

嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证
券投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券 |
| 基金主代码 | 011168 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 1 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 304,598,251.86 份 |
| 投资目标 | 本基金通过债券及股票主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 资产配置策略：本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化进行动态调整。债券投资策略：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，力争获取较高的投资收益。股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合、精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本面分析为基础，同时结合基金经理的分析与判断，精选价值被低估的投资品种。本基金其他投资策略包括国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%（人民币计价）+中债新综合财富指数收益率×85% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标 |

| | |
|-------|---|
| | 的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。 |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§ 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,295,486.83 |
| 2. 本期利润 | 1,332,464.58 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0044 |
| 4. 期末基金资产净值 | 309,526,612.50 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0162 |

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

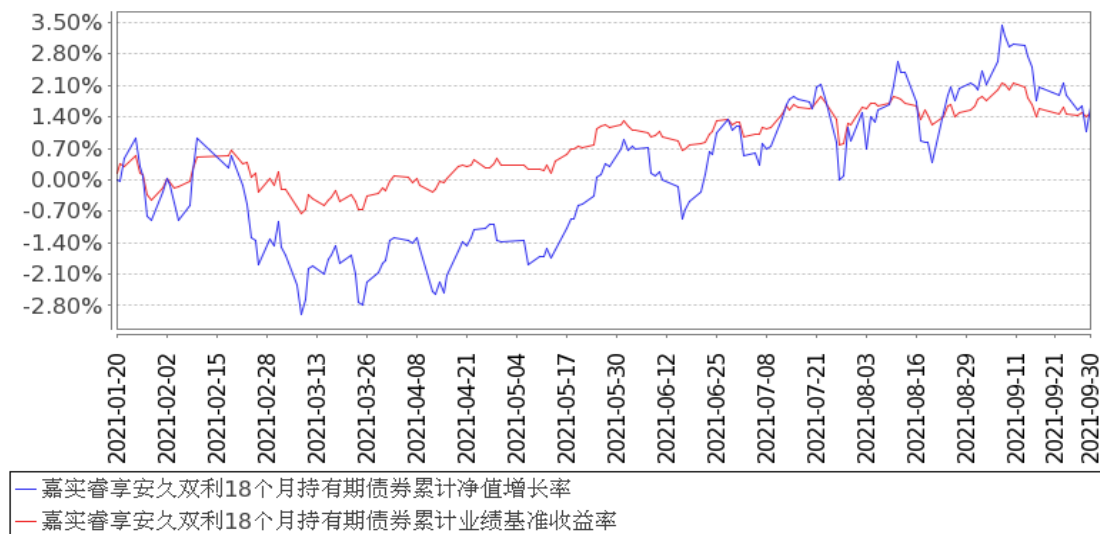
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.43% | 0.44% | 0.22% | 0.18% | 0.21% | 0.26% |
| 过去六个月 | 3.48% | 0.38% | 1.76% | 0.15% | 1.72% | 0.23% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.62% | 0.40% | 1.50% | 0.17% | 0.12% | 0.23% |

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

嘉实睿享安久双利18个月持有期债券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

(2021年01月20日至2021年09月30日)



注：(1) 本基金合同生效日 2021 年 01 月 20 日至报告期末未满 1 年。

(2) 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 | | |
| 余红 | 本基金基金经理 | 2021年1月20日 | - | 9年 | 曾任职于上海浦东发展银行股份有限公司北京分行国际业务部及中小企业业务经营中心。2012年加入中邮创业基金管理股份有限公司，历任固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理。2020年7月加入嘉实基金管理有限公司。具有基金从业资格，大学本科。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《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

实睿享安久双利 18 个月持有期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

三季度宏观经济核心点是“经济降速 + 上游涨价潮”，增速放缓，消费疲软，有类滞胀环境。

股票市场分化较大，指数宽幅震荡，成长股相对跌幅较大。上证跌 0.67%，深证成指跌 5.62%，创业板跌 6.69%。供给侧有限制而高景气的中上游行业、因需求增长较快的电动车、光伏等行业公司有较好表现，采掘、有色金属、钢铁等行业表现较好，医药、电子、通信、食品饮料等行业表现相对不佳。可转债继续受益于集中于中小盘结构，新能源、专精特新等板块表现强势，市场风险偏好水平提升带动估值全面回到 90%分位数。

债券市场 7 月份开始受降准影响，曲线下行 20-25bp，经济悲观预期逐步落地，随着 PPI 回升、摊余成本法新规和 9 月国常会表态出炉，央行并没有为了宽信用而宽货币，维持稳健操作。

三季度我们保持高增长为主的投资策略，在原有长期关注赛道基础上，发掘了新的高增长细分赛道、原有好赛道的新公司，对其中长期空间较大、短期景气度较好、竞争力强、远期动态估值低的优质公司增加了投资，进一步优化投资组合。债券方面，维持利率债波段和信用债 carry，止盈部分收益过低品种。转债方面，因估值水平和行业轮动过快，我们降低部分高估值个券持仓，

专注寻找个券机会。今年市场风格有一定波动，带来组合阶段性挑战，只要秉持寻找长期优秀、持续成长、估值较低的投资原则，我们有信心更好地应对波动，力争给投资人带来持续的长期回报。

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 1.0162 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.43%，业绩比较基准收益率为 0.22%。

