

嘉实安元 39 个月定期开放纯债债券型证券
投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 16 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实安元 39 个月定期纯债债券
基金主代码	008338
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	16,500,771,293.64 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，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，力求基金资产的稳健增值。
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、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>

	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求的同时，尽量减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	每个封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期定期存款利率（税后）+1.5%	
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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 A	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	008338	008339
报告期末下属分级基金的份额总额	16,500,751,181.67 份	20,111.97 份

§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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 A	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 C
1. 本期已实现收益	130,196,967.92	138.42
2. 本期利润	130,196,967.92	138.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0069
4. 期末基金资产净值	16,577,723,387.51	20,192.93
5. 期末基金份额净值	1.0047	1.0040

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

嘉实安元 39 个月定期纯债债券 A

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	0.79%	0.01%	1.04%	0.01%	-0.25%	0.00%
过去六个月	1.45%	0.01%	2.10%	0.01%	-0.65%	0.00%
过去一年	2.72%	0.01%	4.26%	0.01%	-1.54%	0.00%
过去三年	8.98%	0.01%	13.31%	0.01%	-4.33%	0.00%
自基金合同 生效起至今	14.09%	0.01%	20.92%	0.01%	-6.83%	0.00%

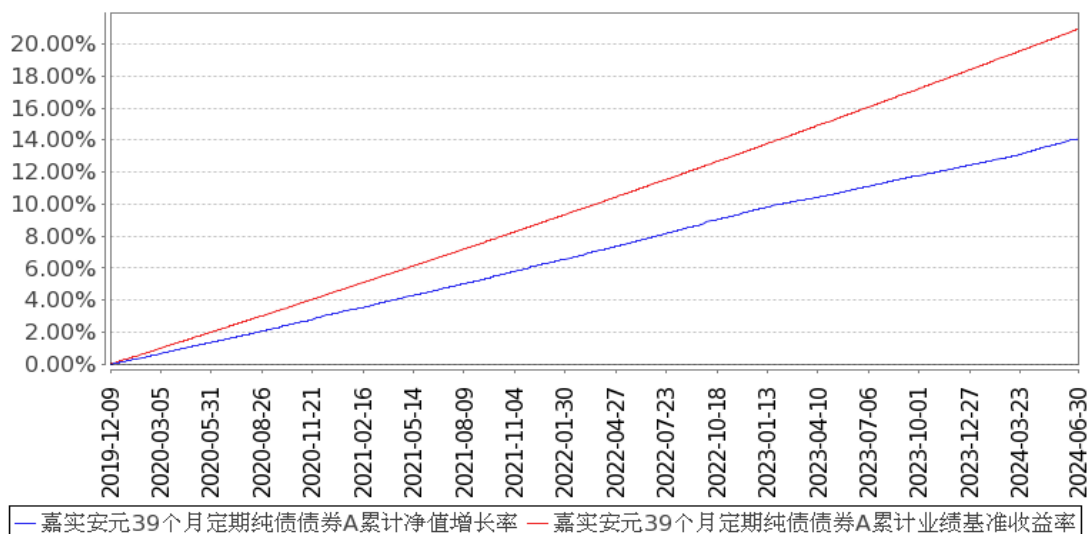
嘉实安元 39 个月定期纯债债券 C

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	0.69%	0.01%	1.04%	0.01%	-0.35%	0.00%
过去六个月	1.25%	0.01%	2.10%	0.01%	-0.85%	0.00%
过去一年	2.32%	0.01%	4.26%	0.01%	-1.94%	0.00%
过去三年	7.68%	0.01%	13.31%	0.01%	-5.63%	0.00%
自基金合同 生效起至今	12.04%	0.01%	20.92%	0.01%	-8.88%	0.00%

