

# 嘉实瑞和两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	嘉实瑞和两年持有期混合
基金主代码	009137
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 9 日
报告期末基金份额总额	2,515,765,213.84 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过深入的基本面研究挖掘优质的长期潜力股并以合理价格买入,从而分享公司业绩持续增长带来的长期稳定回报,力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金主要采用价值成长策略进行股票投资,选股时兼顾股票的成长性和投资价值,重点挖掘股票价格低于公司内在价值的成长型公司的投资机会,主要从商业模式、竞争优势、产业趋势三个维度出发,以长期的投资视野投资于能够持续提升内在价值的优质公司。具体包括:资产配置策略、股票投资策略、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、融资业务投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70% +恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票,一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
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	138,212,454.63
2. 本期利润	307,727,240.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1228
4. 期末基金资产净值	3,311,656,272.09
5. 期末基金份额净值	1.3164

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。

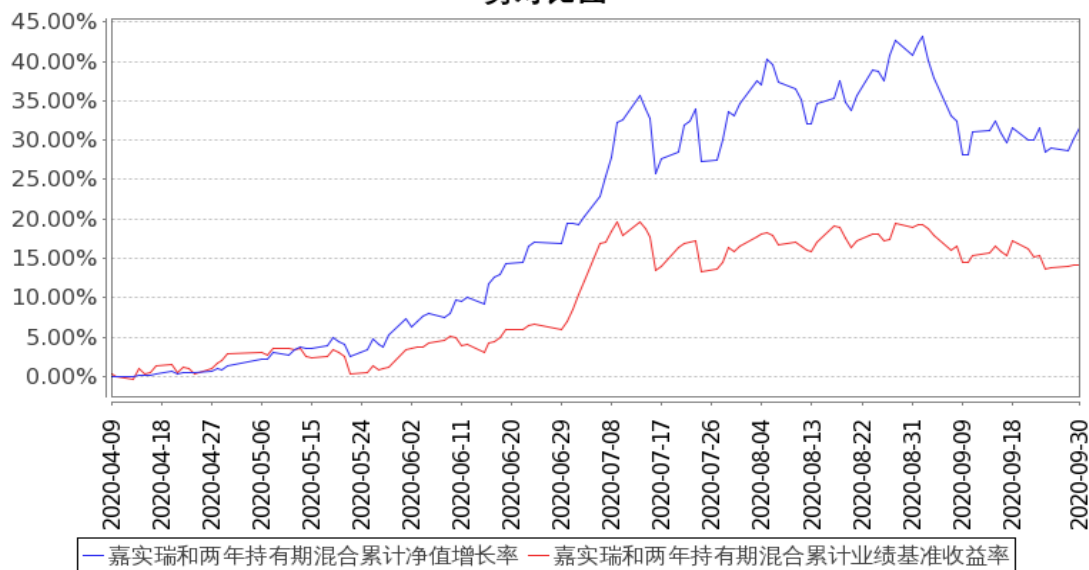
### 3.2 基金净值表现

#### 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	10.23%	1.81%	6.64%	1.20%	3.59%	0.61%
自基金合同 生效起至今	31.64%	1.43%	14.14%	1.01%	17.50%	0.42%

#### 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

**嘉实瑞和两年持有期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**



图：嘉实瑞和两年持有期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

(2020 年 4 月 9 日至 2020 年 9 月 30 日)

注：本基金基金合同生效日 2020 年 4 月 9 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，本报告期处于建仓期内。

### 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		
归凯	本基金、嘉实增长混合、嘉实领先成长混合、嘉实泰和混合、嘉实新兴产业股票、嘉实成长增强混合、嘉实	2020 年 4 月 9 日	-	13 年	曾任国都证券研究所研究员、投资经理。2014 年 5 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任机构投资部投资经理、策略组投资总监，现任主基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。

	远见精选 两年持有 期混合基 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。

## 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、《嘉实瑞和两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

由于国内疫情控制较好，三季度中国经济持续复苏。而中国以外的全球其他地区的疫情并未得到有效控制，欧洲甚至出现二次爆发的情况，但主要经济体总体上也进入缓慢而艰难复苏的通道，本季度海外主要股票市场多数上涨。

三季度 A 股市场经历了 7 月上旬的快速上涨后开始震荡盘整，三季度涨幅领先的板块包括军工、新能源相关的电气设备、休闲服务、非银金融、建筑建材等行业；表现落后的板块主要是医药生物、TMT、商贸、农业等。三季度市场风格呈现“再平衡”，前期涨幅较大的成长类资产出现回调，顺周期板块则在经济复苏预期下有显著超额收益。市场的主要关注点主要包括板块间显著的估值分化、经济复苏下宏观流动性边际收紧，中美关系进一步恶化等因素。

本基金三季度在持仓结构上做了优化，增持了大制造和医药健康板块，对科技、消费略有减持。增持的细分行业包括军工、机械、医疗器械等。截止本季度末，本基金大类板块占比依次为科技、制造、医药健康、消费。

#### 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 1.3164 元；本报告期基金份额净值增长率为 10.23%，业绩比较基准收益率为 6.64%。

#### 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	3,099,471,693.38	93.46
	其中：股票	3,099,471,693.38	93.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	147,294,332.00	4.44
	其中：债券	147,294,332.00	4.44
	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	63,600,330.55	1.92
8	其他资产	5,898,068.59	0.18
9	合计	3,316,264,424.52	100.00

注：本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 443,160,455.22 元，占基金资产净值的比例为 13.38%。

#### 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	1,577,355,907.81	47.63

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	160,522.75	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,107,533.36	0.61
H	住宿和餐饮业		-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	748,471,642.90	22.60
J	金融业		-
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	150,767,650.34	4.55
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	159,447,981.00	4.81
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	2,656,311,238.16	80.21

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	-	-
非必需消费品	227,099,911.68	6.86
必需消费品	42,494,899.20	1.28
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	93,968,989.94	2.84
工业	-	-
信息技术	79,596,654.40	2.40
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	443,160,455.22	13.38

### 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	3690 HK	美团点评-W	980,000	208,225,006.08	6.29
2	300124	汇川技术	3,337,300	193,229,670.00	5.83
3	002410	广联达	2,418,829	176,453,575.55	5.33
4	600763	通策医疗	746,130	159,447,981.00	4.81
5	300012	华测检测	6,170,786	150,752,301.98	4.55

6	300285	国瓷材料	4,033,911	149,859,793.65	4.53
7	600570	恒生电子	1,330,714	131,195,093.26	3.96
8	300496	中科创达	1,443,231	123,295,799.16	3.72
9	300760	迈瑞医疗	348,665	121,335,420.00	3.66
10	002475	立讯精密	2,072,232	118,386,614.16	3.57

#### 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	87,580,332.00	2.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,714,000.00	1.80
	其中：政策性金融债	59,714,000.00	1.80
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	147,294,332.00	4.45

#### 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	019627	20 国债 01	876,680	87,580,332.00	2.64
2	200309	20 进出 09	400,000	39,900,000.00	1.20
3	200211	20 国开 11	200,000	19,814,000.00	0.60

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 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	782,982.98
2	应收证券清算款	3,340,560.98
3	应收股利	54,500.91
4	应收利息	1,720,023.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,898,068.59

#### 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	300496	中科创达	14,220,599.40	0.43	非公开发行 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	2,116,785,562.43
报告期期间基金总申购份额	398,979,651.41
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	2,515,765,213.84

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瑞和两年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实瑞和两年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实瑞和两年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实瑞和两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) 报告期内嘉实瑞和两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