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 | 56,608,887.01 | 15.14 |
| | 其中：股票 | 56,608,887.01 | 15.14 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 300,982,928.12 | 80.51 |
| | 其中：债券 | 300,982,928.12 | 80.51 |
| | 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 | 9,628,079.82 | 2.58 |
| 8 | 其他资产 | 6,631,066.00 | 1.77 |
| 9 | 合计 | 373,850,960.95 | 100.00 |

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 8,426,843.42 元，占基金资产净值的比例为 2.72%。

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

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|----------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 43,745,934.59 | 14.13 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | | - |
| E | 建筑业 | | - |
| F | 批发和零售业 | | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | | - |
| H | 住宿和餐饮业 | | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,981,259.00 | 0.96 |
| J | 金融业 | 1,454,850.00 | 0.47 |
| K | 房地产业 | | - |
| L | 租赁和商务服务业 | | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | - |
| P | 教育 | | - |
| Q | 卫生和社会工作 | | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | | - |
| S | 综合 | | - |
| | 合计 | 48,182,043.59 | 15.57 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|--------------|--------------|
| 通信服务 | - | - |
| 非必需消费品 | 743,156.16 | 0.24 |
| 必需消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 6,240,335.83 | 2.02 |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | 1,443,351.43 | 0.47 |
| 原材料 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 8,426,843.42 | 2.72 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 002415 | 海康威视 | 125,000 | 6,875,000.00 | 2.22 |
| 2 | 601799 | 星宇股份 | 25,766 | 4,663,646.00 | 1.51 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 17,300 | 3,833,334.00 | 1.24 |
| 4 | 603369 | 今世缘 | 73,500 | 3,329,550.00 | 1.08 |

| | | | | | |
|----|---------|-------|---------|--------------|------|
| 5 | 1521 HK | 方达控股 | 766,000 | 3,222,526.00 | 1.04 |
| 6 | 300750 | 宁德时代 | 6,000 | 3,154,380.00 | 1.02 |
| 7 | 603008 | 喜临门 | 120,400 | 2,919,700.00 | 0.94 |
| 8 | 688600 | 皖仪科技 | 173,643 | 2,884,210.23 | 0.93 |
| 9 | 688559 | 海目星 | 49,747 | 2,837,568.88 | 0.92 |
| 10 | 6078 HK | 海吉亚医疗 | 42,600 | 2,061,873.48 | 0.67 |

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

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 | 15,013,500.00 | 4.85 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 10,413,000.00 | 3.36 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,413,000.00 | 3.36 |
| 4 | 企业债券 | 177,826,500.00 | 57.45 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 50,961,000.00 | 16.46 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 46,768,928.12 | 15.11 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 300,982,928.12 | 97.24 |

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 | 127863 | 18 苏交 04 | 200,000 | 20,526,000.00 | 6.63 |
| 2 | 155016 | 18 电投 11 | 200,000 | 20,518,000.00 | 6.63 |
| 3 | 101900586 | 19 中油股 MTN005 | 200,000 | 20,514,000.00 | 6.63 |
| 4 | 102002066 | 20 汇金 MTN010A | 200,000 | 20,336,000.00 | 6.57 |
| 5 | 155098 | 19 国管 01 | 200,000 | 20,310,000.00 | 6.56 |

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

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。

5.10.2 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 | 31,514.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,210,851.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,388,699.76 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,631,066.00 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值 |
|----|------|------|---------|---------|
|----|------|------|---------|---------|

| | | | | 比例 (%) |
|----|--------|----------|--------------|--------|
| 1 | 110047 | 山鹰转债 | 4,383,667.10 | 1.42 |
| 2 | 128141 | 旺能转债 | 4,304,296.81 | 1.39 |
| 3 | 132018 | G 三峡 EB1 | 3,893,798.40 | 1.26 |
| 4 | 110053 | 苏银转债 | 2,992,558.80 | 0.97 |
| 5 | 123091 | 长海转债 | 2,606,926.00 | 0.84 |
| 6 | 113607 | 伟 20 转债 | 2,154,539.40 | 0.70 |
| 7 | 128081 | 海亮转债 | 2,143,660.80 | 0.69 |
| 8 | 127005 | 长证转债 | 1,579,041.60 | 0.51 |
| 9 | 113528 | 长城转债 | 1,543,115.20 | 0.50 |
| 10 | 118000 | 嘉元转债 | 1,411,105.80 | 0.46 |
| 11 | 128140 | 润建转债 | 1,274,323.60 | 0.41 |
| 12 | 123106 | 正丹转债 | 1,223,016.00 | 0.40 |
| 13 | 127027 | 靖远转债 | 1,220,317.40 | 0.39 |
| 14 | 123071 | 天能转债 | 1,101,041.00 | 0.36 |
| 15 | 113026 | 核能转债 | 997,991.40 | 0.32 |
| 16 | 127022 | 恒逸转债 | 885,136.50 | 0.29 |
| 17 | 123086 | 海兰转债 | 843,574.16 | 0.27 |
| 18 | 113609 | 永安转债 | 785,400.00 | 0.25 |
| 19 | 113621 | 彤程转债 | 669,448.00 | 0.22 |
| 20 | 113502 | 嘉澳转债 | 610,697.00 | 0.20 |
| 21 | 128108 | 蓝帆转债 | 592,683.56 | 0.19 |
| 22 | 123050 | 聚飞转债 | 575,101.71 | 0.19 |
| 23 | 128134 | 鸿路转债 | 530,903.38 | 0.17 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 304,598,251.86 |
| 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 | 304,598,251.86 |

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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) 报告期内嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

8.3 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

2021 年 10 月 26 日