

2017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：中信银行股份有限公司  
报告送出日期：2017年10月25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2017年10月20日复核了本报告中的财务数据、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。投资人投资有风险，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。

本报告期的财务数据未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称：嘉实稳鑫纯债债券

基金代码：002691

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：1,510,733,187.00份

投资目标：本基金将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稳定增值。

本基金通过分析国内外宏观经济形势、利率水平、收益率曲线变化趋势、资金供求状况等，结合对各期限收益品种的深入研究，选择预期风险较低、收益稳定的债券品种进行投资。

投资策略：本基金将根据宏观经济形势、资金供求状况等，结合对各期限收益品种的深入研究，选择预期风险较低、收益稳定的债券品种进行投资。

业绩比较基准：中证综合债指数×100%+人民币银行存款利率（一年期）×1.2%

风险收益特征：本基金为债券型基金，风险收益特征低于货币市场基金，低于股票基金。

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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	11,606,341.08
2.本期利润	11,800,243.54
3.加权平均基金份额利润	0.0078
4.期末基金资产净值	1,504,949,904.50
5.期末基金份额净值	0.9961

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(%)	净值增 长率标准差 (①)	业绩比较基 准收益率 (②)	①-②	②-④
过去三个 月	0.79%	0.02%	0.08%	0.01%	0.11%

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

# 嘉实稳鑫纯债债券型证券投资基金

## 2017年第三季度报告

## 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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%，合计1次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，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

2017年三季度经济开局高走，整体继续保持向好，流动性逐步趋紧，季末资金利率中枢抬升，债券收益率震荡走高。

基本面方面，三季度经济数据呈现高开高走的格局，7月受到基数因素、财政投放力度偏弱、环保压力建等影响，并结合各期限收益品种在经济分化下低估的走势，预判收益率和期限利差将有所收敛，对实体经济资金支持保持较低水平。流动性方面，7月流动性整体较为宽松，但随着货币基金快速增长、非银债券收益率提升以及银行间利率大体上单周到单月，8-9月资金面仍然一路走高，市场对与资金宽松的预期也得到一定修复，9月末在季末资金跨节因素的影响下资金面整体呈现缩量运行态势。

在基本面和流动性没有趋势性变化的情况下，债券市场逐步修复6-7月的乐观情绪，收益整体上行10-20bp，中长期利差有所缩窄为明显的超长期利率债收益率上升20-30bp，中高等级信用债由于流动性较弱，估值调整幅度不大。

整体来看，三季度前半阶段，各资产类别由于修复前流动性强和预期预判过于紧张的阶段，估值和仓位整体提升，而后半阶段资产对于未来基本面分歧加大，大类资产总体处于震荡格局。

报告期内，本基金在资产配置上以利率债和高等级短久期信用债投资为主，保持组合杠杆和杠杆。在稳健投资的前提下，在风险和收益之间进行平衡。

## 4.5 报告期内基金的费用表

截至报告期末本基金份额净值为0.9961元；本报告期基金份额净值增长率为0.79%，此期间基本保持不变率为0.68%。

## 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	权证投资	-	-
2	股票	-	-
3	基金投资	289,751,500.00	19.25
4	企业债	431,298,000.00	28.66
5	企业债和融资券	220,388,000.00	14.64
6	中期票据	343,992,000.00	22.86
7	可转换、可交换债券	-	-
8	同业存单	182,785,000.00	12.15
9	其他	-	-
10	合计	1,468,214,500.00	97.56

注：(1)基金经理的任职日期是指本基金合同生效之日起，基金经理开始履行职务的日期；(2)证券从业的含义遵从行业协会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，基金管理人严格按照《证券法》、《证券投资基金法》及其他各项配套法规、《关于实施<sup>1</sup>纯债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取最大利益。本基金运作管理符合适用有关法律法规和基金经理合同的规定和约定，未损害基金份额持有人的利益。

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》及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；通过完善交易记录内各买卖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，同日反向交易较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%，合计1次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.3.3 公平交易专项说明

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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.4 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.5 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.6 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.7 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.8 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.9 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.10 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.11 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.12 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.13 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.14 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.15 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.16 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.17 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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。

4.3.18 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》及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；通过完善交易记录内各买卖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