

嘉实鑫和一年持有期混合型证券投资基金 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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	嘉实鑫和一年持有期混合	
基金主代码	008664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 12 月 24 日	
报告期末基金份额总额	2,325,609,765.60 份	
投资目标	本基金在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长期稳健增值。	
投资策略	<p>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，合理确定本基金在股票、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适时进行动态调整。</p> <p>具体包括：资产配置策略、债券投资策略（含利率策略、信用债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略）、股票投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。</p>	
业绩比较基准	中债总全价指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
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	嘉实鑫和一年持有期混合 A	嘉实鑫和一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	008664	008665
报告期末下属分级基金的份额总额	2,242,249,194.46 份	83,360,571.14 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（2021年7月1日-2021年9月30日）	
	嘉实鑫和一年持有期混合 A	嘉实鑫和一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	13,511,570.39	393,905.06
2. 本期利润	8,269,030.72	190,300.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0022
4. 期末基金资产净值	2,393,311,449.31	88,595,344.09
5. 期末基金份额净值	1.0674	1.0628

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

嘉实鑫和一年持有期混合 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	0.33%	0.14%	0.71%	0.14%	-0.38%	0.00%
过去六个月	1.94%	0.12%	1.61%	0.12%	0.33%	0.00%
过去一年	5.34%	0.15%	3.22%	0.14%	2.12%	0.01%
自基金合同生效起至今	11.23%	0.17%	4.29%	0.15%	6.94%	0.02%

嘉实鑫和一年持有期混合 C

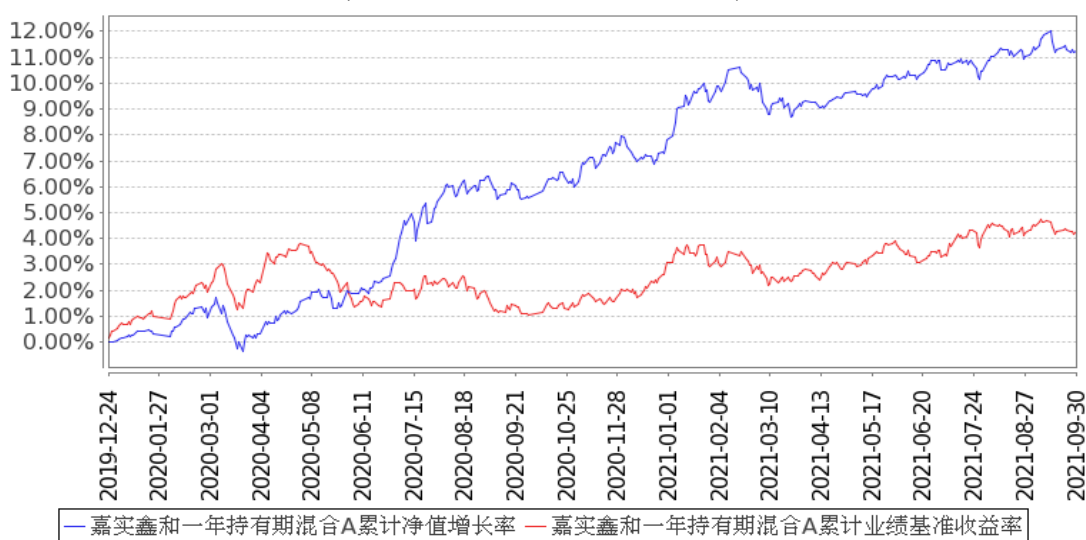
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.23%	0.14%	0.71%	0.14%	-0.48%	0.00%

过去六个月	1.73%	0.12%	1.61%	0.12%	0.12%	0.00%
过去一年	4.91%	0.15%	3.22%	0.14%	1.69%	0.01%
自基金合同生效起至今	10.44%	0.17%	4.29%	0.15%	6.15%	0.02%