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

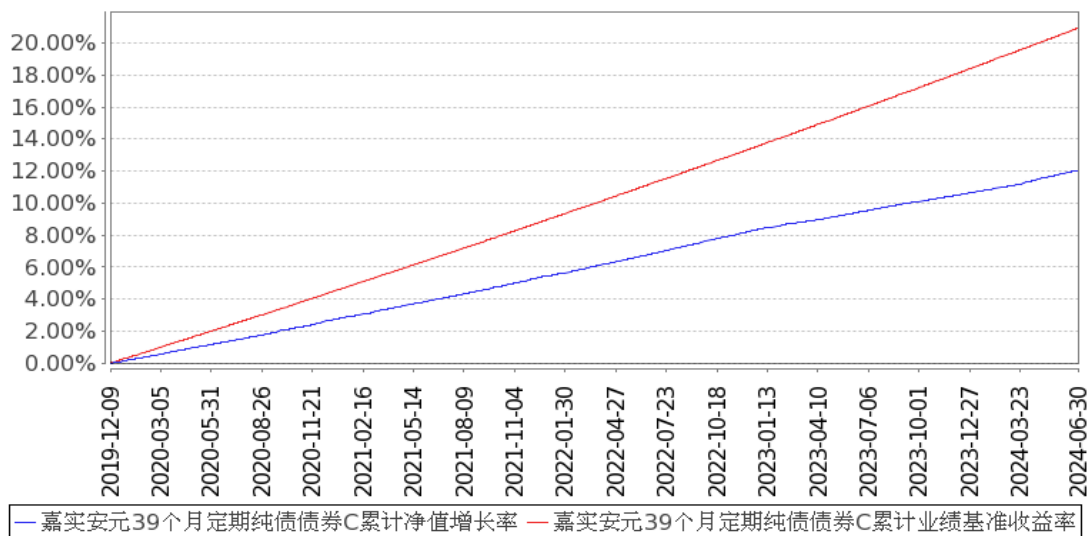
嘉实安元39个月定期纯债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019年12月09日至2024年06月30日)



嘉实安元39个月定期纯债债券C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12月09日至2024年06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		
李卓锴	本基金、嘉实新思路混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实致宁 3 个月定开纯债债券、嘉实双季瑞享 6 个月持有债券基金经理	2021 年 10 月 16 日	-	15 年	曾任职于国家开发银行资金局，从事债券投资工作。2017 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司任配置策略组投资经理，现任策略投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

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、《嘉实安元 39 个月定期开放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 3 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

回顾 2024 年 2 季度，经济保持回升向好的态势，2 季度单季实际 GDP 增长 4.7%，继续保持中高速水平。有效需求不足仍是当前经济面临的主要困难，制造业 PMI 生产指数表现总体好于新订单指数，核心 CPI 增长位于历史低位。国内稳定向好的同时，外部环境仍不容乐观。欧美主要发达国家“去通胀”过程艰难而曲折，美联储主席 Powell 承认去通胀过程至少将持续 1-2 年时间。此外随着特朗普支持率不断提升，欧洲极右翼势力崛起，后续地缘政治和国际贸易层面的摩擦和冲突可能越发频繁，全球经济脆弱性提升。

与国外限制性政策形成鲜明对比，促进实体经济融资成本下降、物价温和回升的导向之下，2024 年上半年国内货币政策保持支持性立场。上半年降准 50bp，调降 5 年期 LPR，银行间资金利率围绕政策利率波动，流动性环境总体宽松，带动债券市场收益率明显下行，期限利差、信用利

差均实现不同程度的压缩。作为标杆的 10 年期国债活跃券收益率下行 32.2bp，中债综合指数累计上涨 3.76%。

运作方面，本基金按照摊余成本法估值，主要资产为期限匹配的国债和政策性金融债。2023 年年底前已经基本完成全部资产配置工作。今年以来，本基金主要根据资金面变化灵活调配回购期限，降低组合融资成本，提升套息收益。后续组合也将选择在市场调整阶段，逐步开展本年利息再投资工作，提升组合杠杆和静态收益率水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实安元 39 个月定期纯债债券 A 基金份额净值为 1.0047 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.79%；截至本报告期末嘉实安元 39 个月定期纯债债券 C 基金份额净值为 1.0040 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.69%；业绩比较基准收益率为 1.04%。

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	25,446,200,020.83	99.24
	其中：债券	25,446,200,020.83	99.24
	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	193,732,880.38	0.76
8	其他资产	3,472.67	0.00
9	合计	25,639,936,373.88	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	2,820,882,992.21	17.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,625,317,028.62	136.48
	其中：政策性金融债	17,736,305,841.34	106.99
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	25,446,200,020.83	153.50

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	160210	16 国开 10	44,800,000	4,550,242,875.62	27.45
2	160418	16 农发 18	37,200,000	3,799,589,006.04	22.92
3	210203	21 国开 03	34,600,000	3,529,657,894.13	21.29
4	019704	23 国债 11	17,639,000	1,767,825,158.84	10.66
5	210305	21 进出 05	11,000,000	1,114,132,070.52	6.72

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	3,472.67
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	3,472.67

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

项目	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 A	嘉实安元 39 个月定期纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	16,500,751,181.67	20,111.97
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	16,500,751,181.67	20,111.97

§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	2024-04-01 至 2024-06-30	4,499,999,000.00	-	-	4,499,999,000.00	27.27

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安元 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实安元 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实安元 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实安元 39 个月定期开放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) 报告期内嘉实安元 39 个月定期开放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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日