

嘉实增长开放式证券投资基金 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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实增长混合
基金主代码	070002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 9 日
报告期末基金份额总额	160,369,992.67 份
投资目标	投资于具有高速成长潜力的中小企业上市公司，以获取未来资本增值的机会，并谋求基金资产的中长期稳定增值，同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
投资策略	在全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率并制订大类资产配置比例的基础上，本基金重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司的股票，从公司基本面分析入手挑选具有成长潜力的股票。具体策略包括资产配置、股票选择、债券选择。
业绩比较基准	60%*巨潮 500(小盘)指数收益率+40%*中债总指数收益率。
风险收益特征	本基金的投资目标和投资理念决定了本基金属于中低风险证券投资基金。本基金长期系统性风险控制目标为：单位基金资产净值相对于基金业绩基准的 β 值保持在 1.0 左右。
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（2021年1月1日-2021年3月31日）
1. 本期已实现收益	589,238,070.55
2. 本期利润	-100,693,371.54
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.6188
4. 期末基金资产净值	3,328,533,893.65
5. 期末基金份额净值	20.755

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。

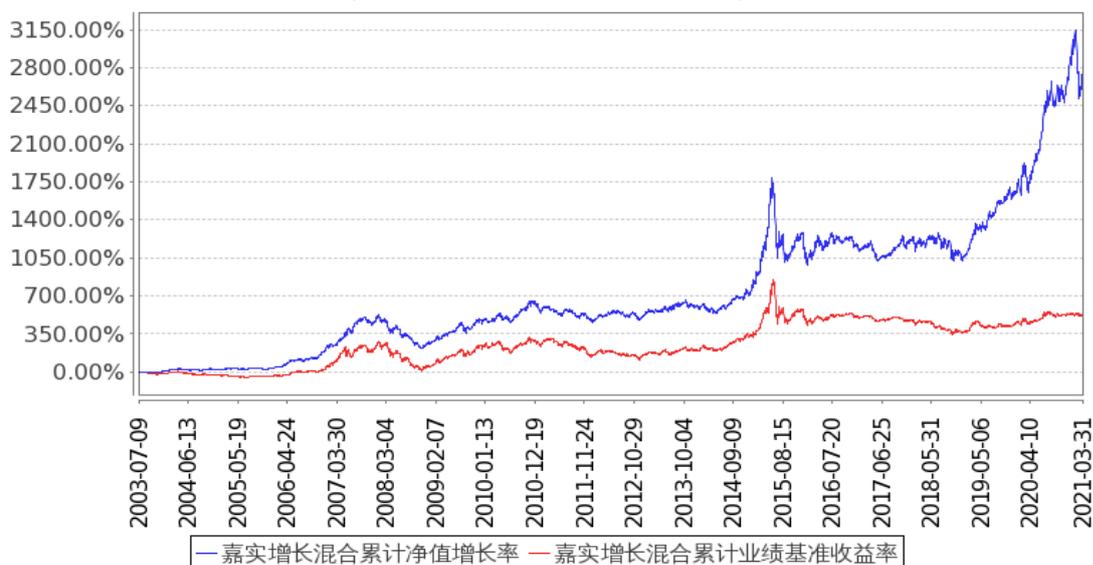
3.2 基金净值表现

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	-3.03%	1.55%	-1.40%	0.78%	-1.63%	0.77%
过去六个月	8.56%	1.36%	2.06%	0.75%	6.50%	0.61%
过去一年	53.63%	1.28%	15.07%	0.82%	38.56%	0.46%
过去三年	118.23%	1.27%	9.73%	0.92%	108.50%	0.35%
过去五年	120.66%	1.16%	4.13%	0.83%	116.53%	0.33%
自基金合同 生效起至今	2,728.14%	1.29%	524.26%	1.75%	2,203.88%	-0.46%

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

嘉实增长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
(2003年07月09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		
归凯	本基金、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、嘉实瑞和两年持有期混合、嘉实远见精选两年持有期混	2018年12月4日	-	14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。

	合、嘉实 核心成长 混合基金 经理				
--	----------------------------	--	--	--	--

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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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

