

嘉实安益灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 27 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 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	244,723,756.28 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（2020年7月1日-2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	7,028,916.83
2. 本期利润	3,273,381.97
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0134
4. 期末基金资产净值	298,725,041.56
5. 期末基金份额净值	1.221

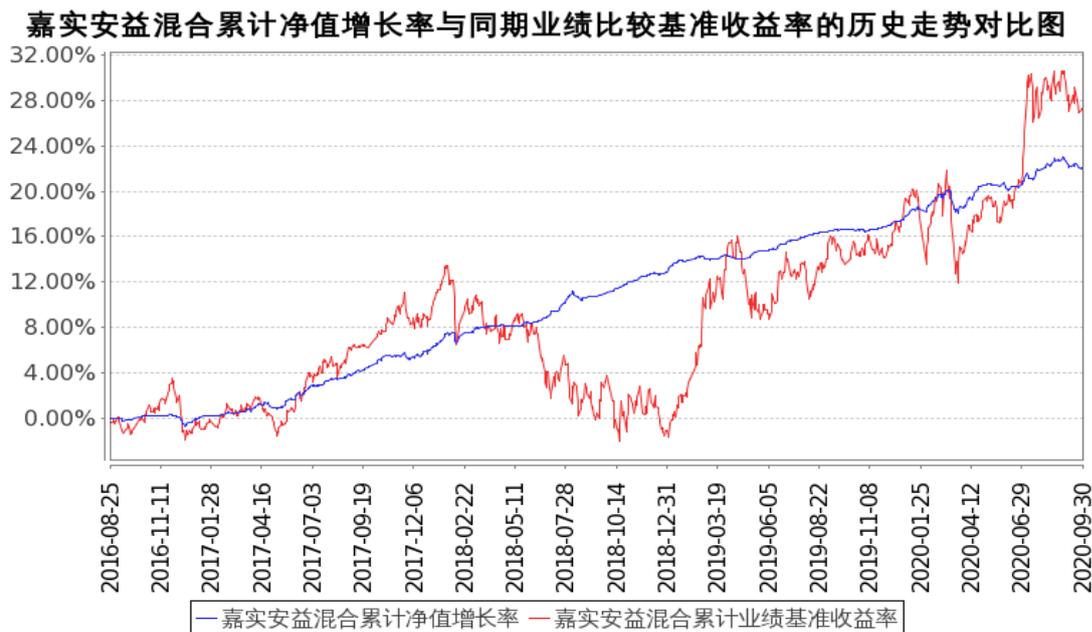
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.16%	0.12%	4.58%	0.78%	-3.42%	-0.66%
过去六个月	3.04%	0.12%	10.76%	0.64%	-7.72%	-0.52%
过去一年	4.72%	0.12%	11.97%	0.67%	-7.25%	-0.55%
过去三年	16.73%	0.09%	19.36%	0.65%	-2.63%	-0.56%
自基金合同 生效起至今	22.10%	0.09%	27.11%	0.58%	-5.01%	-0.49%

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



图：嘉实安益混合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

（2016 年 8 月 25 日至 2020 年 9 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（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

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		
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、嘉实稳泽纯债	2016 年 8 月 25 日	-	16 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，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。

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				
---	--	--	--	--

注：（1）基金经理的任职日期是指本基金基金合同生效之日；（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；（3）2020 年 10 月 19 日，本基金管理人发布《关于新增嘉实安益混合基金经理的公告》，聘请赖礼辉先生担任本基金基金经理职务，与曲扬女士共同管理本基金。

4.2 管理人对报告期内本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，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

报告期内，海外疫情延续但整体影响继续减弱，全球范围内经济和贸易在逐步恢复，结构上制造业强于服务业，生产端恢复情况优于需求端，随着疫情冲击逐步消化，PMI 指数和铜、原

油等表现显示复苏斜率有放缓迹象。国内经济逐步恢复，投资持续改善，地产、基建表现仍强但也看到其斜率放缓、制造业韧性较强；从消费端来看，居民消费持续改善，受到汽车消费的拉动，8 月实现今年以来的首次转正，随着常态化疫情防控推进，长假期间消费、出行等数据显示旅游、服务业等亦出现回升明显。

