

(上接 D39 版)

83	申万宏源证券有限公司	办公地址:北京市西城区太平桥大街19号 法定代表人:李梅 联系人:高宇 电话:010-63213882/4 传真:010-63213882/2 客服电话:010-65551311或4008895523 网址:www.swhysc.com
84	华泰证券股份有限公司	办公地址:江苏省南京市江东中路228号 法定代表人:周易 联系人:周晓然 电话:0755-82492103 传真:0755-82492062/9260 客服电话:95507 网址:www.htsc.com.cn
85	中国中投证券有限责任公司	办公地址:深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座4层18-21层 法定代表人:魏寿 联系人:胡正峰 电话:0755-82026539 客服电话:400-600-8008 网址:www.cicc.com.cn
86	兴业证券股份有限公司	办公地址:福建省福州市湖东路268号 法定代表人:杨华辉 联系人:乔锐 电话:010-3856547 客服电话:95562 网址:www.xysc.com.cn
87	东方财富股份有限公司	办公地址:上海市浦东新区中山南路119号东方财富大厦 法定代表人:陈鑫章 联系人:王凤 电话:021-6325888 传真:021-63252888 客服电话:95053 网址:www.ebig.com.cn
88	长城证券股份有限公司	办公地址:深圳市福田区深南大道4068号特区报业大厦16、17层 联系人:金坚 电话:021-62821733 传真:075583515567 客服电话:4006660888, 075533680000 网址:www.cgsc.com
89	光大证券股份有限公司	办公地址:上海市静安区新闻路1508号 法定代表人:周健 联系人:刘鑫、李芳芳 电话:021-12210999 传真:021-12210134 客服电话:4008887888, 10108998 网址:www.ebig.com.cn
90	广州证券股份有限公司	办公地址:广州市天河区珠江东路5号广州国际金融中心主塔19层20层 法定代表人:胡伏波 联系人:林国治 电话:020-8886999 传真:020-8886549 客服电话:95396 网址:www.gzsc.com.cn
91	东北证券股份有限公司	办公地址:长春市生态大街6666号 法定代表人:李福春 联系人:刘舒 电话:0431-85096517 传真:0431-85096795 客服电话:95360 网址:www.nesc.com.cn
92	华安证券股份有限公司	办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号 法定代表人:章宏圣 联系人:范超 电话:0551-65161821 传真:0551-65161672 客服电话:95318 网址:www.haqq.com
93	财富证券有限责任公司	办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-28层 法定代表人:胡波 联系人:彭波 电话:0731-8440347 传真:0731-84403439 客服电话:95317 网址:www.cfzq.com
94	申万宏源西部证券有限公司	办公地址:新疆乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦 法定代表人:李琦 联系人:王传兵 电话:0991-2407105 传真:0991-2301927 客服电话:4008-000-562 网址:www.swhysc.com/index.jsp
95	中泰证券股份有限公司	办公地址:济南市市中区经七路86号 法定代表人:李玮 联系人:肖志中 电话:021-20315290 客服电话:95538 网址:www.ztsc.com.cn
96	中航证券有限公司	办公地址:中国北京市朝阳区望京园四区2号楼中航资产大厦 法定代表人:王耀辉 联系人:董耀 电话:0791-38768081 传真:0791-38770178 客服电话:400-8866-567 网址:www.avicsec.com
97	华福证券有限责任公司	办公地址:福建省福州市福康路157号7-8层 法定代表人:黄金琳 联系人:陈静 电话:0591-86738623 传真:0591-86738610 客服电话:0591-96326 网址:www.hfsc.com.cn
98	中国国际金融股份有限公司	办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2楼27层及9层 法定代表人:毕明建 联系人:杨舒宁 电话:010-65051166 传真:010-65057203 客服电话:400-910-1166 网址:www.cicc.com.cn
99	联讯证券股份有限公司	办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路55号广东联讯金融中心二期一层及三期三、四座 法定代表人:严亦斌 联系人:郭雄 电话:0755-83311195 客服电话:95564 网址:www.lxsc.com
100	宏信证券有限责任公司	办公地址:成都市人民南路二段18号川信大厦10楼 法定代表人:夏玉明 联系人:刘波 电话:028-86199278 传真:028-86199832 客服电话:400866366 网址:www.hx818.com
101	东海期货有限责任公司	办公地址:江苏省常州市延政西路23、25、27、29号上海期货交易所东方广场1928号东海证券大厦8楼 法定代表人:陈太康 联系人:李天明 电话:021-68757102 传真:021-68757102 客服电话:95531/4008888888 网址:www.qh168.com.cn
102	长江证券股份有限公司	办公地址:湖北省武汉市江汉区新华路特8号 法定代表人:李新华 联系人:李晨 电话:027-16579999 传真:027-38481900 客服电话:95579或400-888-999 网址:www.cjsc.com.cn
103	万联证券股份有限公司	办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19楼 法定代表人:罗伟斌 联系人:甘智 电话:020-38566026 客服电话:95322 网址:www.wljsc.com.cn
104	民生证券股份有限公司	办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层 法定代表人:孙永祥 联系人:程静 电话:010-65055887 传真:010-65437013 客服电话:400-619-8888 网址:www.mscc.com.cn
105	国元证券股份有限公司	办公地址:安徽省合肥市肥山路18号 法定代表人:陈松 联系人:陈静 电话:0551-12246273 传真:0551-12272100 客服电话:95578 网址:www.gysec.com.cn
106	渤海证券股份有限公司	办公地址:天津市津南区水园道4号渤海证券大厦A座 法定代表人:王春峰 联系人:王晨 电话:022-28451991 传真:022-28451892 客服电话:4006535888 网址:www.bhsc.com
107	信达证券股份有限公司	办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人:张志刚 联系人:尹旭航 电话:010-63681493 传真:010-63681344 客服电话:95321 网址:www.cindasc.com
108	新时代证券股份有限公司	办公地址:北京市西城区德胜门内大街3号新时代大厦15层1501 法定代表人:叶卫刚 联系人:李芳芳 电话:010-63561146 客服电话:96399 网址:www.xdsj.com
109	浙商证券股份有限公司	办公地址:浙江省杭州市五马路201号 法定代表人:吴强 联系人:李蔚 电话:0571-87901913 传真:0571-87901913 客服电话:0571-96677777 网址:www.zsc.com.cn
110	平安证券股份有限公司	办公地址:深圳市福田区益田路5033号平安金融中心主楼44层 法定代表人:何之江 联系人:周涛 电话:021-3867436 传真:021-58919896 客服电话:95511-8 网址:stock.pingan.com

