嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳瑞纯债债券
基金主代码	002548
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月18日
报告期末基金份额总额	1,397,348,399.22份
投资目标	在严格控制组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济指标、货币政策与财政政策、商业银行信贷扩张、国际资本流动和其他影响短期资金供求状况等因素的分析，预判对未来利率市场变化情况。根据对未来利率市场变化的预判情况，分析不同类别资产的收益率水平、流动性特征和风险水平特征，并以此决定各类资产的配置比例和期限匹配。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中等预期风险/收益的产品。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	17,602,616.18
2.本期利润	20,361,228.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0146
4.期末基金资产净值	1,475,378,241.05
5.期末基金份额净值	1.056

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 本报告期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	1.44%	0.06%	0.62%	0.01%	0.82%	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

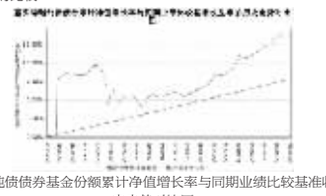

图:嘉实稳瑞纯债债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年3月18日至2019年3月31日)

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(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
崔思维	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳荣债券、嘉实稳熙纯债债券基金经理	2017年7月6日	－	7年	2011年7月加入嘉实基金管理有限公司，曾任产品管理部产品经理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实新添瑞混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实新添辉定期混合基金经理	2016年3月18日	－	14年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注:(1)基金经理曲扬的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理崔思维的任职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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实稳瑞纯债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,为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1季度,流动性继续保持宽松,政策逆周期调节更加具体,实体经济预期边际有所改善,宏观经济运行较为平稳。具体来看,地产方面一二线城市地产销量回升,活跃度明显改善;消费虽仍在下滑,但减税降费可能使消费早于GDP触底;随着地方债提前发行,基建仍在延续2018年4季度的向上修复。通胀方面,猪瘟疫情不断发酵,2月下旬开始生猪价格大幅反弹;春节提前使得工业品价格整体较去年水平抬升,国际油价有所反弹,通胀中枢较去年年末预期有所抬升。流动性方面,一季度实体经济和金融体系流动性都较为宽松,1月信贷社融大幅改善,尽管2-3月略有收缩,但总体带动融资水平边际企稳,M1、M2也都呈现阶段性稳定。国际环境继续呈现出一定不确定性,欧美基本面有下行压力;贸易谈判边际好转,中方积极推进,尽管过程中仍有波折,但仍在向着达成协议的方向努力。

在流动性宽松、实体融资环境改善的情况下,中短期品种收益率明显下行,1-3年利率债下行15-20bp,1-3年信用债下行20-40bp,特别是中短久期低等级品种。以10年国债为代表的长端品种收益率季度内波动加大,利率曲线陡峭化。

报告期内本基金坚持稳健投资原则,持仓以中高等级信用债为主,在有安全边际的前提下适当增加中低等级信用债比例,同时保持较高杠杆水平,力争在风险与收益之间取得平衡。

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1.056元;本报告期基金份额净值增长率为1.44%,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	－	－
	其中:股票	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	1,819,519,165.66	96.80
	其中:债券	1,819,519,165.66	96.80
	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	25,069,728.82	1.33
8	其他资产	35,076,824.26	1.87
9	合计	1,879,665,718.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	486,863,100.00	33.00
	其中:政策性金融债	78,213,100.00	5.30
4	企业债券	635,879,610.00	43.10
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	696,776,455.66	47.23
7	可转债(可交换债)	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	1,819,519,165.66	123.33

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	180209	18国开09	530,000	53,143,100.00	3.60
2	143533	18国投01	500,000	51,915,000.00	3.52
3	143337	17国君G3	500,000	51,080,000.00	3.46
4	122450	15齐鲁债	500,000	50,755,000.00	3.44
5	1822018	18兴业租赁债01	400,000	41,396,000.00	2.81

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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)2018年5月4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(银保监银罚决字(2018)4号),对兴业金融租赁有限责任公司未制定明确的服务收费标准并公示,办理融资租赁业务时搭售理财产品等违规事实,于2018年4月19日作出行政处罚决定,罚款110万元。

本基金投资于“18兴业租赁债01(1822018)”的决策程序说明:基于对该债券的信用分析以及二级市场的判断,本基金投资于“18兴业租赁债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,其他九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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	82,581.99
2	应收证券清算款	816,448.11
3	应收股利	－
4	应收利息	34,174,787.05
5	应收申购款	3,007.11
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	35,076,824.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,397,012,183.74
报告期期间基金总申购份额	458,265.14
减:报告期期间基金总赎回份额	122,049.66
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	1,397,348,399.22

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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	2019/01/01至2019/03/31	1,396,942,285.04	－	－	1,396,942,285.04	99.97
个人	－	－	－	－	－	－	－
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)中国证监会准予嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金注册的批复文件;
(2)《嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金托管协议》;
(4)《嘉实稳瑞纯债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)报告期内嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8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
2019年4月20日

嘉实稳熙纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳熙纯债债券
基金主代码	004066
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月16日
报告期末基金份额总额	2,467,285,268.58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	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。
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	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	98,162,845.59
2.本期利润	38,410,767.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0141
4.期末基金资产净值	2,513,148,787.05
5.期末基金份额净值	1.0186

