

嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式证
券投资基金
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起
基金主代码	013411
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	131,064,073.67 份
投资目标	本基金通过债券及股票主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>资产配置策略：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，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进行动态调整。</p> <p>债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。</p> <p>股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合、精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本面分析为基础，同时结合基金经理的分析与判断，精选价值被低估的投资品种。</p> <p>本基金其他策略包括：国债期货投资策略、资产支持证</p>

	券投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略。	
业绩比较基准	中证800指数收益率×2.5%+恒生指数收益率(人民币计价)×2.5%+中债总财富(总值)指数×80%+6个月定期存款利率(税后)×15%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实方舟6个月滚动持有债券发起A	嘉实方舟6个月滚动持有债券发起C
下属分级基金的交易代码	013411	013412
报告期末下属分级基金的份额总额	74,047,237.99份	57,016,835.68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10月1日-2021年12月31日)	
	嘉实方舟6个月滚动持有债券发起A	嘉实方舟6个月滚动持有债券发起C
1. 本期已实现收益	877,193.40	642,862.55
2. 本期利润	1,151,468.88	854,197.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0155
4. 期末基金资产净值	75,233,431.70	57,891,545.46
5. 期末基金份额净值	1.0160	1.0153

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

嘉实方舟6个月滚动持有债券发起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

				④		
过去三个月	1.62%	0.06%	1.13%	0.06%	0.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.60%	0.06%	1.14%	0.06%	0.46%	0.00%

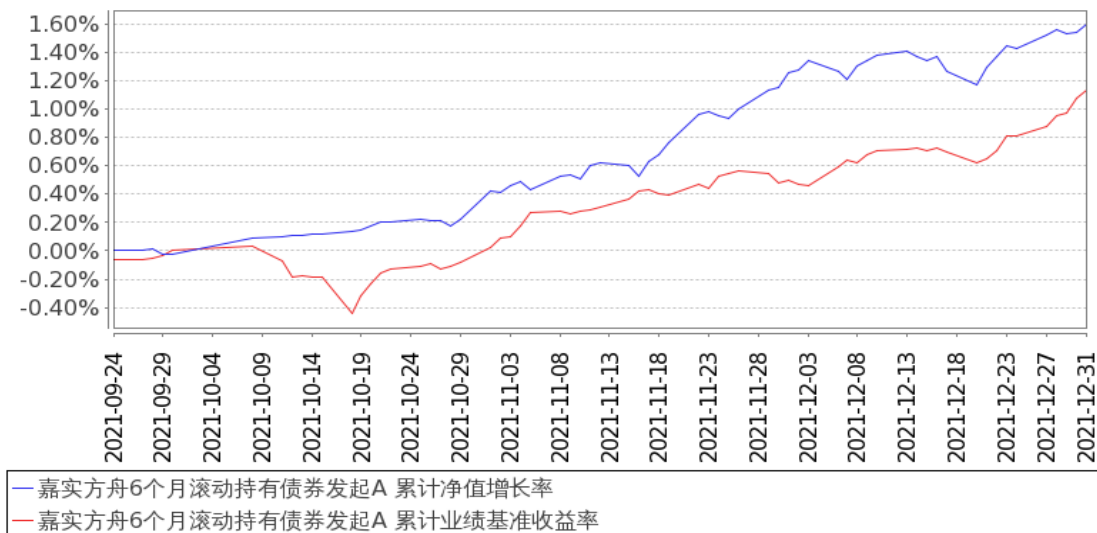
嘉实方舟6个月滚动持有债券发起C

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	1.55%	0.06%	1.13%	0.06%	0.42%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.53%	0.06%	1.14%	0.06%	0.39%	0.00%

