

嘉实鑫和一年持有期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	2,315,422,221.80 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	1,941,758,125.80 份	373,664,096.00 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（2020年7月1日-2020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	77,187,880.57	14,456,773.23
2. 本期利润	53,704,036.04	9,933,765.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0278	0.0266
4. 期末基金资产净值	2,050,285,553.51	393,339,108.37
5. 期末基金份额净值	1.0559	1.0527

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）嘉实鑫和一年持有期混合 A 收取认（申）购费用，嘉实鑫和一年持有期混合 C 不收取认（申）购费用但计提销售服务费；（3）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	2.70%	0.25%	-0.87%	0.15%	3.57%	0.10%
过去六个月	5.32%	0.21%	-1.10%	0.17%	6.42%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.59%	0.20%	1.03%	0.17%	4.56%	0.03%

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	2.60%	0.25%	-0.87%	0.15%	3.47%	0.10%

过去六个月	5.11%	0.21%	-1.10%	0.17%	6.21%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.27%	0.20%	1.03%	0.17%	4.24%	0.03%

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

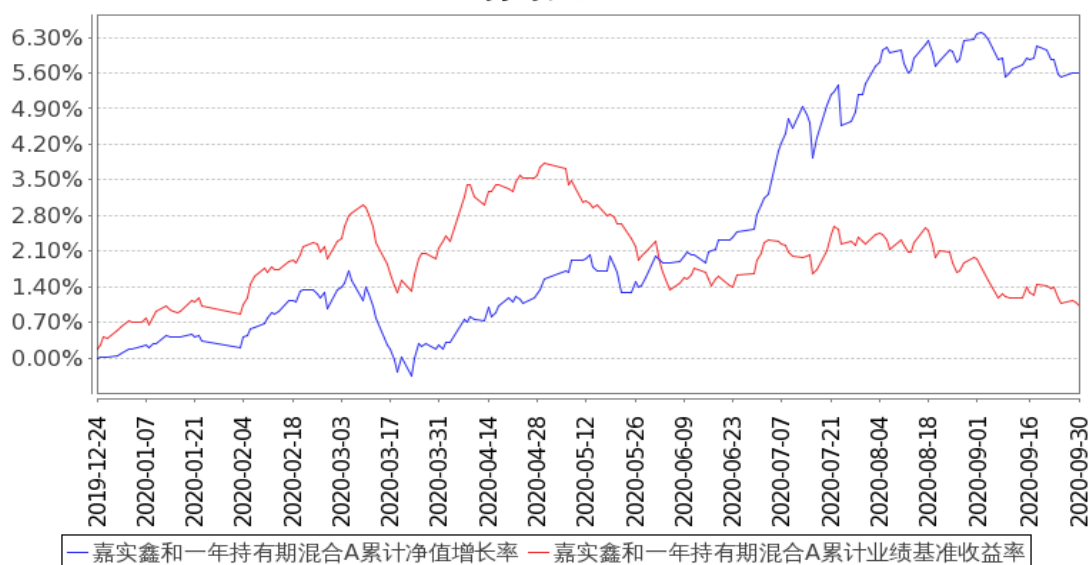


图 1：嘉实鑫和一年持有期混合 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 12 月 24 日至 2020 年 9 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

