

嘉实稳健开放式证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 26 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 10 月 22 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 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳健混合
基金主代码	070003
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	1,422,519,232.52 份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
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，本基金重点投资于具有竞争优势的行业龙头、优势企业的上市公司的股票，通过基本面分析挖掘行业优势企业，获取稳定的长期回报。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 200(大盘)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7月1日-2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	50,914,934.61
2. 本期利润	-180,162,216.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1244
4. 期末基金资产净值	2,399,092,554.73
5. 期末基金份额净值	1.6865

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。

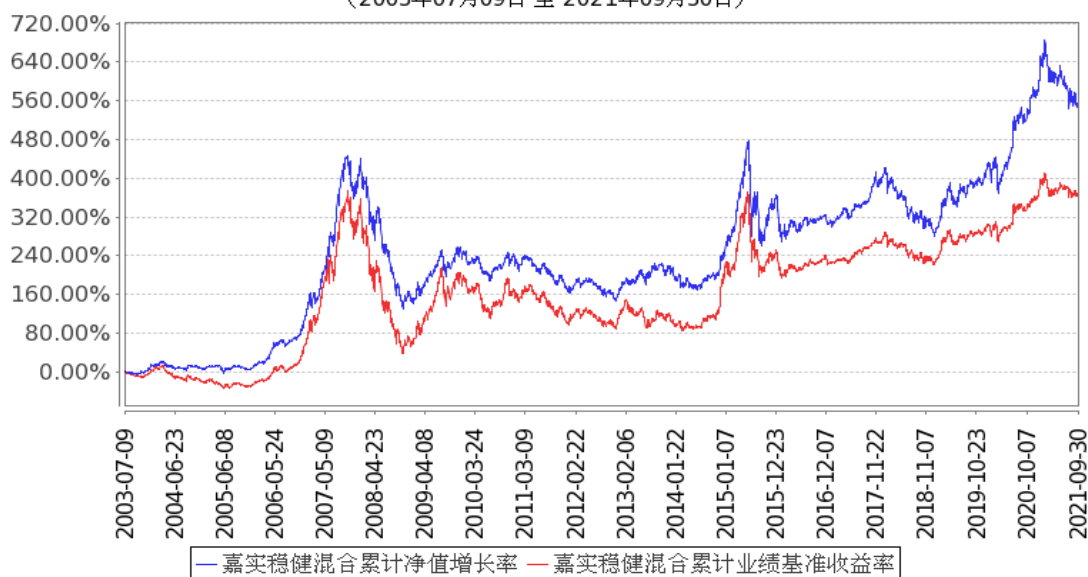
3.2 基金净值表现

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	-6.82%	1.06%	-3.55%	0.76%	-3.27%	0.30%
过去六个月	-7.79%	0.92%	-0.36%	0.69%	-7.43%	0.23%
过去一年	5.90%	1.01%	8.06%	0.76%	-2.16%	0.25%
过去三年	51.26%	1.07%	35.65%	0.80%	15.61%	0.27%
过去五年	59.47%	0.97%	44.97%	0.71%	14.50%	0.26%
自基金合同 生效起至今	555.29%	1.21%	368.62%	1.51%	186.67%	-0.30%

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

嘉实稳健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09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		
栾峰	本基金、嘉实低价策略股票基金经理	2020年8月8日	-	13年	2008年7月加入嘉实基金管理有限公司，历任行业研究员、投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

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合规守信情况的说明

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、《嘉实稳健开放式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，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3 季度以来，以煤炭为代表的上游资源品涨幅较大，相关板块股票表现较好。而资源品的上涨必然伴随着市场对通胀的担忧，部分估值偏离中枢水平较高的股票以及中下游行业因为盈利能力的压力出现较大幅度调整。从行业指数看，采掘、有色等行业 3 季度涨幅靠前，宽基指数中证 500 和中证 1000 指数 3 季度表现较好，而创业板指数和沪深 300 指数表现较差。

