。9 月份开始进行结构上的调整，减持中等久期、利差水平偏低的信用债，置换为短久期票息类的资产及利率债等流动性较好的资产为主。转债部分，考虑上游涨价效应与下游需求萎缩对部分制造业企业盈利挤压的影响，组合降低了整体的仓位水平。

#### 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 1.0213 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.68%，业绩比较基准收益率为 0.50%。

#### 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	1,830,516,218.03	96.45
	其中：债券	1,830,516,218.03	96.45
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	31,067,677.22	1.64
8	其他资产	36,357,685.54	1.92
9	合计	1,897,941,580.79	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。

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

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	10,280,000.00	0.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	133,073,374.80	9.80
	其中：政策性金融债	102,125,374.80	7.52
4	企业债券	496,566,883.50	36.56
5	企业短期融资券	204,294,700.00	15.04
6	中期票据	873,959,100.00	64.34
7	可转债（可交换债）	112,342,159.73	8.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,830,516,218.03	134.77

## 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	210203	21 国开 03	600,000	60,804,000.00	4.48
2	102000357	20 湘高速	500,000	50,185,000.00	3.69

		MTN002			
3	102000033	20 陕有色 MTN001	400,000	40,484,000.00	2.98
4	042100403	21 伊宁国资 CP001	400,000	40,008,000.00	2.95
5	042100049	21 渭南城投 CP001	350,000	35,336,000.00	2.60

#### 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行政处罚信息公开表（银保监罚决字【2020】67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 4880 万元。

2020 年 12 月 5 日，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）60 号），对中国银行股份有限公司对中国银行“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为主要包



括产品管理不规范、风险管理不审慎、内控管理不健全、销售管理不合规等，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2020 年 12 月 1 日作出行政处罚决定，罚款合计 5050 万元。2021 年 5 月 21 日，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（2021）11 号），对中国银行股份有限公司关于向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款、存款月末冲时点、理财产品质押贸易融资业务风险控制有效性不足、与名单外交易对手开展同业业务等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条，《中华人民共和国商业银行法》第四十条、第七十四条和相关审慎经营规则，于 2021 年 5 月 17 日做出行政处罚决定，罚款共计 8761.355 万元。

本基金投资于“21 国开 03（210203）”、“18 中国银行二级 01（1828006）”的决策程序说明：基于对 21 国开 03、18 中国银行二级 01 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 国开 03”、“18 中国银行二级 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，其他八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	30,380.22
2	应收证券清算款	3,379,520.34
3	应收股利	-
4	应收利息	32,947,784.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,357,685.54

#### 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	113604	多伦转债	11,173,035.80	0.82
2	113026	核能转债	9,469,131.00	0.70
3	110072	广汇转债	8,878,662.00	0.65
4	113046	金田转债	7,512,541.60	0.55
5	128105	长集转债	6,880,746.60	0.51

6	127005	中证转债	6,562,813.20	0.48
7	128081	海亮转债	6,134,164.00	0.45
8	113549	白电转债	5,389,560.00	0.40
9	128094	星帅转债	5,084,634.10	0.37
10	113535	大业转债	3,921,577.00	0.29
11	123049	维尔转债	2,817,688.00	0.21
12	110056	亨通转债	2,659,238.40	0.20
13	128023	亚太转债	2,590,665.30	0.19
14	110066	盛屯转债	2,271,814.00	0.17
15	113600	新星转债	2,219,244.30	0.16

#### 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	1,329,743,815.23
报告期期间基金总申购份额	204,578.22
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,329,948,393.45

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投。

### § 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 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会核准嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金募集的文件；

- (2) 《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

## 8.2 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

## 8.3 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

2021 年 10 月 26 日