

嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 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：2022 年 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 嘉实安益混合 |
| 基金主代码 | 003187 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 8 月 25 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 314,172,460.31 份 |
| 投资目标 | 在严格控制组合风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定投资回报。 |
| 投资策略 | <p>本基金主要投资策略包括：</p> <p>资产配置策略(本基金通过对宏观经济指标、宏观经济政策变化、货币政策与财政政策、国际资本流动、和其他影响短期资金需求状况等因素的分析,进行大类资产配置,寻求资金在相对低风险资产中的轮动配置。)</p> <p>股票投资策略(本基金通过对上市公司内在价值的深入分析,通过自下而上的研究方法,寻找安全边际较高的股票。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,精选安全边际较高的上市公司股票。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>债券投资策略(本基金在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅,构造债券和货币市场工具组合。)</p> <p>此外还包括中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略(权证投资策略、股指期货投资)、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*50%+中债总财富指数收益率*50% |

| | |
|--------|---|
| 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 | 中国银行股份有限公司 |

§ 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 986,843.77 |
| 2. 本期利润 | -223,293.14 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0010 |
| 4. 期末基金资产净值 | 398,125,513.29 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.267 |

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。

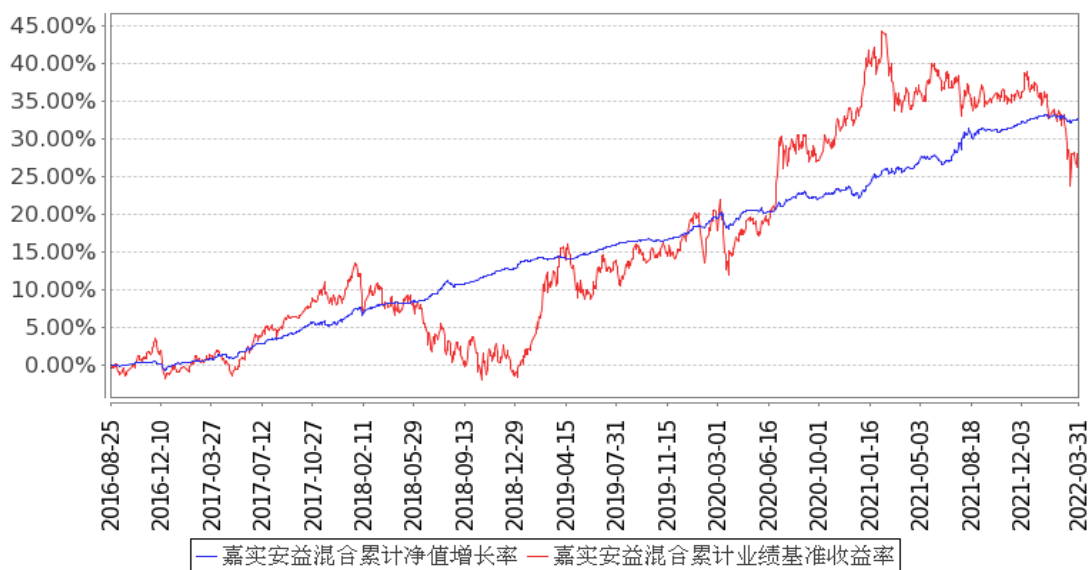
3.2 基金净值表现

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 | -0.16% | 0.09% | -7.13% | 0.74% | 6.97% | -0.65% |
| 过去六个月 | 1.20% | 0.08% | -5.69% | 0.59% | 6.89% | -0.51% |
| 过去一年 | 5.37% | 0.16% | -5.65% | 0.57% | 11.02% | -0.41% |
| 过去三年 | 15.96% | 0.13% | 12.82% | 0.63% | 3.14% | -0.50% |
| 过去五年 | 31.74% | 0.11% | 26.42% | 0.61% | 5.32% | -0.50% |
| 自基金合同 生效起至今 | 32.66% | 0.11% | 27.58% | 0.59% | 5.08% | -0.48% |

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

嘉实安益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08月25日至2022年03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 | | |
| 赖礼辉 | 本基金、嘉实策略优选混合、嘉实稳宏债券、嘉实稳怡债券、嘉实致安 3 个月定期债券、嘉实浦盈一年持有期混合、嘉实致泓一年定期纯债 | 2020 年 10 月 19 日 | - | 15 年 | 曾任长城证券有限责任公司金融研究所股票行业研究员、瑞银证券有限责任公司财富管理部证券分析师，2012 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部，历任信用研究员、投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。 |

| | | | | | |
|-----|---|----------------|---|-----|--|
| | 债券、嘉实稳裕混合基金经理 | | | | |
| 王亚洲 | 本基金、嘉实稳祥纯债债券、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳和 6 个月持有期纯债债券、嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起基金经理 | 2021 年 9 月 3 日 | - | 9 年 | 曾任国泰基金管理有限公司债券研究员，2014 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员，现任固收投研体系基金经理。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、《嘉实安益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，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，为旗下组合被动跟踪模拟组合权重配置需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年开年之初，资本市场投资者延续了上年四季度以来对经济的悲观预期，尽管中央政府和相关部门通过各种方式向市场传达稳增长信号，并未打消投资者的担忧。1 月份国内货币政策继续放松，MLF 和 LPR 利率陆续下调，但权益市场指数持续调整，与稳增长相关的基建、大金融和部分顺周期板块相对走强，而高估值成长板块拖累指数下跌。