政策面上，此前全球央行释放天量流动性以应对疫情带来的经济下行，报告期内，全球货币和财政政策均出现了力度的边际放缓，国内货币政策五月起出现边际调整，由宽松向常态化回归，表征资金宽松程度的短端利率上行，随后存单上行至 MLF 利率附近，央行开始增量续作。财政政策方面，地方债、特别国债集中发行，截至九月底已基本发成当年发行计划。

资本市场报告期内在经济复苏的大环境下走出了股强债弱的格局，股票市场 7 月初在券商板块带动下上涨斜率陡然提升，成交量与换手率迅速放大，随后指数进入维持两个月的整体震荡调整期，上证 50 首次超越上半年表现最为抢眼的创业板，顺周期板块补涨，市场风格出现切换，除了食品饮料和建材以外，上半年领涨的 TMT 和医药在季度中后段出现明显回调。

债券市场季度初则在股债跷跷板作用下调整明显，随后在摊余成本法债基建仓及资金面略宽松环境下出现短暂交易机会，伴随供给压力的释放、政治局会议及货币政策的表态则打消了市场对货币继续宽松的的幻想，再度进入收益上行通道，季度维度各期限利率债均有较大幅度上行。

报告期内，组合股票仓位变动不大，主要以调整持仓结构逐步平衡化持仓风格与行业分布，符合条件的情况下积极参与股票 ipo 提升收益。整体组合逐步调降久期和杠杆。

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 1.221 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.16%，业绩比较基准收益率为 4.58%。

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	20,171,362.61	5.46
	其中：股票	20,171,362.61	5.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	337,631,925.15	91.47
	其中：债券	337,631,925.15	91.47

	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	5,656,894.93	1.53
8	其他资产	5,655,026.72	1.53
9	合计	369,115,209.41	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	1,682,025.00	0.56
C	制造业	10,101,623.82	3.38
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	16,793.79	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,940,774.00	0.98
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	3,928,274.00	1.32
K	房地产业	1,501,872.00	0.50
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	20,171,362.61	6.75

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 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	601799	星宇股份	26,400	3,952,872.00	1.32
2	600036	招商银行	83,000	2,988,000.00	1.00
3	300003	乐普医疗	79,000	2,663,090.00	0.89
4	000401	冀东水泥	154,600	2,397,846.00	0.80
5	002352	顺丰控股	21,500	1,745,800.00	0.58
6	601899	紫金矿业	273,500	1,682,025.00	0.56
7	000002	万科A	53,600	1,501,872.00	0.50
8	002120	韵达股份	63,800	1,194,974.00	0.40
9	603113	金能科技	83,000	996,000.00	0.33
10	601688	华泰证券	45,800	940,274.00	0.31

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	55,993,550.00	18.74
	其中：政策性金融债	45,865,550.00	15.35
4	企业债券	106,763,720.20	35.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	141,180,500.00	47.26
7	可转债（可交换债）	33,694,154.95	11.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	337,631,925.15	113.02

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	180211	18 国开 11	300,000	30,378,000.00	10.17
2	132015	18 中油 EB	201,500	20,071,415.00	6.72
3	136167	16 华夏债	139,190	13,913,432.40	4.66
4	1580328	15 沪城建债	200,000	12,070,000.00	4.04
5	155595	19 美置 04	100,000	10,288,000.00	3.44

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

(1) 2020 年 2 月 14 日, 中国人民银行发布银罚字【2020】23 号, 于 2020 年 2 月 10 日对华泰证券股份有限公司作出行政处罚决定, 因其未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易, 处以 1010 万元罚款。

本基金投资于“华泰证券(601688)”的决策程序说明: 基于对华泰证券基本面研究以及二级市场的判断, 本基金投资于“华泰证券”股票的决策流程, 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, 其他九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	14,018.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,641,007.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,655,026.72

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	20,071,415.00	6.72
2	132006	16 皖新 EB	4,239,626.00	1.42
3	132007	16 凤凰 EB	3,069,000.00	1.03
4	132018	G 三峡 EB1	2,081,142.00	0.70

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	244,723,413.50
报告期期间基金总申购份额	377.94
减：报告期期间基金总赎回份额	35.16
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	244,723,756.28

§ 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	2020/07/01 至 2020/09/30	244,717,931.30	-	-	244,717,931.30	100.00
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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。

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。

§ 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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2020 年 10 月 27 日