嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)2020年第2季度报告

2020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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证中期企业债指数(LOF)	
基金主代码	160720	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2013 年 2 月 5 日	
报告期末基金份额总额	8,887,772.25 份	
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。	
投资策略	本基金为被动式指数基金，主要采用代表性分层抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的部分成份债券，或选择非成份债券作为替代，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况，通过“久期匹配”、 “信用等级匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样化调整，降低交易成本，以期在规定的风险承受限度之内，尽量控制跟踪误差最小化。	
业绩比较基准	中证中期企业债指数×95%＋银行活期存款利率(税后)×5%	
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。本基金为指数型基金，主要采用代表性分层抽样复制策略跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实中证中期企业债指数（LOF）A	嘉实中证中期企业债指数（LOF）C

下属分级基金的场内简称	中期企债	-
下属分级基金的交易代码	160720	160721
报告期末下属分级基金的份额总额	5,905,081.03 份	2,982,691.22 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(2020 年 4 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)	报告期(2020 年 4 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
	嘉实中证中期企业债指数（LOF）A	嘉实中证中期企业债指数（LOF）C
1.本期已实现收益	46,901.60	18,494.73
2.本期利润	-23,881.99	-16,310.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0035	-0.0053
4.期末基金资产净值	6,863,613.91	3,489,051.74
5.期末基金份额净值	1.1623	1.1698

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）嘉实中证中期企业债指数（LOF）A 收取认（申）购费和赎回费，嘉实中证中期企业债指数（LOF）C 从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认（申）购费，但对持有期限少于 30 日的本类别基金份额的赎回收取赎回费；（3）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

嘉实中证中期企业债指数（LOF）A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.40%	0.09%	-0.32%	0.12%	-0.08%	-0.03%
过去六个月	0.75%	0.08%	2.00%	0.11%	-1.25%	-0.03%
过去一年	2.03%	0.06%	4.96%	0.08%	-2.93%	-0.02%
过去三年	8.75%	0.07%	14.93%	0.07%	-6.18%	0.00%
过去五年	15.77%	0.10%	23.28%	0.07%	-7.51%	0.03%
自基金合同生效起至今	27.75%	0.10%	41.35%	0.08%	-13.60%	0.02%

嘉实中证中期企业债指数（LOF）C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.47%	0.09%	-0.32%	0.12%	-0.15%	-0.03%
过去六个月	0.61%	0.08%	2.00%	0.11%	-1.39%	-0.03%
过去一年	2.88%	0.10%	4.96%	0.08%	-2.08%	0.02%
过去三年	8.59%	0.08%	14.93%	0.07%	-6.34%	0.01%
过去五年	15.81%	0.10%	23.28%	0.07%	-7.47%	0.03%
自基金合同生效起至今	28.01%	0.10%	41.35%	0.08%	-13.34%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：嘉实中证中期企业债指数(LOF)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

（2013 年 2 月 5 日至 2020 年 6 月 30 日）

图 2：嘉实中证中期企业债指数(LOF)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

（2013 年 2 月 5 日至 2020 年 6 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“第十五部分（二）投资范围和（七）投资禁止行为与限制 2.基金投资组合比例限制”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		
曲扬	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实新添辉定期混合、嘉实致华纯债债券基金经理	2015 年 4 月 18 日	-	15 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）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、《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内宏观经济受疫情后修复主导，海外疫情继续蔓延但恐慌情绪减弱。国内方面，一季度国内外疫情对经济带来短期冲击性，各行业经济活动出现不同程度的停滞和放缓。但二季度开始，随着疫情在国内逐渐得到有效控制，政策重心逐渐转向恢复实体经济的供给和需求水平，5 月两会的召开也标志着经济逐渐正常化。在此期间，货币政策主要包括央行实施的定向降准、下调超额准备金利率、下调 LPR 利率、公开市场回购利率等，以及创设更多直达实体经济的政策工具，以实现政策对中小企业的支持和金融向实体经济让利的目的；财政政策方面加大力度，甚至一度引起财政货币化的激烈争论，但是总体还是保持相对克制，主要包括地方债额度再度提前下达，另外两会也提出发行 1 万亿抗疫特别国债，提高赤字率至 3.6%以上等举措。从经济高频数据来看，基建、地产相关领域的修复程度在二季度逐渐回到 90%以上，各类刺激消费的举措也带动消费、国内旅游等领域显著回升。海外环境在二季度总体仍然面临较大不缺定性，一方面欧美主要经济体新增病例难以有效控制，南美、东南亚、俄罗斯等发展中国家疫情进一步发酵，使得跨境经济活动仍然难以修复；另一方面，地缘摩擦也在点状发生。但总体来看不论国内国外，在抗疫过程中，政策的及时出台，社会各界的相应跟上，带动二季度整体风险偏好回升，经济的恐慌情绪减弱。

