

嘉实鑫和一年持有期混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：2021 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 2021 年 4 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 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 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	2,111,191,243.76 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	1,998,715,216.22 份	112,476,027.54 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 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	70,936,719.17	4,478,624.06
2. 本期利润	29,210,260.30	2,172,564.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0166
4. 期末基金资产净值	2,092,882,101.17	117,504,720.71
5. 期末基金份额净值	1.0471	1.0447

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

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	1.23%	0.21%	-0.42%	0.17%	1.65%	0.04%
过去六个月	3.34%	0.19%	1.58%	0.15%	1.76%	0.04%
过去一年	8.83%	0.20%	0.47%	0.16%	8.36%	0.04%
自基金合同生效起至今	9.11%	0.19%	2.63%	0.16%	6.48%	0.03%

嘉实鑫和一年持有期混合 C

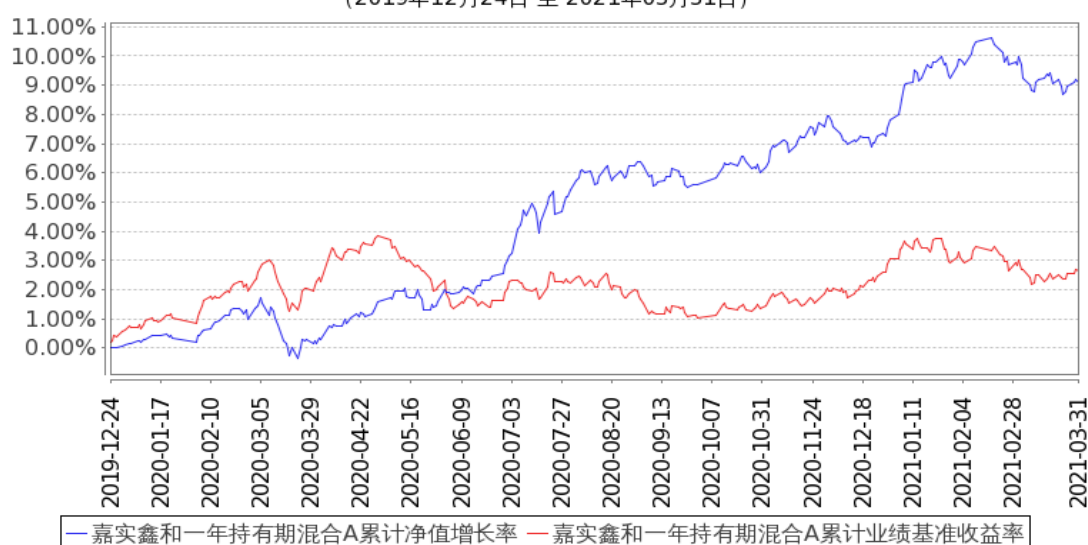
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.12%	0.21%	-0.42%	0.17%	1.54%	0.04%

过去六个月	3.12%	0.19%	1.58%	0.15%	1.54%	0.04%
过去一年	8.40%	0.20%	0.47%	0.16%	7.93%	0.04%
自基金合同生效起至今	8.56%	0.19%	2.63%	0.16%	5.93%	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

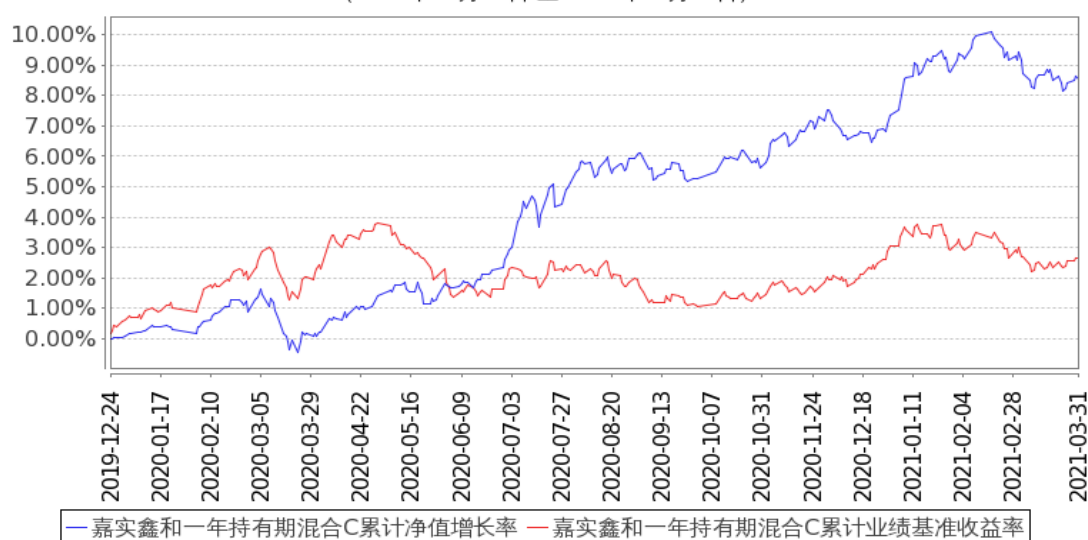
嘉实鑫和一年持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019年12月24日至2021年03月31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

(2019年12月24日至2021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		
王茜	本基金、嘉实多元债券、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、嘉实浦盈一年持有期混合基金经理	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）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，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标的指数需要，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