111	国都证券股份有限公司	办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层 法定代表人:王健 联系人:陈静 电话:010-84183399 传真:010-84183311 客服电话:400-818-8118 网址:www.guodu.com
112	金元证券股份有限公司	办公地址:海口市南宝路36号证券大厦4楼 法定代表人:林文 联系人:马洪涛 电话:075583526022 传真:075584025625 客服电话:400-8888-228 网址:www.jysec.com
113	国金证券股份有限公司	办公地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号 法定代表人:冉云 联系人:刘雨薇、贾鹏 电话:028-86601057、028-86609058 传真:028-8660126 客服电话:95310 网址:www.gjsec.com.cn
114	华宝证券有限责任公司	办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号57层 法定代表人:陈林 联系人:夏光 电话:021-36877222 传真:021-36877222 客服电话:4008296908 网址:www.hwbz.com.cn
115	华融证券股份有限公司	办公地址:北京朝阳区北大街18号中国人寿保险大厦18层 法定代表人:祝晓忠 联系人:李慧芳 电话:010-8555088 客服电话:400-898-4999 网址:www.hrsc.com.cn
116	天风证券股份有限公司	办公地址:湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼 法定代表人:余磊 联系人:李琳琳 电话:027-87670177 传真:027-87670183 客服电话:4008006000 网址:www.tfsc.com
117	深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006 法定代表人:李海 联系人:王文文 电话:010-8346301 传真:010-8346302 客服电话:400-118-1166 网址:www.xinland.com.cn
118	腾安基金销售有限公司	办公地址:深圳市南山区海天二路33号腾讯滨海大厦15楼 法定代表人:刘明 联系人:陈耀 电话:0755-86038888-80618 传真:0755-86038888-80618 客服电话:95017 网址:www.tenganxinxi.com 或 http://www.txfund.com
119	北京百盈基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区上地十街10号1楼101 法定代表人:宋旭阳 联系人:宋旭阳 电话:010-61527392 传真:010-61951007 客服电话:95055 网址:www.baiying.com
120	蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座12楼 法定代表人:祖国明 联系人:蒋亦男 电话:021-60897840 传真:0571-26697913 客服电话:400-766-123 网址:www.fund123.cn
121	北京汇成基金销售有限公司	办公地址:北京市朝阳区望京园四区2号楼中航资产大厦 法定代表人:王耀辉 联系人:董耀 电话:0791-38768081 传真:0791-38770178 客服电话:400-8866-567 网址:www.avicsec.com
122	北京新盈汇基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区北四环西路98号理想国际大厦906室 联系人:王冠文 电话:010-62676465 传真:010-62676882 客服电话:010-62753569 网址:www.xinyinghui.com
123	上海万得基金销售有限公司	办公地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号9楼 法定代表人:王廷富 联系人:姜克丽 电话:021-68822880 传真:021-68822881 客服电话:400-821-0203 网址:www.wand.com.cn
124	凤凰金信(银川)基金销售有限公司	办公地址:宁夏银川市金凤区阅海湾中商大厦万寿路142号14层办公办 法定代表人:周琳 联系人:张旭 电话:010-58160168 传真:010-58160173 客服电话:400-810-5519 网址:www.fhsc.com.cn
125	和唐传承基金销售有限公司	办公地址:郑州市郑东新区东风东大街7号B6号楼6楼602、603房间 法定代表人:李晨 联系人:李晨 电话:0371-85518397 传真:0371-85518395 客服电话:400-821-0203 网址:www.hdtccp.com
126	北京肯特瑞基金销售有限公司	办公地址:北京市丰台区景泰东大街1号院6号楼2单元21层2250 法定代表人:王江平 联系人:王江平 电话:400-0988511 传真:010-89188000 客服电话:010-89188462 网址:www.kenterui.com
127	北京康惠基金销售有限公司	办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层2250 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-61840608 传真:010-61840609 客服电话:400-159-9288 网址:www.kwhj.com