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

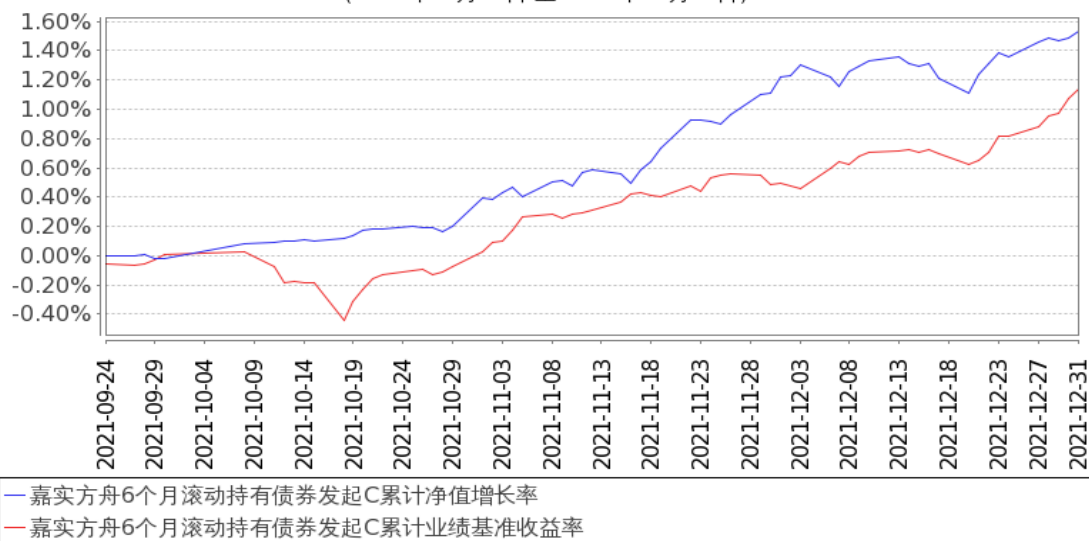
嘉实方舟6个月滚动持有债券发起A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021年09月24日至2021年12月31日)



嘉实方舟6个月滚动持有债券发起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

(2021年09月24日至2021年12月31日)



注：(1) 本基金合同生效日 2021 年 09 月 24 日至报告期末未满 1 年。

(2) 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		
王亚洲	本基金、嘉实稳祥纯债债券、嘉实安益混合、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实稳和 6 个月持	2021 年 9 月 24 日	-	9 年	曾任国泰基金管理有限公司债券研究员，2014 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	有期纯债债券基金经理				
李瞳	本基金、嘉实超短债债券、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实现金添利货币、嘉实中短债债券、嘉实60天滚动持有短债基金经理	2021年9月24日	-	12年	曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014年12月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
顾晶菁	本基金、嘉实新添益定期混合基金经理	2021年9月24日	-	11年	曾任美国贝莱德集团资产配置基金经理、美国威灵顿管理公司股票投资部研究员、基金经理。2020年5月加入嘉实基金管理有限公司，从事量化研究工作。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。

（3）2022年1月12日，本基金管理人发布《关于新增嘉实方舟6个月滚动持有债券发起基金经理的公告》，增聘张庆平先生担任本基金基金经理，与王亚洲先生、李瞳先生、顾晶菁女士共同管理本基金。

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、《嘉实方舟6个月滚动持有债券型发起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，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

债券市场方面，10 月通胀预期继续升温；11 月，货币政策维稳态度明确，流动性加码宽松；12 月，二次降准落地，LPR 不对称降息，后续政策利率降息预期升温，债市收益率震荡下行突破 2.80%。全季来看，债券收益率整体下行，1 年和 10 年国债收益率分别下行 9bp 和 10bp，3 年 AAA 和 AA+ 中短期票据收益率分别下行 27bp 和 25bp。

股票市场方面，指数整体震荡上行，以国证 2000 为代表的中小盘标的表现好于沪深 300 为代表的大盘品种。降准之后流动性环境始终充裕，股票市场主要分歧是宽信用的节奏和幅度。考虑到四季度区域性疫情爆发、海外股市波动等各种因素的扰动下四季度市场陷入震荡。一方面资金相信成长股的长期高景气，但显然另一部分资金已经开始参与低位、景气度修复的价值品种。分歧较大伴随着年末收官增量资金不足，资金从成长切换至周期价值、成长内部寻找洼地的情况仍在继续。

报告期内，组合保持了中性的杠杆水平和股票仓位。股票方面，行业配置以消费电子、化工、家电、必选消费等为主。转债方面，由于估值较高，组合适当降低了仓位并止盈了涨幅较高的品种。债券方面，组合以信用债为主要配置仓位，获取票息收益；同时利用利率债调节组合的久期，参与市场波段。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起 A 基金份额净值为 1.0160 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.62%；截至本报告期末嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起 C 基金份额净值为 1.0153 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.55%；业绩比较基准收益率为 1.13%。