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 本报告期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	1.23%	0.03%	0.15%	0.09%	1.08%	－0.06%

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

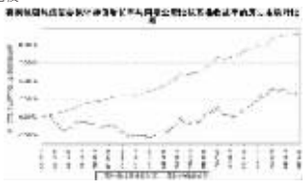

图:嘉实稳熙纯债债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2017年3月16日至2019年3月31日)

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(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
崔思维	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳荣债券、嘉实稳熙纯债债券基金经理	2017年7月6日	－	7年	2011年7月加入嘉实基金管理有限公司，曾任产品管理部产品经理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实新添瑞混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实新添辉定期混合基金经理	2017年3月16日	－	14年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注:(1)基金经理曲扬的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理崔思维的任职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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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、《嘉实稳熙纯债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,为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1季度,流动性继续保持宽松,政策逆周期调节更加具体,实体经济预期边际有所改善,宏观经济运行较为平稳。具体来看,地产方面一二线城市地产销量回升,活跃度明显改善;消费虽仍在下滑,但减税降费可能使消费早于GDP触底;随着地方债提前发行,基建仍在延续2018年4季度的向上修复。通胀方面,猪瘟疫情不断发酵,2月下旬开始生猪价格大幅反弹;春节提前使得工业品价格整体较去年水平抬升,国际油价有所反弹,通胀中枢较去年年末预期有所抬升。流动性方面,一季度实体经济和金融体系流动性都较为宽松,1月信贷社融大幅改善,尽管2-3月略有收缩,但总体带动融资水平边际企稳,M1、M2也都呈现阶段性稳定。国际环境继续呈现出一定不确定性,欧美基本面有下行压力;贸易谈判边际好转,中方积极推进,尽管过程中仍有波折,但仍在向着达成协议的方向努力。

在流动性宽松、实体融资环境改善的情况下,中短期品种收益率明显下行,1-3年利率债下行15-20bp,1-3年信用债下行20-40bp,特别是中短久期低等级品种。以10年国债为代表的长端品种收益率季度内波动加大,利率曲线陡峭化。

报告期内本基金坚持稳健投资原则,以绝对回报策略为主,持仓主要为利率和中高等级信用债,报告期内根据对市场情况的判断较为显著的调整了杠杆和久期水平。

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1.0186元;本报告期基金份额净值增长率为1.23%,业绩比较基准收益率为0.15%。

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	2,503,505,000.00	98.40
	其中:债券	2,503,505,000.00	98.40
	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	1,081,215.72	0.04
8	其他资产	39,680,250.08	1.56
9	合计	2,544,266,465.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	400,240,000.00	15.93
2	央行票据	－	－
3	金融债券	1,917,721,000.00	76.31
	其中:政策性金融债	1,042,892,000.00	41.50
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	185,544,000.00	7.38
7	可转债(可交换债)	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	2,503,505,000.00	99.62

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	180209	18国开09	4,500,000	451,215,000.00	17.95
2	180026	18附息国债26	4,000,000	400,240,000.00	15.93
3	1822019	18交银租赁债01	2,100,000	215,607,000.00	8.58
4	1722010	17招银租赁债01	2,100,000	212,415,000.00	8.45
5	1722025	17兴业租赁债03	2,000,000	204,440,000.00	8.13

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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)2018年5月4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(银保监银罚决字(2018)4号),对兴业金融租赁有限责任公司未制定明确的服务收费标准并公示,办理融资租赁业务时搭售理财产品等违规事实,于2018年4月19日作出行政处罚决定,罚款110万元。

本基金投资于“17兴业租赁债03(1722025)”的决策程序说明:基于对该债券的信用分析以及二级市场的判断,本基金投资于“17兴业租赁债03”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,其他九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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,233.62
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	39,672,016.46
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	39,680,250.08

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,499,823,608.18
报告期期间基金总申购份额	2,466,803,405.00
减:报告期期间基金总赎回份额	3,499,341,744.60
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	2,467,285,268.58

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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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	2019/01/30至2019/03/31	－	2,466,211,897.01	－	2,466,211,897.01	99.96
	2	2019/01/01至2019/01/30	3,499,047,192.16	－	3,499,047,192.16	－	－
个人	－	－	－	－	－	－	－
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) 中国证监会准予嘉实稳熙纯债债券型证券投资基金注册的批复文件;
(2)《嘉实稳熙纯债债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实稳熙纯债债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实稳熙纯债债券型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) 报告期内嘉实稳熙纯债债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

(1)北京市建国门北大街8号华润大厦8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
2019年4月20日

嘉实稳鑫纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳鑫纯债债券
基金主代码	002591
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月15日
报告期末基金份额总额	1,510,762,945.85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	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的一年期银行定期存款收益率+1.2%
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	中信银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	14,823,243.75
2.本期利润	20,188,690.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0134
4.期末基金资产净值	1,537,781,065.61
5.期末基金份额净值	1.0179

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 本报告期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	1.33%	0.04%	0.67%	0.01%	0.66%	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

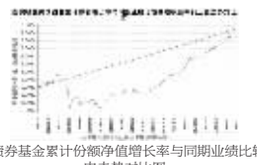

图:嘉实稳鑫纯债债券基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年7月15日至2019年3月31日)

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(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
崔思维	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实