(二) 登记机构

名称	嘉实基金管理有限公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期27层09-14单元
办公地址	北京市建国门内大街8号华润大厦8层
法定代表人	杨红
联系人	郭鑫
电话	(010)65215588
传真	(010)65185678
(三) 出具法律意见书的律师事务所	
名称	上海市通力律师事务所
住所、办公地址	上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人	韩炯
电话	(021)31358666
经办律师	吕红、黎明
(四) 审计基金财产的会计师事务所	
名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室
办公地址	上海市黄浦区南京路202号瑞展金广场2层普华永道中心11楼
法定代表人	李丹
联系人	周伟
电话	(021)23238888
经办注册会计师	薛炎、周伟
四、基金名称	
本基金名称:嘉实纯债债券型发起式证券投资基金	
五、基金的类型	
本基金类型:契约型开放式、债券型证券投资基金	
六、基金的投资目标	
本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。	
七、基金的投资方向	

本基金的投资范围为国内依法发行及/或上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、中期票据、超短期融资券、次级债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)等固定收益类金融工具以及现金、法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

本基金不直接从事二级市场买入股票、权证、可转债等,也不参与一级市场的新股、可转债申购或增发新股。

基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%。如果法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种或变更投资品种的投资比例限制,基金管理人将在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

八、基金的投资策略

1. 资产配置策略

本基金在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上,以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心,自上而下地决定债券组合久期、动态调整各类金融资产比例,结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析,优化债券组合的期限结构和类属配置。

(1) 资产配置

本基金将通过积极主动地预测市场利率的变动趋势,相应调整债券组合的久期配置,以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。在确定债券组合久期的过程中,本基金将在判断市场利率波动趋势的基础上,根据债券市场收益率曲线的当前形态,通过合理假设下的情景分析和压力测试,最后确定最佳的债券组合久期。

本基金根据对市场利率变化趋势的预期,可适当调整组合久期,预期市场利率水平将上升时,适当降低组合久期;预期市场利率将下降时,适当提高组合久期。

(2) 期限结构配置

本基金对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下,通过嘉实债券组合优化数量模型,确定最优的期限结构。本基金期限结构配置的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略。

(3) 类属配置

本基金对不同类属固定收益品种的利率风险、信用风险、流动性等因素进行分析,研究各类别投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

2. 信用品种的投资策略

本基金对企业债、公司债和短期融资券等信用品种采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。影响信用债信用风险的因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险等多个方面。本基金主要依靠内部评级系统分析信用的相对信用水平、违约风险及理论信用利差。

为控制信用风险,本基金根据国家有权机构批准或认可的信用评级机构的信用评级,依靠真实信用分析团队,及嘉实中央研究平台的其他资源,深入分析挖掘发债主体的经营状况、现金流、发展趋势等情况,严格筛选符合信用分析流程,执行嘉实信用投资纪律。

3. 息差策略

本基金利用回购等方式融入低成本资金,购买较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

4. 资产支持证券投资

本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产结构及资产池资产所产生行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化;研究标的的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的的证券的久期与收益率的影响,同时密切关注流动性对标的的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

5. 中小企业私募债券投资策略

本基金将通过对中小企业私募债券进行信用评级控制,通过对投资单只中小企业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资中小企业私募债券而引起组合整体的利率风险和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑单只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资品种。

基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准: 中国债券总指数

该指数由中央国债登记结算公司编制,样本券涵盖面广,在中国债券网(www.chinabond.com.cn)公开发布,具有良好的市场代表性、较强的权威性和市场影响力,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的债券指数时,经基金管理人与基金托管人协商,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,且无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