2021 年 1 季度经济回顾：

2021 年 1 季度回顾来看，由于疫情控制良好，经济保持了较好的稳定运行态势。同时，全球疫情也逐渐得到控制。整体上，内需相对稳定，总量经济持续恢复，通胀水平整体也较为稳定。

2021 年 1 季度债券市场回顾：

1 季度债券市场经历了较大的波动。一月下旬之前，央行保持非常宽松的政策应对信用风险压力，这也继续带动了市场利率进一步下行；最后一周，央行大幅转向，强制压降市场杠杆，同时带来市场的大幅调整；进入 2 月下旬，受市场低杠杆影响，整体货币市场稳定宽松，利率出现了小幅下行。

2021 年 1 季度股票市场回顾：

1 季度股票市场经历了较大的波动，春节之前整体市场表现较好。春节之后出现了较大波动，部分高估值行业出现了大幅下跌。进入 3 月中后期，股票市场在经历前期下跌之后有所企稳。

2021 年 1 季度投资运作回顾：

1 季度债券方面：

考虑到今年宏观经济运行稳定，债券收益率有上行压力，因此整体操作以久期匹配为主，并未做过多的久期和杠杆操作。

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大幅震荡阶段，逐步兑现部分收益，整体保持了稳定的股票仓位水平。在经历市场下跌之后，重新配置估值和业绩匹配度较高的细分行业与个股。

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 1.0471 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.23%；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 1.0447 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.12%；业绩比较基准收益率为-0.42%。

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	209,962,254.88	9.29
	其中：股票	209,962,254.88	9.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,919,385,000.00	84.94
	其中：债券	1,829,197,000.00	80.95
	资产支持证券	90,188,000.00	3.99
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	74,827,669.08	3.31
8	其他资产	55,488,460.68	2.46
9	合计	2,259,663,384.64	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	128,617,291.49	5.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,488,080.12	0.25
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	17,479,769.76	0.79
H	住宿和餐饮业	2,580,750.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,063,698.79	0.50
J	金融业	29,941,017.88	1.35
K	房地产业	8,593,764.00	0.39
L	租赁和商务服务业	3,162,897.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	2,981,100.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	33,392.02	0.00

0	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	209,962,254.88	9.50

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	601398	工商银行	1,438,500	7,969,290.00	0.36
2	601155	新城控股	135,405	6,607,764.00	0.30
3	601939	建设银行	599,200	4,404,120.00	0.20
4	300628	亿联网络	63,950	4,359,471.50	0.20
5	002311	海大集团	54,000	4,212,000.00	0.19
6	002179	中航光电	61,700	4,170,920.00	0.19
7	600900	长江电力	191,100	4,097,184.00	0.19
8	600377	宁沪高速	409,600	4,075,520.00	0.18
9	600519	贵州茅台	1,900	3,817,100.00	0.17
10	601006	大秦铁路	543,200	3,807,832.00	0.17

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	200,060,000.00	9.05
	其中：政策性金融债	200,060,000.00	9.05
4	企业债券	401,169,000.00	18.15
5	企业短期融资券	580,449,000.00	26.26
6	中期票据	647,519,000.00	29.29
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,829,197,000.00	82.75

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	012004292	20 沪电力 SCP025	1,000,000	100,350,000.00	4.54
2	012004029	20 京城投 SCP003	1,000,000	100,300,000.00	4.54
3	200216	20 国开 16	1,000,000	100,130,000.00	4.53
4	200403	20 农发 03	1,000,000	99,930,000.00	4.52
5	143074	18 亦庄 01	800,000	80,368,000.00	3.64

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	169836	3 金易 1A	500,000	50,120,000.00	2.27
2	169819	安新 1 优	400,000	40,068,000.00	1.81

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动 （元）	风险说明
IF2106	IF2106	-10	-14,820,000.00	108,828.50	-
公允价值变动总额合计（元）					108,828.50
股指期货投资本期收益（元）					-3,733,211.27
股指期货投资本期公允价值变动（元）					2,932,091.27

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的衍生品投资严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货等衍生工具，投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，符合既定的投资政策和投资目标。

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) 2021 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【2020】67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 4880 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。

2020 年 5 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会发布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）7 号），对中国工商银行股份有限公司理财产品数量漏报、贷款核销业务漏报、委托贷款业务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，于 2020 年 4 月 20 日作出行政处罚决定，罚款合计 270 万元。2021 年 1 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会发布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）71 号），对中国工商银行股份有限公司未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告、关键岗位未进行实质性轮岗、法人账户日间透支业务存在资金用途管理的风险漏洞、为同业投资业务提供隐性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、第三十三条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 5470 万元。

本基金投资于“建设银行（601939）”、“工商银行（601398）”的决策程序说明：基于对建设银行、工商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”、“工商银行”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。 本基金投资于“20 国开 16（200216）”的决策程序说明：基于对 20 国开 16 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“20 国开 16”债券的决策流程，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，其他七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	2,028,900.84
2	应收证券清算款	24,427,861.20
3	应收股利	-
4	应收利息	28,938,515.75
5	应收申购款	93,182.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,488,460.68

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

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	2,421,381,170.38	190,766,233.25
报告期期间基金总申购份额	110,921,316.80	2,919,217.12
减:报告期期间基金总赎回份额	533,587,270.96	81,209,422.83
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	1,998,715,216.22	112,476,027.54

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 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

2021 年 4 月 21 日