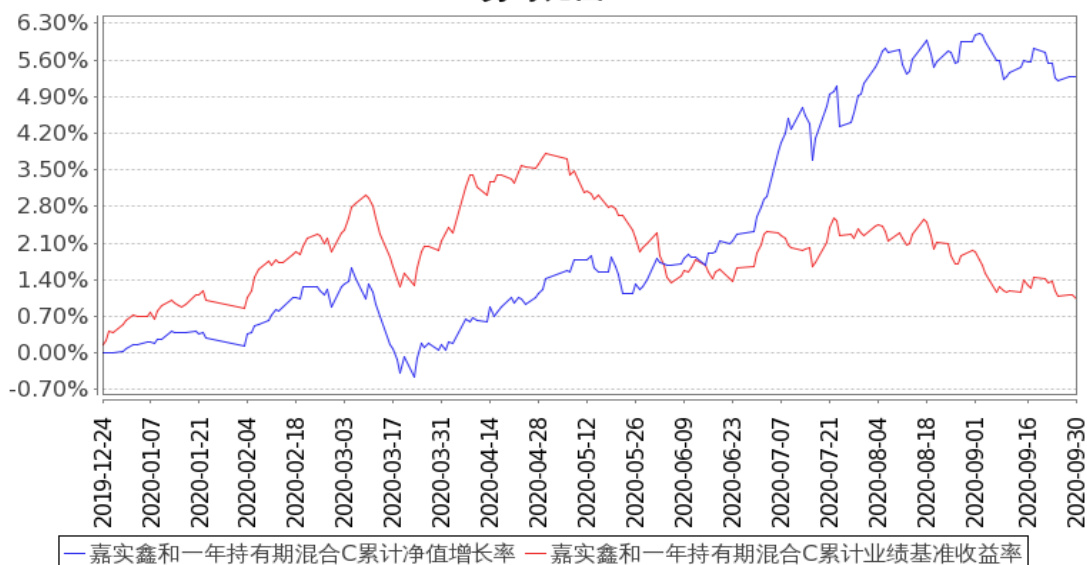


图 2：嘉实鑫和一年持有期混合 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 12 月 24 日至 2020 年 9 月 30 日)

注：本基金基金合同生效日 2019 年 12 月 24 日至报告期末未满 1 年。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 6 个月为建仓期，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		
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实多利分级债券、理财宝 7 天债券、嘉实新起点混合、嘉实致禄 3 个月定期纯债债券、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基金经理	2019 年 12 月 24 日	-	18 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。

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。

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，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

2020 年 3 季度回顾来看，疫情的影响在国内继续下降，经济整体继续回升，环比回升的幅度比 2 季度有所回落。同时，全球疫情仍然没有明显的好转，部分国家出现二次恶化的情况。整体上，内需相对稳定，总量经济持续恢复，投资、消费均有所企稳，通胀水平整体也较为稳定。

2020 年 3 季度债券市场回顾：

三季度，债券市场收益率持续上行，10 年期国债收益率上行了 30bp，整体收益率曲线平坦化上行。其背后的基本面背景是：国内疫情逐渐得到控制，经济逐渐恢复正常秩序，在基建、房地产的支持下，三季度的经济增长继续较二季度环比上行；同时特别国债、地方专项债密集在三季度进行发行，供给的大增对市场的心态产生了较大的冲击，供求的不平衡，也造成收益率上行的压力。与此同时，为控风险，央行收紧了货币供给，在 8 月，超储率维持在 1%出头的低位，在利率债大量供给、资金市场供给不足的情况下，市场一直处于弱势之中。

2020 年 3 季度股票市场回顾：

3 季度，随着国内疫情得到控制，经济持续回升，股票市场整体继续延续了 2 季度的上涨走势。上半年的风格分化情况也有所收敛，3 季度沪深 300 涨幅 10%左右，略好于中小板指数涨幅。

2020 年 3 季度投资运作回顾：

3 季度债券方面：以低久期、低杠杆操作为主，对应货币政策的略微放松适当增加了组合的久期，配置了小部分利率债以博取交易性机会。

权益方面：权益配置方面以绝对收益思路为主，组合整体在前期股市底部整体加仓权益类品种，以高分红类资产作为底仓配置品种，以估值与业绩匹配度较高的成长股作为阶段性的弹性品种。进入季度后期，在部分成长类板块出现过快上涨之后进行了阶段性止盈策略。

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 1.0559 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.70%；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 1.0527 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.60%；业绩比较基准收益率为-0.87%。

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	256,441,069.05	10.18
	其中：股票	256,441,069.05	10.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,900,532,169.60	75.47
	其中：债券	1,615,532,169.60	64.16
	资产支持证券	285,000,000.00	11.32
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	307,364,141.81	12.21
8	其他资产	53,824,534.41	2.14
9	合计	2,518,161,914.87	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	4,296,390.00	0.18
C	制造业	123,360,155.66	5.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,998,689.00	0.41
E	建筑业	8,594,344.00	0.35
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,002,085.00	0.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,375,071.63	0.47
J	金融业	64,016,046.76	2.62
K	房地产业	22,638,675.00	0.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,159,612.00	0.09
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	256,441,069.05	10.49