回顾今年以来的市场表现，热点不断轮换，出现这种情况的本质在于市场经过 2019 和 2020 年较大幅度上涨后整体处于估值高位，单一板块或方向的收益空间有限，通过热点轮换这种时间换空间的方式来缓慢消化高估值。在这种市场环境下，我们能做的就是坚守自己的投资原则，着眼于长期回报率，以及适度的逆向，使组合整体上保持较高的性价比。另外，从宏观视角看，成本端压力对中下游企业的盈利影响也逼近极限，最终必然以需求的回落或价格的传导来缓解这种盈利压力，我们也顺着这一思路去布局了下一阶段的部分处于低位的投资机会。

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 1.6865 元；本报告期基金份额净值增长率为-6.82%，业绩比较基准收益率为-3.55%。

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	1,595,090,132.89	66.05
	其中：股票	1,595,090,132.89	66.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	571,766,000.00	23.67
	其中：债券	571,766,000.00	23.67
	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	227,301,423.92	9.41
8	其他资产	20,959,512.61	0.87
9	合计	2,415,117,069.42	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	71,058.42	0.00
B	采矿业	18,772,924.00	0.78
C	制造业	1,107,923,675.17	46.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	176.00	0.00
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	186,617.80	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	23,595.00	0.00
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,405,988.84	1.68
J	金融业	347,695,630.65	14.49
K	房地产业	78,900,957.76	3.29
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	780,143.19	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	196,878.17	0.01
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	72,071.06	0.00
S	综合	-	-

合计	1,595,090,132.89	66.49
----	------------------	-------

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	3,980,345	200,808,405.25	8.37
2	000333	美的集团	2,417,832	168,281,107.20	7.01
3	600519	贵州茅台	84,831	155,240,730.00	6.47
4	002475	立讯精密	2,744,277	97,998,131.67	4.08
5	002415	海康威视	1,763,929	97,016,095.00	4.04
6	000858	五粮液	375,271	82,330,704.69	3.43
7	601155	新城控股	2,116,442	78,900,957.76	3.29
8	002142	宁波银行	1,828,480	64,271,072.00	2.68
9	600486	扬农化工	555,159	58,208,421.15	2.43
10	002311	海大集团	790,931	53,308,749.40	2.22

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

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	201,580,000.00	8.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	370,186,000.00	15.43
	其中：政策性金融债	370,186,000.00	15.43
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	571,766,000.00	23.83

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	120009	12 付息国债 09	2,000,000	201,580,000.00	8.40
2	210201	21 国开 01	1,500,000	150,090,000.00	6.26
3	200314	20 进出 14	1,000,000	100,060,000.00	4.17
4	210304	21 进出 04	600,000	59,994,000.00	2.50
5	210301	21 进出 01	500,000	50,070,000.00	2.09

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。

2021 年 7 月 16 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【2021】31 号), 对中国进出口银行违规投资企业股权、个别高管人员未经核准实际履职、监管数据漏报错报等违法违规事实, 于 2021 年 7 月 23 日作出行政处罚决定, 罚款 7345.6 万元。

2021 年 5 月 21 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(2021)16 号), 对招商银行股份有限公司为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺, 部分未按规定计提风险加权资产; 违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品; 理财产品之间风险隔离不到位等违法违规事实, 因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十五条、第四十六条和相关审慎经营规则, 于 2021 年 5 月 17 日作出行政处罚决定, 罚款 7170 万元。

本基金投资于“招商银行(600036)”的决策程序说明: 基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断, 本基金投资于“招商银行”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“21 国开 01(210201)”、“20 进出 14(200314)”的决策程序说明: 基于对 21 国开 01、20 进出 14 的信用分析以及二级市场的判断, 本基金投资于“21 国开 01”、“20 进出 14”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	207,678.60
2	应收证券清算款	12,047,362.22
3	应收股利	-
4	应收利息	8,620,200.63
5	应收申购款	84,271.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	20,959,512.61
---	----	---------------

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

报告期期初基金份额总额	1,479,091,977.93
报告期期间基金总申购份额	12,355,588.08
减：报告期期间基金总赎回份额	68,928,333.49
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	1,422,519,232.52

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)报告期内嘉实稳健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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2021 年 10 月 26 日