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	10,380,017.33	6.06
	其中：股票	10,380,017.33	6.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	150,476,708.90	87.78
	其中：债券	150,476,708.90	87.78
	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	7,876,329.39	4.59
8	其他资产	2,685,559.61	1.57
9	合计	171,418,615.23	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	7,899,354.33	5.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	312,256.00	0.23
E	建筑业	294,360.00	0.22
F	批发和零售业	304,755.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	403,062.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	867,940.00	0.65
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	298,290.00	0.22
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	10,380,017.33	7.80

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	688032	禾迈股份	845	594,871.55	0.45
2	601155	新城控股	20,000	582,600.00	0.44
3	600426	华鲁恒升	14,700	460,110.00	0.35
4	300666	江丰电子	8,100	425,898.00	0.32
5	300083	创世纪	29,300	418,404.00	0.31
6	600703	三安光电	10,900	409,404.00	0.31
7	002120	韵达股份	19,700	403,062.00	0.30
8	688559	海目星	6,578	392,772.38	0.30
9	002508	老板电器	10,900	392,618.00	0.29
10	000661	长春高新	1,300	352,820.00	0.27

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	44,810,000.00	33.66
	其中：政策性金融债	37,666,500.00	28.29
4	企业债券	11,915,740.00	8.95
5	企业短期融资券	42,620,750.00	32.02
6	中期票据	48,203,900.00	36.21
7	可转债（可交换债）	2,926,318.90	2.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	150,476,708.90	113.03

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	210203	21 国开 03	130,000	13,274,300.00	9.97
2	200204	20 国开 04	100,000	10,270,000.00	7.71

3	101900997	19 太不锈 MTN001	100,000	10,080,000.00	7.57
4	012102843	21 顺丰泰森 SCP003	100,000	10,015,000.00	7.52
5	012102942	21 陕延油 SCP007	100,000	10,013,000.00	7.52

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本期国债期货操作主要通过国开债与国债期货配合交易，并在国开置换中起到了对冲作用，另外在市场波动的情形下，通过国债期货的套保把握了波段机会。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债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)	风险指标说明
T2203	T2203	-3	-3,022,800.00	-18,270.00	-
T2206	T2206	-1	-1,005,550.00	-1,600.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-19,870.00
国债期货投资本期收益（元）					9,533.98
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-19,870.00

5.9.3 本期国债期货投资评价

整体操作上相对谨慎，对组合的收益以及波动性方面都有明显的提升作用，后期仍将努力把握确定性较大的机会，合理分配各个策略之间的仓位占比，力争提升组合收益的同时，将回撤保持在可控范围内。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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“20国开03(200203)”、“20国开04(200204)”、“21国开03(210203)”的决策程序说明:基于对20国开03、20国开04、21国开03的信用分析以及二级市场的判断,本基金投资于“20国开03”、“20国开04”、“21国开03”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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	81,594.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,537,935.36
5	应收申购款	66,029.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,685,559.61

5.10.4 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	128074	游族转债	482,517.84	0.36
2	113549	白电转债	413,394.60	0.31
3	110056	亨通转债	400,293.30	0.30
4	128023	亚太转债	353,573.60	0.27
5	128042	凯中转债	349,555.86	0.26
6	127033	中装转2	265,161.60	0.20
7	113026	核能转债	262,250.90	0.20

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	嘉实方舟 6 个月滚动持有 债券发起 A	嘉实方舟 6 个月滚动持有 债券发起 C
报告期期初基金份额总额	69,076,422.94	53,451,790.62
报告期期间基金总申购份额	4,970,815.05	3,565,045.06
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	74,047,237.99	57,016,835.68

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

单位：份

项目	嘉实方舟 6 个月滚动持有债 券发起 A	嘉实方舟 6 个月滚动持有债 券发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	20,001,800.09	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,001,800.09	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	27.01	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限

基金管理人固有资金	20,001,800.09	15.26	20,001,800.09	15.26	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	20,001,800.09	15.26	20,001,800.09	15.26	3 年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式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) 报告期内嘉实方舟 6 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

9.3 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

2022 年 1 月 21 日