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

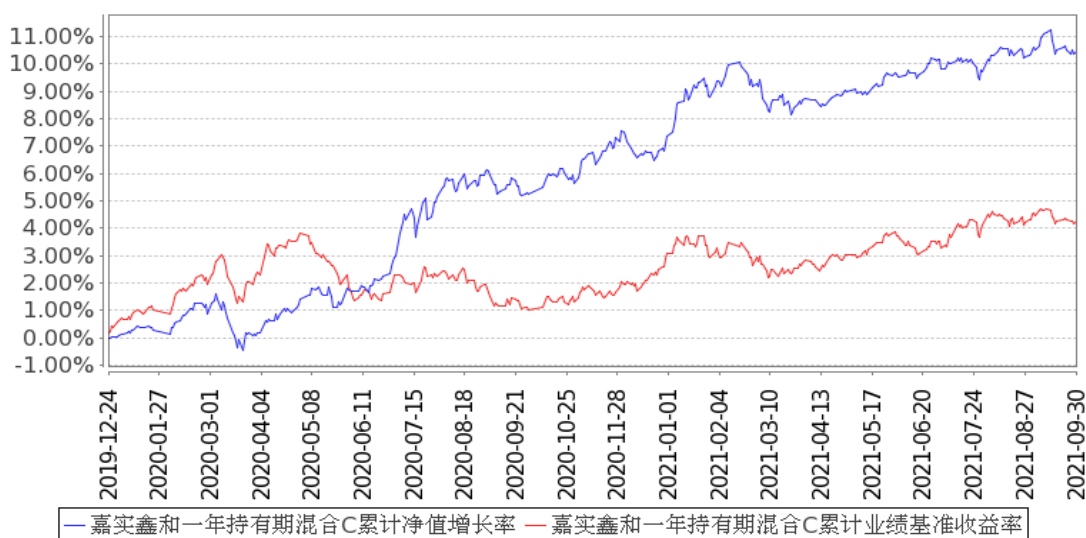
嘉实鑫和一年持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019年12月24日至2021年09月30日)



嘉实鑫和一年持有期混合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24日至2021年09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		
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实安元 39 个月定期纯债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实浦盈一年持有期混合、嘉实鑫泰一年持有混合基金经理	2019 年 12 月 24 日	-	19 年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理，中信证券固定收益部，长盛基金管理有限公司基金经理。2008 年 11 月加盟嘉实基金管理有限公司，曾任固定收益业务体系配置策略组组长，现任养老金投资联席 CIO。工商管理硕士，具有基金从业资格。中国国籍。
黄欣欣	本基金、嘉实浦盈一年持有期混合基金经理	2021 年 5 月 13 日	-	15 年	曾任天相投资顾问有限公司研究员，长盛基金管理有限公司研究发展部研究员、总监助理。2012 年 10 月加入嘉实基金管理有限公司任固收投研体系投资经理，现任基金经理。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《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、《嘉实鑫和一年持有期混合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

2021 年前三季度季度经济回顾：

在经历了去年的疫情之后，2021 年我国经济整体的恢复良好，各项主要指标均呈现稳健回升的态势。进入 2 季度以来，包括前期基数影响，以及全球疫情有所反复等等因素，经济增速有小幅回落，但整体态势依然比较稳健。

2021 年前三季度债券市场回顾：

2021 年前三个季度，债券市场较为有效，债券走势基本与宏观经济与政策同步，上半年整体基本面数据向好，但春节后央行始终维持较为宽松的资金利率，债券收益率一路下行，并且在通胀高企的七月进行了全面降准，进一步刺激利率快速下探。但在三季度降准之后，市场预期更多的宽松政策并未兑现，反而是随着地方债的发行加速资金有一定收紧，此后宏观数据开始全面转弱，但债券收益率却小幅向上反弹，再次与宏观数据出现一定的背离。

2021 年前三季度股票市场回顾：

2021 年上半年，股票市场经历了比较剧烈的波动，主要体现在春节前后的市场大幅波动，以及 2 季度以来风格的极度分化，和创业板等成长风格板块的快速上涨。

进入 3 季度，A 股市场整体出现了一定幅度的下跌，同时区间的波动较大，各风格之间的差异性有所减少。表现较好的行业主要集中在部分中上游周期性行业当中。

2021 年前三季度投资运作回顾：

债券方面：上半年债券投资方面整体以配置思路为主，以信用债为持仓主体，进行久期匹配，并未做过多的久期和杠杆操作。在三季度降准后，适当增加了组合久期，并且开始着重加强对信用品种的挖掘，深入挖掘了部分有基本面支持和相对利差的城投品种进行了集中配置，提升了组合的收益。

