

嘉实稳健添利一年持有期混合型证券投资
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：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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	嘉实稳健添利一年持有混合
基金主代码	013189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 13 日
报告期末基金份额总额	4,045,613,166.49 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，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>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、可转换债券与可交换债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略）、股票投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略。</p>
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率×80%+中证 800 指数收益率×15%+恒生指数收益率（人民币计价）×5%
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货币市场基金和债券型基金，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	华夏银行股份有限公司

§ 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	29,759,759.25
2. 本期利润	74,948,496.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0185
4. 期末基金资产净值	4,099,683,134.21
5. 期末基金份额净值	1.0134

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

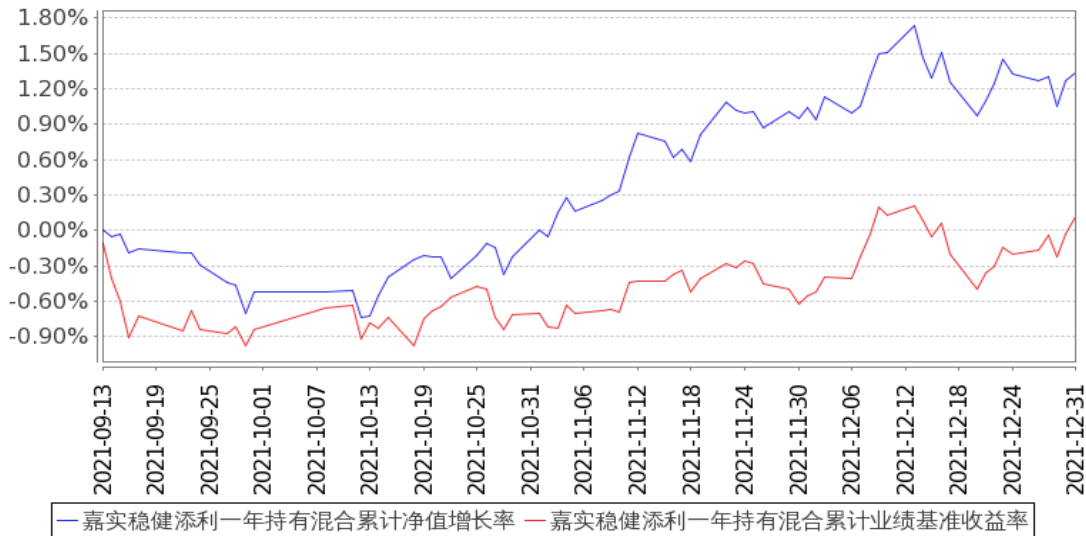
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.87%	0.15%	0.97%	0.14%	0.90%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.34%	0.15%	0.12%	0.14%	1.22%	0.01%

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

嘉实稳健添利一年持有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

(2021年09月13日至2021年12月31日)



注：(1) 本基金合同生效日 2021 年 09 月 13 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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实策略优选混合、嘉实致融一年定期债券、嘉实致嘉纯债债券、嘉实浦惠 6 个月持有期混合、嘉实稳惠	2021 年 9 月 13 日	-	18 年	曾任天安保险固定收益组合经理，信诚基金投资经理，国泰基金固定收益部总监助理、基金经理。2013 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任策略组组长。现任投资总监（固收+）。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	6 个月持有期混合、嘉实民安添复一年持有期混合基金经理				
--	-----------------------------	--	--	--	--

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、《嘉实稳健添利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，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

报告期内全球疫情影响仍在，Omicron 带来全球疫情持续反弹，美、英、德、巴西、越南疫情反弹严重，疫苗接种分化，短期内国外疫情再次大爆发，支撑国内出口；国内“动态清零”对经济特别是出行、消费影响明显；“房住不炒”下居民购房需求持续下行，地产销售预冷，叠加融资约束房企信用风险持续酝酿和暴露；生产层面在供求预期等多重因素下偏弱，与此同时，价格层面压力仍存，PPI 见顶回落，但绝对数仍在高位，且向 CPI 传导增加，CPI 继续上行，中国

经济面临“需求收缩、供给冲击、预期减弱”三重压力，经济下行压力加大。

报告期内，政策有较为明显的调整，12 月中央经济工作会议强调“坚持以经济建设为中心”，确认稳增长基调。货币政策方面，降准、下调 LPR 利率，多次通过再贷款支持“碳减排”“煤炭清洁”、“小微企业”、“三农”，逐渐开启宽信用；财政方面，加快财政支出进度、适度超前开展基础设施投资；地产方面，央行明确提出要保持房地产信贷平稳有序投放，维护房地产市场平稳健康发展；能耗双控层面，加强对保供稳价的重视。对经济大幅下行预期有所修正。

股票市场：四季度市值和稳增长成为驱动市场波动的主要因素，稳增长是投资主攻方向，而小市值股票则受益于宽松的货币环境。行业方面，传媒、国防军工、通信、轻工和电子等涨幅居前，煤炭、钢铁、石油石化、美容护理和社会服务等则表现靠后。

债券市场：报告期内走出先抑后扬态势，季度初在降准预期阶段性证伪冲击下，曲线熊陡，债市回撤明显；随后在地产数据的下行、疫情变化推动下收益率震荡下行，政策偏宽松后二次降准、流动性充裕等推动下，继续下行，结构上由于对稳增长的担忧，中短端下行幅度更大。资本补充工具如二级资本债和永续债收益率在三季度末小幅调整后，四季度重拾下行。

