

嘉实致元 42 个月定期开放债券型证券投资  
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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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       | 嘉实致元 42 个月定期债券  |
| 基金主代码      | 007589  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2019 年 8 月 5 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 7,937,062,601.61 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，力争在本金安全的基础上实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | <p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>在封闭期内，本基金将在坚持组合久期与封闭期基本匹配的原则下，采用买入并持有到期策略构建投资组合，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。</p> <p>基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。具体包括如下策略：类属配置策略、信用债券投资策略（个别债券选择、行业配置、信用风险控制措施）、杠杆投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、现金管理策略。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | 求的同时，尽量减小基金净值的波动。                          |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（3-5 年）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  | 中国光大银行股份有限公司                               |

### §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      | 58,500,925.93                       |
| 2. 本期利润         | 58,500,925.93                       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0074                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 8,035,001,490.78                    |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0123                              |

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

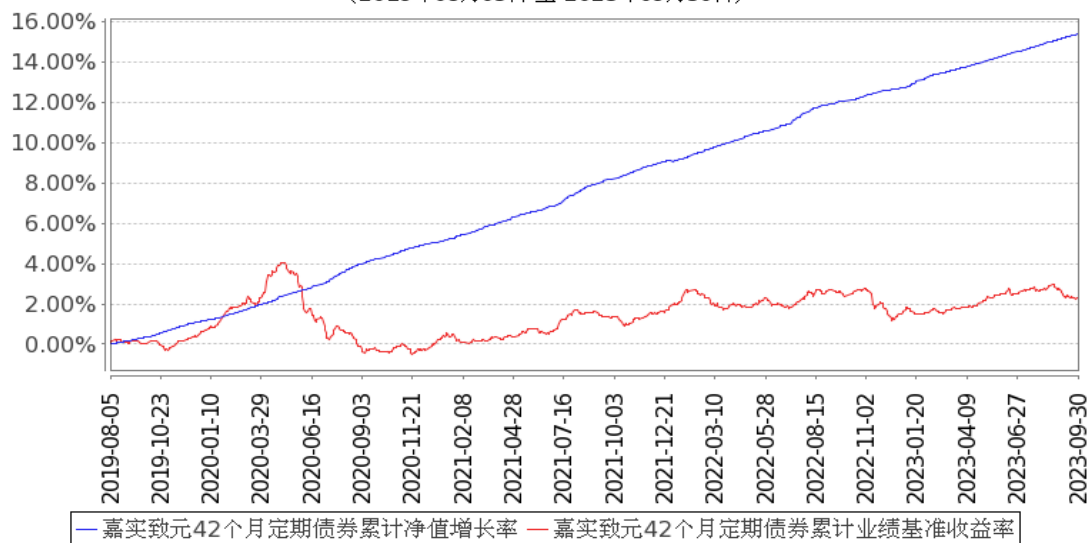
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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          | 0.73%      | 0.01%         | -0.29%         | 0.04%                 | 1.02%  | -0.03% |
| 过去六个月          | 1.46%      | 0.01%         | 0.48%          | 0.04%                 | 0.98%  | -0.03% |
| 过去一年           | 2.94%      | 0.01%         | -0.05%         | 0.06%                 | 2.99%  | -0.05% |
| 过去三年           | 10.65%     | 0.02%         | 2.69%          | 0.05%                 | 7.96%  | -0.03% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 15.36%     | 0.02%         | 2.29%          | 0.07%                 | 13.07% | -0.05% |

##### 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

### 嘉实致元42个月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

(2019年08月05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、嘉实稳盛债券、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、嘉实汇鑫中短 | 2021 年 9 月 8 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。 |

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| 债债券、<br>嘉实致华<br>纯债债<br>券、嘉实<br>商业银行<br>精选债<br>券、嘉实<br>致益纯债<br>债券、嘉<br>实致业一<br>年定期纯<br>债债券、<br>嘉实安泽<br>一年定期<br>纯债债<br>券、嘉实<br>彭博国开<br>债 1-5 年<br>指数、嘉<br>实致泓一<br>年定期纯<br>债债券基<br>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、《嘉实致元 42 个月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 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 月底政策组合拳来袭，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 指标等也边际有所改善；同时央行和财政部酝酿第四轮债务置换方案，约 1.5 万亿特殊再融资债券或启动发行，对城投债信用风险偏好有所提振，利率债在 8 月中旬开始震荡上。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。9 月开始资金利率显著抬升，中旬央行再度降准 25bp 释放长期流动性，一定程度缓解资金面紧张局势，但跨季资金成本依旧较贵，银行与非银分层严重，跨季前短端利率上行较为明显，1 年期存单利率最高抬升至 2.54%。全季度来看，与二季度末相比，1 年国股存单上行 20bp 左右至 2.51%，5 年和 10 年国债分别上行 11bp 和 5bp 左右至 2.54% 和 2.69%。

报告期内，本基金坚持组合久期与封闭期基本匹配的原则，采用买入并持有到期策略构建投资组合。

#### 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 1.0123 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.73%，业绩比较基准收益率为-0.29%。

#### 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            | 13,481,007,393.99 | 98.10        |
|    | 其中：债券             | 13,481,007,393.99 | 98.10        |
|    | 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      | 260,458,073.78    | 1.90         |
| 8  | 其他资产              | 9,543.18          | 0.00         |
| 9  | 合计                | 13,741,475,010.95 | 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      | 820,568,266.01    | 10.21        |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 12,660,439,127.98 | 157.57       |
|    | 其中：政策性金融债 | 12,660,439,127.98 | 157.57       |
| 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   | 13,481,007,393.99 | 167.78 |

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

#### 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  | 108618 | 国开 2301  | 28,200,000 | 2,861,288,901.28 | 35.61        |
| 2  | 190408 | 19 农发 08 | 14,000,000 | 1,441,330,005.25 | 17.94        |
| 3  | 220313 | 22 进出 13 | 13,000,000 | 1,325,953,010.93 | 16.50        |
| 4  | 210408 | 21 农发 08 | 12,000,000 | 1,210,302,107.82 | 15.06        |
| 5  | 220412 | 22 农发 12 | 11,800,000 | 1,201,073,813.42 | 14.95        |

#### 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



基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

#### 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   | 9,543.18 |
| 2  | 应收证券清算款 | -        |
| 3  | 应收股利    | -        |
| 4  | 应收利息    | -        |
| 5  | 应收申购款   | -        |
| 6  | 其他应收款   | -        |
| 7  | 其他      | -        |
| 8  | 合计      | 9,543.18 |

#### 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               | 7,937,062,601.61 |
| 报告期期间基金总申购份额              | -                |
| 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               | 7,937,062,601.61 |

## §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) 中国证监会准予嘉实致元 42 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实致元 42 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实致元 42 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实致元 42 个月定期开放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) 报告期内嘉实致元 42 个月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

2023 年 10 月 24 日