权益方面：权益配置方面以绝对收益思路为主，节奏上加大了部分行业的止盈操作，同时在市场波动较大的阶段加大了对于部分绝对低估类行业的配置比例，主要包括金融、地产、交运等。整体上坚持了绝对配置的操作思路，对于部分涨幅较大，估值过高的品种也会进行适当减持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实鑫和一年持有期混合 A 基金份额净值为 1.0674 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.33%；截至本报告期末嘉实鑫和一年持有期混合 C 基金份额净值为 1.0628 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.23%；业绩比较基准收益率为 0.71%。

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	319,972,527.86	9.58
	其中：股票	319,972,527.86	9.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,841,737,414.69	85.11
	其中：债券	2,701,085,314.69	80.90
	资产支持证券	140,652,100.00	4.21
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	19,000,000.00	0.57
	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	48,141,589.24	1.44
8	其他资产	109,881,394.68	3.29
9	合计	3,338,732,926.47	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

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	19,495.44	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	147,736,477.74	5.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,611,741.04	0.55
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	2,233,393.02	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	34,026,816.51	1.37
H	住宿和餐饮业	2,603,085.12	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,165,348.88	0.29
J	金融业	71,894,895.89	2.90
K	房地产业	37,947,873.56	1.53
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	716,644.84	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	1,987,619.81	0.08
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	319,972,527.86	12.89

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

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	002142	宁波银行	433,387	15,233,553.05	0.61
2	601155	新城控股	366,027	13,645,486.56	0.55
3	600926	杭州银行	824,600	12,311,278.00	0.50
4	601939	建设银行	2,050,900	12,243,873.00	0.49
5	600036	招商银行	229,698	11,588,264.10	0.47
6	601838	成都银行	841,609	9,981,482.74	0.40
7	600048	保利发展	676,800	9,495,504.00	0.38
8	600383	金地集团	843,900	9,451,680.00	0.38
9	002179	中航光电	108,400	8,893,136.00	0.36
10	300750	宁德时代	13,500	7,097,355.00	0.29

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	121,350,000.00	4.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	785,508,000.00	31.65
	其中：政策性金融债	384,262,000.00	15.48
4	企业债券	247,751,000.00	9.98
5	企业短期融资券	807,292,500.00	32.53
6	中期票据	600,219,000.00	24.18
7	可转债（可交换债）	41,624,814.69	1.68
8	同业存单	97,340,000.00	3.92
9	其他	-	-
10	合计	2,701,085,314.69	108.83

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	210203	21 国开 03	2,800,000	283,752,000.00	11.43
2	190407	19 农发 07	1,000,000	100,510,000.00	4.05
3	012101486	21 陕煤化 SCP006	1,000,000	100,430,000.00	4.05
4	190003	19 附息国债 03	1,000,000	100,230,000.00	4.04
5	112106209	21 交通银行 CD209	1,000,000	97,340,000.00	3.92

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	169836	3 金易 1A	500,000	50,030,000.00	2.02
2	169819	安新 1 优	400,000	40,016,000.00	1.61
3	189745	和熙 7A1	300,000	25,677,000.00	1.03
4	136350	东曦 1A1	180,000	16,246,800.00	0.65
5	189819	安慧 18A1	110,000	8,682,300.00	0.35

注：报告期末，本基金仅持有上述 5 支资产支持证券。

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**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
股指期货投资本期收益 (元)					124,560.00
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					-341,520.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的衍生品投资严格遵守证监会及相关法律法规的约束,合理利用股指期货等衍生工具,投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。

本基金投资于股指期货,对基金总体风险的影响很小,符合既定的投资政策和投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 本期国债期货投资政策**

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注**5.11.1 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**

(1) 2021 年 1 月 8 日,中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表(银保监罚决字【2020】67 号),对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实,于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定,罚款 4880 万元。

2021 年 4 月 30 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局发布行政处罚信息公开表（沪银保监罚决字（2021）29 号），对上海浦东发展银行股份有限公司 2016 年 5 月至 2019 年 1 月未按规定开展代销业务的违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项、《中国银监会关于规范商业银行代理销售业务的通知》（银监发〔2016〕24 号）（三十九），于 2021 年 4 月 23 日作出行政处罚决定，责令改正并处罚款共计 760 万元。2021 年 7 月 16 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字（2021）27 号），对上海浦东发展银行股份有限公司监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力、内部控制制度修订不及时、信息系统管控有效性不足等违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2021 年 7 月 13 日作出行政处罚决定，罚款 6920 万元。