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	600036	招商银行	541,100	19,479,600.00	0.80
2	601939	建设银行	2,366,500	14,553,975.00	0.60
3	600048	保利地产	903,400	14,355,026.00	0.59
4	000333	美的集团	167,000	12,124,200.00	0.50
5	002142	宁波银行	383,712	12,079,253.76	0.49
6	601166	兴业银行	579,600	9,348,948.00	0.38
7	601668	中国建筑	1,691,800	8,594,344.00	0.35
8	600886	国投电力	634,900	5,726,798.00	0.23
9	601633	长城汽车	299,300	5,722,616.00	0.23
10	600104	上汽集团	299,000	5,719,870.00	0.23

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	28,851,000.00	1.18

2	央行票据	-	-
3	金融债券	297,382,000.00	12.17
	其中：政策性金融债	297,382,000.00	12.17
4	企业债券	337,546,500.00	13.81
5	企业短期融资券	637,707,000.00	26.10
6	中期票据	312,493,000.00	12.79
7	可转债（可交换债）	1,552,669.60	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,615,532,169.60	66.11

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	012000096	20 冀中能源 SCP001	1,000,000	100,510,000.00	4.11
2	190203	19 国开 03	1,000,000	99,680,000.00	4.08
3	101801519	18 津保投 MTN015	800,000	81,504,000.00	3.34
4	102000012	20 鲁钢铁 MTN001	800,000	80,472,000.00	3.29
5	200211	20 国开 11	800,000	79,256,000.00	3.24

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	138383	中交 6 优 A	800,000	80,000,000.00	3.27
2	165695	金地 14A	680,000	68,000,000.00	2.78
3	138397	20 汇裕 03	570,000	57,000,000.00	2.33
4	138381	云庐 1A1	350,000	35,000,000.00	1.43
5	138384	20 华发 2A	300,000	30,000,000.00	1.23
6	138416	20 桃源 1A	150,000	15,000,000.00	0.61

注：报告期末，本基金仅持有上述 6 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

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 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(2019)22号), 于 2019 年 12 月 27 日作出行政处罚决定, 中国建设银行股份有限公司因(一)用于风险缓释的保证金管理存在漏洞、(二)国别风险管理不完善, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第(五)项的规定和相关内控管理和业务审慎经营规则, 罚款合计 80 万元。2020 年 4 月 20 日, 根据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(2020)8号), 对中国建设银行股份有限公司资金交易信息漏报严重、贸易融资业务漏报和错报、分户账账户数据应报未报等违法违规事实, 因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定, 罚款合计 230 万元。2020 年 7 月 13 日, 根据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(2020)32号), 对中国建设银行股份有限公司内控管理不到位, 支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件; 理财资金违规投资房地产, 用于缴交或置换土地出让金及提供土地储备融资; 逆流程开展业务操作; 本行理财产品之间风险隔离不到位; 未做到理财业务与自营业务风险隔离; 个人理财资金违规投资; 违规为理财产品提供隐性担保; 同业投资违规接受担保等违法违规事实, 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

第（五）项的规定和相关审慎经营规则，罚款合计 3920 万元。

2019 年 12 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 12 月 5 日做出甬银监罚决字（2019）67 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因设立时点性规模考核指标，股权质押管理不合规等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 40 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚。

本基金投资于“建设银行（601939）”、“宁波银行（002142）”的决策程序说明：基于对建设银行、宁波银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“建设银行”、“宁波银行”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，其他八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	147,458.49
2	应收证券清算款	3,299,898.57
3	应收股利	-
4	应收利息	49,909,201.25
5	应收申购款	467,976.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,824,534.41

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	110041	蒙电转债	1,351,730.80	0.06
2	113543	欧派转债	7,491.00	0.00

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	1,931,902,594.90	372,470,326.31
报告期期间基金总申购份额	9,855,530.90	1,193,769.69
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	1,941,758,125.80	373,664,096.00

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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