资本市场方面，二季度上演两阶段的行情，4 月表现为流动性宽松走在了经济修复之前，而 5-6 月表现为资金加速向实体传导的过程。4 月伴随宽松力度的加大、外资积极买入，债券收益率快速下行，且考虑到疫情冲击的偏短期属性，曲线大幅陡峭化，市场普遍对标 2008 年的金融危机，回购利率一度降低到 1%以下；5 月之后伴随着经济活动的继续好转、财政货币化讨论愈演愈烈、并且出现了一定的资金空转套利迹象，央行的宽松力度更注重疏通资金向实体传导，债券市场也出现一定的兑现浮盈的需求，债市 5-6 月短期出现快速调整。

作为被动管理的指数基金，本基金在控制风险的前提下保持对标的指数的跟踪，进行优化抽样复制，力争控制跟踪误差。报告期内本基金日均跟踪误差为 0.04%（A　类）、0.04%（C　类），年度化拟合偏离度为 1%（A　类）、1%（C　类），符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 0.3%的限制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实中证中期企业债指数（LOF）A 基金份额净值为 1.1623 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.40%；截至本报告期末嘉实中证中期企业债指数（LOF）C 基金份额净值为 1.1698 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.47%；业绩比较基准收益率为-0.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2020-04-01 至 2020-06-30；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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	10,300,185.50	95.67
	其中：债券	10,300,185.50	95.67
	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	240,848.27	2.24
8	其他资产	225,029.78	2.09
9	合计	10,766,063.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

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

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	央行票据	-	-
3	金融债券	571,456.80	5.52
	其中：政策性金融债	571,456.80	5.52
4	企业债券	8,718,928.70	84.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,009,800.00	9.75
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,300,185.50	99.49

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	143183	17 建材 02	10,000	1,035,900.00	10.01
2	101561016	15 鲁高速 MTN003	10,000	1,009,800.00	9.75
3	112274	15 金街 02	10,000	1,002,200.00	9.68
4	143360	17 川发 01	8,000	848,160.00	8.19
5	127820	18 鄂交投	8,000	839,200.00	8.11

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股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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年内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。

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	479.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	221,035.95
5	应收申购款	3,514.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	225,029.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实中证中期企业债指数（LOF）A	嘉实中证中期企业债指数（LOF）C
报告期期初基金份额总额	7,161,367.21	3,082,481.23
报告期期间基金总申购份额	428,996.42	295,812.81
减:报告期期间基金总赎回份额	1,685,282.60	395,602.82
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	5,905,081.03	2,982,691.22

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§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

2020 年 4 月 8 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，宋振茹女士因退休不再担任公司副总经理职务。

2020 年 5 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司机构首席投资官任职公告》，郭杰先生任公司机构首席投资官。

2020 年 6 月 19 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，郭松先生任公司督察长，王炜女士因工作分工不再担任公司督察长职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批核准嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)募集的文件；

(2)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)基金合同》；

(3)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)招募说明书》；

(4)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)托管协议》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2020 年 7 月 18 日