在持续复工复产叠加“原地过年”的背景下，一季度中国经济将继续保持较好的复苏势头，在去年一季度低基数背景下，主要经济指标将录得强劲表现。随着疫苗接种的推进，全球疫情得到一定控制，但海外部分国家仍然存在二次爆发的情况。尽管如此，全球经济复苏仍然是全年的总旋律。

一季度，美国长端国债收益率持续上行，巴西、俄罗斯等新兴市场加息动作，使得市场担心

经济复苏促使货币政策显著收紧，从而降低市场流动性的情况。对此，我们持相对乐观态度，政策部门也表态货币政策逐步从宽松向稳健中性过渡，但不会急转弯。当前权益市场投资环境较为温和，市场保持震荡态势。

过去两年基金的业绩表现普遍比较亮眼，基金重仓的行业或者个股估值也大幅抬升，长维度来看，其隐含的复合回报率在下降，应当对今年基金的收益率适当降低预期。在今年一季度，所谓“核心资产”出现大幅度的调整，而过去两年大幅跑输市场的顺周期资产和中小市值公司表现较好。涨幅领先的板块包括钢铁、银行、公用事业、轻工制造等行业；表现落后的板块主要是国防军工、通信、非银金融、计算机、家电等。总的来说，市场阶段性选择了低估值的板块。本季度我们继续聚焦于科技、大健康、大消费、先进制造领域中长期看好的优质公司，部分持仓结合公司基本面做了微调，但并未因市场风格的阶段性变化而发生大的改变。

本基金一季度在持仓结构上做了小幅调整，科技行业占比有所上升，减持了制造业中的军工，医药和消费仓位保持平稳。截止本季度末，本基金大类板块占比依次为科技、医药健康、制造、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 20.755 元；本报告期基金份额净值增长率为-3.03%，业绩比较基准收益率为-1.40%。

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	2,493,994,650.63	74.72
	其中：股票	2,493,994,650.63	74.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	672,249,971.00	20.14
	其中：债券	672,249,971.00	20.14
	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	160,164,197.35	4.80
8	其他资产	11,448,175.40	0.34
9	合计	3,337,856,994.38	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	1,374,192,108.07	41.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	76,140,683.82	2.29
G	交通运输、仓储和邮政业	3,281.88	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	556,981,131.99	16.73
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	279,499,386.00	8.40
N	水利、环境和公共设施管理业	47,757.23	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	58,503,466.02	1.76
Q	卫生和社会工作	148,602,799.50	4.46
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,493,994,650.63	74.93

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	300012	华测检测	9,806,996	279,499,386.00	8.40
2	300285	国瓷材料	3,903,541	165,744,350.86	4.98
3	300454	深信服	586,075	144,760,525.00	4.35
4	600763	通策医疗	516,589	129,405,544.50	3.89
5	300496	中科创达	1,050,334	127,983,197.90	3.85

6	603345	安井食品	569,259	118,724,657.04	3.57
7	002410	广联达	1,641,621	108,987,218.19	3.27
8	002444	巨星科技	2,993,053	105,056,160.30	3.16
9	300760	迈瑞医疗	237,430	94,760,687.30	2.85
10	688016	心脉医疗	335,674	93,867,235.38	2.82

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	62,491,691.00	1.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	609,758,280.00	18.32
	其中：政策性金融债	609,758,280.00	18.32
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	672,249,971.00	20.20

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	210201	21 国开 01	1,900,000	189,658,000.00	5.70
2	200309	20 进出 09	1,800,000	180,090,000.00	5.41
3	180212	18 国开 12	1,200,000	120,636,000.00	3.62
4	108604	国开 1805	589,600	59,284,280.00	1.78
5	019640	20 国债 10	396,940	39,678,122.40	1.19

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) 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。

本基金投资于“21 国开 01（210201）”、“18 国开 12（180212）”的决策程序说明：基于对 21 国开 01、18 国开 12 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 国开 01”、“18 国开 12”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	307,947.13
2	应收证券清算款	654,140.34
3	应收股利	-

4	应收利息	9,742,907.68
5	应收申购款	743,180.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,448,175.40

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	688016	心脉医疗	46,399,290.00	1.39	大宗交易受 让减持锁定

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	167,248,010.72
报告期期间基金总申购份额	7,203,679.12
减：报告期期间基金总赎回份额	14,081,697.17
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	160,369,992.67

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、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) 中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；(2) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实增长开放式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