

# 嘉实优势成长灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 月 19 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实优势成长混合
基金主代码	003292
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 1 日
报告期末基金份额总额	117,447,291.91 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，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、基本面和资金面等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>本基金采取自下而上的个股精选策略，以深入的基本面研究为基础，精选具有一定核心优势的且成长性良好、价值被低估的上市公司股票。自下而上的投资策略相信，无论经济环境或行业环境如何变化，总是有一些个股能超越市场表现，获得高于市场平均水平的回报。因而，自下而上的研究方法，就是非常密切地关注公司的管理、历史、商业模式、成长前景及其他特征。在行业配置方面，本基金管理人将根据宏观经济形式对行业配置进行动态调整。</p> <p>本基金主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
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，属于较高风险、较高收益的品种。

基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	5,021,126.49
2. 本期利润	6,395,945.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0609
4. 期末基金资产净值	160,601,866.03
5. 期末基金份额净值	1.367

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	5.15%	0.84%	1.54%	0.63%	3.61%	0.21%
过去六个月	0.89%	1.15%	-3.60%	0.82%	4.49%	0.33%
过去一年	12.51%	1.40%	-2.86%	0.94%	15.37%	0.46%
过去三年	82.02%	1.30%	54.06%	1.02%	27.96%	0.28%
过去五年	38.64%	1.30%	45.77%	0.95%	-7.13%	0.35%
自基金合同 生效起至今	36.70%	1.29%	37.85%	0.95%	-1.15%	0.34%

##### 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

### 嘉实优势成长混合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

(2016年12月01日至2021年12月31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		
孟夏	本基金基金经理	2020年7月22日	-	7年	2014年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部，从事行业研究工作，现任研究组长。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、《嘉实优势成长灵活配置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，本基金未发生异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度国内经济下行压力显著增加，各主要经济指标均持续走弱。年底中央经济工作会议定调 2022 年“稳字当头”，政策稳增长预期增强，预计财政政策和货币政策均会维持友好状态。全球疫情防控形式有所反复，新冠变种病毒传播力继续增强、但致病性似乎显著减弱，海外部分国家重新封国停工，但预计对经济边际影响将继续减弱。美国为代表的主要国家货币政策将继续收紧，全球金融市场将迎来较大不确定性。

四季度 A 股市场总体稳定，沪深 300 指数上涨 1.52%、创业板指数上涨 2.40%，但结构分化仍然巨大。本季度涨幅居前有传媒、军工、汽车、轻工制造、通讯和电子等行业，除元宇宙主题外，基本体现的是行业持续景气或基本面见底逻辑；而跌幅居前的石油石化、煤炭、钢铁等上游周期品，则反映了 PPI 见顶回落预期。行业的巨大分化体现了市场在明年经济增长压力下的方向选择。

四季度本基金主要配置变化较小，着重寻找最优秀的长期成长企业。核心投资方向仍为先进制造、大健康、大科技、新消费，且结合个人能力圈，配置更偏向先进制造业。同时结合基金规模较小带来的灵活性优势，积极寻找长期巨大空间的小市值错杀标的。子行业方面，四季度本基金增加了出口品牌制造业、绿色能源、有望受益于疫情消退的服务业等配置。过去 1 年多的逆风期背景下，基金收益相对平淡。但我们对核心持仓标的长期空间仍充满信心，希望能为持有人带来长期卓越业绩回报。

### 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 1.367 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.15%，业绩

比较基准收益率为 1.54%。

#### 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	145,503,625.61	89.80
	其中：股票	145,503,625.61	89.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,937,153.40	3.05
	其中：债券	4,937,153.40	3.05
	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	11,346,050.57	7.00
8	其他资产	238,131.24	0.15
9	合计	162,024,960.82	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	-	-
B	采矿业	5,879,539.00	3.66
C	制造业	81,759,088.13	50.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,358,769.80	0.85
F	批发和零售业	10,943.38	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,849,348.00	1.77
H	住宿和餐饮业	3,296.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,729,743.67	19.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,329,480.00	5.19

M	科学研究和技术服务业	13,210,155.48	8.23
N	水利、环境和公共设施管理业	1,311,073.16	0.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,779.40	0.01
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.03
S	综合	-	-
	合计	145,503,625.61	90.60

## 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	300285	国瓷材料	271,927	11,575,932.39	7.21
2	002444	巨星科技	377,349	11,512,917.99	7.17
3	300496	中科创达	81,124	11,229,184.08	6.99
4	300012	华测检测	371,041	9,969,871.67	6.21
5	002410	广联达	136,600	8,739,668.00	5.44
6	300760	迈瑞医疗	21,924	8,348,659.20	5.20
7	300795	*ST 米奥	392,900	8,329,480.00	5.19
8	300263	隆华科技	660,600	6,738,120.00	4.20
9	689009	九号公司	92,472	6,369,713.04	3.97
10	300454	深信服	30,800	5,882,800.00	3.66

## 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	4,868,460.10	3.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	68,693.30	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,937,153.40	3.07

**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	019654	21 国债 06	48,670	4,868,460.10	3.03
2	113633	科沃转债	530	68,693.30	0.04

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 支债券。

**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****5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

无。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

**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**



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 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	59,691.27
2	应收证券清算款	74,761.56
3	应收股利	-
4	应收利息	81,999.53
5	应收申购款	21,678.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	238,131.24

### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	689009	九号公司	1,291,600.00	0.80	询价转让受让锁定

### 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

报告期期初基金份额总额	89,384,067.94
报告期期间基金总申购份额	32,242,340.16
减：报告期期间基金总赎回份额	4,179,116.19
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	117,447,291.91

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,934,812.76
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,934,812.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	5.90

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

### 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优势成长混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实优势成长混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实优势成长混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实优势成长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) 报告期内嘉实优势成长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

2022 年 1 月 21 日