2021 年 2 月 5 日，中国人民银行银罚字（2021）1 号对中信银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等违法违规行为，于 2021 年 2 月 5 日作出行政处罚决定，罚款合计 2890 万元。2021 年 3 月 19 日，中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银保监罚决字（2021）5 号）对中信银行股份有限公司因对客户信息保护体制机制不健全、客户信息收集环节管理不规范、对客户敏感信息管理不善，致其流出至互联网、系统权限管理存在漏洞，重要岗位及外包机构管理存在缺陷等违法违规行为，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，《中华人民共和国商业银行法》第七十三条，于 2021 年 3 月 17 日作出行政处罚决定，罚款合计 450 万元。

2021 年 7 月 16 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字（2021）28 号），对交通银行股份有限公司理财业务和同业业务制度不健全等违法违规事实，于 2021 年 7 月 13 日作出行政处罚决定，罚款 4100 万元。

本基金投资于“21 国开 03（210203）”、“20 浦发银行二级 01（2028025）”、“20 中信银行二级（2028024）”、“21 交通银行 CD209（112106209）”的决策程序说明：基于对 21 国开 03、20 浦发银行二级 01、20 中信银行二级、21 交通银行 CD209 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 国开 03”、“20 浦发银行二级 01”、“20 中信银行二级”、“21 交通银行 CD209”债券的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他六名证券发行主体无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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	141,759.06
2	应收证券清算款	69,621,467.87
3	应收股利	-
4	应收利息	39,424,729.86
5	应收申购款	693,437.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	109,881,394.68

5.11.4 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	110053	苏银转债	2,901,486.00	0.12
2	113037	紫银转债	2,454,070.30	0.10
3	113044	大秦转债	2,384,752.00	0.10
4	127025	冀东转债	1,849,125.60	0.07
5	110056	亨通转债	1,708,761.60	0.07
6	113598	法兰转债	1,604,842.40	0.06
7	110043	无锡转债	1,477,500.00	0.06
8	110067	华安转债	1,445,908.80	0.06
9	128034	江银转债	1,226,081.20	0.05
10	113561	正裕转债	1,197,270.40	0.05
11	132018	G 三峡 EB1	1,034,944.40	0.04
12	123062	三超转债	1,034,010.00	0.04
13	110047	山鹰转债	1,015,252.10	0.04
14	110062	烽火转债	978,933.00	0.04
15	128078	太极转债	975,616.66	0.04
16	127005	长证转债	839,728.80	0.03
17	128090	汽模转 2	838,598.40	0.03
18	123080	海波转债	779,199.36	0.03
19	113026	核能转债	750,458.10	0.03
20	127006	敖东转债	736,480.10	0.03
21	113535	大业转债	720,463.40	0.03
22	128134	鸿路转债	706,008.80	0.03
23	128018	时达转债	677,883.20	0.03
24	123063	大禹转债	639,465.64	0.03
25	128108	蓝帆转债	633,228.40	0.03
26	113545	金能转债	617,050.00	0.02

27	110045	海澜转债	589,600.00	0.02
28	110063	鹰 19 转债	531,241.00	0.02
29	113570	百达转债	494,247.00	0.02
30	113550	常汽转债	476,075.60	0.02
31	113549	白电转债	373,560.00	0.02
32	113609	永安转债	366,894.00	0.01
33	127028	英特转债	249,885.11	0.01
34	113039	嘉泽转债	211,291.80	0.01

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。

5.11.6 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	嘉实鑫和一年持有期混合 A	嘉实鑫和一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	1,966,949,268.38	95,445,426.54
报告期期间基金总申购份额	336,321,412.42	3,355,383.69
减：报告期期间基金总赎回份额	61,021,486.34	15,440,239.09
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	2,242,249,194.46	83,360,571.14

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实鑫和一年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件；

- (2) 《嘉实鑫和一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实鑫和一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实鑫和一年持有期混合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) 报告期内嘉实鑫和一年持有期混合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