十一、基金投资组合报告

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。

本报告所载投资组合数据截至2019年3月31日(“报告期末”),本报告所列财务数据未经审计。

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	—	—
2	其中:股票	—	—
3	固定收益投资	3,125,409,636.90	96.73
4	其中:债券	3,125,409,636.90	96.73
5	资产支持证券	—	—
6	贵金属投资	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—
10	银行存款和结算备付金合计	33,247,437.79	1.03
11	其他资产	72,398,962.15	2.24
12	合计	3,231,056,036.84	100.00

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。

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。

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	524,056.00	0.02
2	央行票据	—	—
3	金融债	1,061,747,529.60	37.65
4	其中:政策性金融债	400,539,000.00	13.98
5	企业债	1,124,534,051.30	39.24
6	企业短期融资券	19,970,000.00	0.70
7	中期票据	918,634,000.00	32.05
8	可转债(可交换债)	—	—
9	同业存单	—	—
10	其他	—	—
11	合计	3,125,409,636.90	100.05

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	190201	19国开01	1,400,000	140,000,000.00	4.88
2	143309	18苏通01	1,100,000	112,915,000.00	3.94
3	182206	18宝马汽车01	1,000,000	103,623,000.00	3.62
4	112546	17万科01	1,000,000	101,590,000.00	3.54
5	143026	17国证债	800,000	86,672,000.00	2.81

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。

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。

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。

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。

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。

11. 投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一期末本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

(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。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	100,139.64
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	65,931,015.76
5	应收申购款	6,367,806.75
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	72,398,962.15

(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) 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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

报告期末,本基金未持有股票。

十、基金的业绩比较基准

嘉实纯债债券 A

阶段	净值增长率 标准差	净值增长率 标准差	比较基准收 益率	业绩比较基 准收益标准 差	①-③	②-④
2012年12月11日(含同 期投资日)至2012年 12月31日	0.20%	0.04%	0.20%	0.03%	-0.06%	0.01%
2013年度	-0.60%	0.10%	-2.10%	0.11%	1.50%	-0.01%
2014年度	7.03%	0.11%	11.23%	0.15%	-4.20%	-0.04%
2015年度	8.35%	0.08%	8.03%	0.11%	0.32%	-0.03%
2016年度	1.95%	0.07%	1.30%	0.12%	0.65%	-0.05%
2017年度	2.31%	0.04%	-1.19%	0.09%	3.50%	-0.05%
2018年度	6.67%	0.07%	9.63%	0.11%	-2.96%	-0.04%
2019年1月1日至3月31日	1.16%	0.06%	1.11%	0.09%	0.05%	-0.03%

阶段	净值增长率 标准差	净值增长率 标准差	比较基准收 益率	业绩比较基 准收益标准 差	①-③	②-④
2012年12月11日(含同 期投资日)至2012年 12月31日	0.10%	0.03%	0.20%	0.03%	-0.10%	0.00%
2013年度	-0.70%	0.10%	-2.10%	0.11%	1.40%	-0.01%
2014年度	6.54%	0.11%	11.23%	0.15%	-4.69%	-0.04%
2015年度	8.97%	0.08%	8.03%	0.11%	0.94%	-0.03%
2016年度	1.66%	0.07%	1.30%	0.12%	0.36%	-0.05%
2017年度	2.14%	0.05%	-1.19%	0.09%	3.33%	-0.04%
2018年度	6.31%	0.06%	9.63%	0.11%	-3.32%	-0.05%
2019年1月1日至3月31日	0.99%	0.06%	1.11%	0.09%	-0.12%	-0.03%

(二) 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

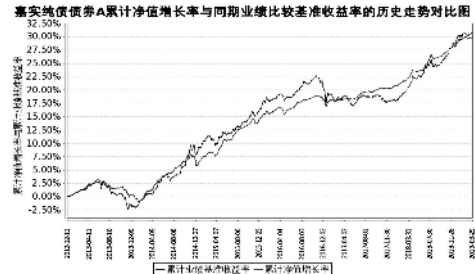


图1: 嘉实纯债债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

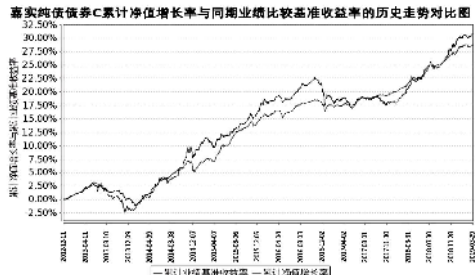


图2: 嘉实纯债债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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