报告期内本基金基于稳健操作的原则，在大类资产间进行合理配置。纯债部分，结合市场判断较快速度建立仓位，品种以中等久期高等级信用债持仓为主，分享了收益率下行的收益；可转债方面适当配置，结构上重点增持了银行类转债和绿电行业转债，以及部分医药健康转债，同时结合正股的研究维持对部分非银、电子和汽车零部件行业转债；股票部分，按照中枢仓位进行均衡配置，重点配置锂电设备、汽车零部件、电子和医药类成长属性较强的行业标的，同时也配置了估值合理的化工、有色和可选消费龙头。

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 1.0134 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.87%，业绩比较基准收益率为 0.97%。

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	609,966,261.71	11.02
	其中：股票	609,966,261.71	11.02

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,197,582,624.65	75.85
	其中：债券	4,197,582,624.65	75.85
	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	666,301,268.15	12.04
8	其他资产	60,092,651.06	1.09
9	合计	5,533,942,805.57	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 117,128,341.74 元，占基金资产净值的比例为 2.86%。

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	36,117,080.00	0.88
C	制造业	337,174,417.27	8.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,429,800.31	0.91
E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	406,037.33	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,533,301.31	0.04
J	金融业	53,583,812.40	1.31
K	房地产业	7,026,156.00	0.17
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	19,198,499.82	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	334,584.06	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	29,517.67	0.00
S	综合	-	-
	合计	492,837,919.97	12.02

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	18,673,984.00	0.46
非必需消费品	65,760,679.94	1.60
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	1,556,301.60	0.04
工业	-	-
信息技术	8,228,224.20	0.20
原材料	-	-
房地产	22,909,152.00	0.56
公用事业	-	-
合计	117,128,341.74	2.86

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	600426	华鲁恒升	1,829,825	57,273,522.50	1.40
2	600036	招商银行	872,200	42,484,862.00	1.04
3	300832	新产业	823,260	36,264,603.00	0.88
4	600745	闻泰科技	260,900	33,734,370.00	0.82
5	000887	中鼎股份	1,250,201	27,266,883.81	0.67
6	601899	紫金矿业	2,713,200	26,318,040.00	0.64
7	175 HK	吉利汽车	1,499,000	26,104,905.12	0.64
8	601799	星宇股份	127,200	25,980,600.00	0.63
9	601985	中国核电	3,026,600	25,120,780.00	0.61
10	300122	智飞生物	201,600	25,119,360.00	0.61

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	25,032,500.00	0.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,138,039,000.00	27.76
	其中：政策性金融债	321,096,000.00	7.83
4	企业债券	778,357,680.00	18.99
5	企业短期融资券	989,559,000.00	24.14
6	中期票据	922,530,000.00	22.50
7	可转债（可交换债）	175,772,444.65	4.29
8	同业存单	168,292,000.00	4.11

9	其他	-	-
10	合计	4,197,582,624.65	102.39

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	210306	21 进出 06	2,200,000	219,846,000.00	5.36
2	042100448	21 陕西交通 CP002(革命老区)	2,000,000	200,040,000.00	4.88
3	012103688	21 首钢 SCP008	1,800,000	180,180,000.00	4.39
4	101752014	17 金地 MTN001	1,400,000	141,820,000.00	3.46
5	2120089	21 北京银行 永续债 01	1,000,000	103,270,000.00	2.52

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 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 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）26 号）对中国民生银行股份有限公司监管发现问题屡查屡犯、配合现场检查不力、理财产品收益兑付不合规、未向监管部门真实反映业务数据发行虚假结构性存款产品等违法违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2021 年 7 月 13 日作出行政处罚决定，罚款 11450 万元。

根据银罚字【2021】27 号行政处罚公示，浙商银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行于 2021 年 10 月 21 日作出行政处罚决定，罚款 65 万元。

2021 年 9 月 30 日，北京银保监局发布行政处罚信息公开表（京银保监罚决字（2021）26 号），对北京银行股份有限公司服务收费管理不力，违规收费等违法违规事实，因违反《中华人民共和国商业银行法》第七十三条、第八十九条，《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条，于 2021 年 9 月 26 日作出行政处罚决定，责令北京银行改正，并给予合计 820 万元罚款。2021 年 11 月 29 日，北京银保监局发布行政处罚信息公开表（京银保监罚决字（2021）30 号），对北京银行股份有限公司发生重要信息系统突发事件但未向监管部门报告，严重违反审慎经营规则等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条，于 2021 年 11 月 24 日作出行政处罚决定，给予北京银行 40 万元罚款的行政处罚。

本基金投资于“21 进出 03（210303）”、“21 进出 06（210306）”、“21 民生银行 01（2128037）”、“21 浙商银行 CD216（112113216）”、“21 北京银行永续债 01（2120089）”的决策程序说明：基于对 21 进出 03、21 进出 06、21 民生银行 01、21 浙商银行 CD216、21 北京银行永续债 01 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 进出 03”、“21 进出 06”、“21 民生银行 01”、“21 浙商银行 CD216”、“21 北京银行永续债 01”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，其他五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	545,708.43
2	应收证券清算款	10,719,883.30
3	应收股利	-
4	应收利息	48,827,059.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,092,651.06

5.11.4 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	113026	核能转债	46,035,899.70	1.12
2	128048	张行转债	28,657,000.35	0.70
3	123111	东财转 3	27,146,606.52	0.66
4	127018	本钢转债	23,634,000.00	0.58
5	113024	核建转债	21,800,964.30	0.53
6	127006	敖东转债	16,182,507.78	0.39
7	113048	晶科转债	4,978,659.00	0.12
8	113025	明泰转债	3,126,132.60	0.08
9	127011	中鼎转 2	267,674.40	0.01

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	4,045,150,129.29
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	463,037.20
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	4,045,613,166.49

§ 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稳健添利一年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实稳健添利一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实稳健添利一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实稳健添利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) 报告期内嘉实稳健添利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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日