2 月份北京冬奥会之后，俄乌战争意外爆发，全球资本市场风险偏好快速回落，战争引发的能源和其他大宗商品价格大涨，海外经济滞胀风险抬升。同时海外投资者担心国内面临的外部环境恶化，北上资金大幅流出，引发部分国内绝对收益产品的止损和赎回，3 月份出现股债双杀，股票市场估值回落到股债风险溢价率较高位置，长期资金开始入场，特别是 3 月中旬金稳委释放稳定资本市场信号之后，股债市场情绪均有所好转。

1 季度经济基本面前高后低，趋势仍回落，1 月份受益于稳增长政策发力，信贷和社融数据超预期，但 2 月份未能持续，3 月份国内疫情多点爆发，对经济的冲击加大。同时大宗商品价格上涨抬升中下游行业成本，权益市场上述行业仍可能面临 1、2 季度业绩的考验。

组合按照绝对收益要求，1、2 月份在市场趋势向下时期，严格控制权益资产仓位，且主要为少量股票仓位，转债接近 0 仓位。3 月份市场风险释放较充分之后，陆续加仓价值板块。债券资产方面，3 月份之前因债券市场对经济悲观预期较充分，组合久期偏低，基本无杠杆。3 月份中旬开始加仓，久期提高到中性以上位置。

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 1.267 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.16%，业绩比较基准收益率为-7.13%。

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 | 16,334,133.50 | 4.07 |
| | 其中：股票 | 16,334,133.50 | 4.07 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 365,828,885.30 | 91.12 |
| | 其中：债券 | 365,828,885.30 | 91.12 |
| | 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 | 12,160,659.65 | 3.03 |
| 8 | 其他资产 | 7,161,989.34 | 1.78 |
| 9 | 合计 | 401,485,667.79 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 5,948,669.00 | 1.49 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,386,000.00 | 0.85 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,428,464.50 | 0.36 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 4,452,000.00 | 1.12 |
| 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 | 1,119,000.00 | 0.28 |
| | 合计 | 16,334,133.50 | 4.10 |

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 | 601398 | 工商银行 | 500,000 | 2,385,000.00 | 0.60 |
| 2 | 300617 | 安靠智电 | 50,000 | 2,239,000.00 | 0.56 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 100,000 | 2,067,000.00 | 0.52 |
| 4 | 601117 | 中国化学 | 200,000 | 1,928,000.00 | 0.48 |
| 5 | 300308 | 中际旭创 | 50,000 | 1,580,500.00 | 0.40 |
| 6 | 300853 | 申昊科技 | 50,000 | 1,545,000.00 | 0.39 |
| 7 | 601669 | 中国电建 | 200,000 | 1,458,000.00 | 0.37 |
| 8 | 601919 | 中远海控 | 92,159 | 1,428,464.50 | 0.36 |
| 9 | 000009 | 中国宝安 | 100,000 | 1,119,000.00 | 0.28 |
| 10 | 600973 | 宝胜股份 | 115,800 | 536,154.00 | 0.13 |

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 | 3,067,326.58 | 0.77 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 200,065,273.92 | 50.25 |
| | 其中：政策性金融债 | 40,635,326.03 | 10.21 |
| 4 | 企业债券 | 54,176,416.98 | 13.61 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 62,477,649.31 | 15.69 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 26,256,181.72 | 6.59 |
| 8 | 同业存单 | 19,786,036.79 | 4.97 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 365,828,885.30 | 91.89 |

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 | 200219 | 20 国开 19 | 200,000 | 20,679,720.55 | 5.19 |
| 2 | 2128030 | 21 交通银行二级 | 200,000 | 20,517,600.00 | 5.15 |
| 3 | 2128033 | 21 建设银行二级 03 | 200,000 | 20,373,665.75 | 5.12 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|---------|---------------|------|
| 4 | 220401 | 22 农发 01 | 200,000 | 19,955,605.48 | 5.01 |
| 5 | 132015 | 18 中油 EB | 171,500 | 17,870,478.55 | 4.49 |

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国建设银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、国家开发银行、中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处

罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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 | 8,877.97 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 7,153,110.87 |
| 6 | 其他应收款 | 0.50 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,161,989.34 |

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 | 132015 | 18 中油 EB | 17,870,478.55 | 4.49 |
| 2 | 110059 | 浦发转债 | 5,279,590.44 | 1.33 |
| 3 | 113050 | 南银转债 | 2,387,942.47 | 0.60 |
| 4 | 113568 | 新春转债 | 357,820.96 | 0.09 |
| 5 | 113044 | 大秦转债 | 184,736.21 | 0.05 |
| 6 | 123107 | 温氏转债 | 43,623.12 | 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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 215,806,597.68 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 110,942,511.30 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 12,576,648.67 |
| 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 | 314,172,460.31 |

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|--|----------------|-------------------------|----------------|------|------------|----------------|----------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 (%) |
| 机构 | 1 | 2022-01-01 至 2022-03-31 | 164,717,931.30 | - | - | 164,717,931.30 | 52.43 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> | | | | | | | |

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2022 年 4 月 21 日