

嘉实多利收益债券型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 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 10 月 21 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。

嘉实多利收益债券型证券投资基金由嘉实多利分级债券型证券投资基金转型而成。

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 2022 年 07 月 01 日起至 2022 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实多利收益债券
场内简称	嘉实多利
基金主代码	160718
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 27 日
报告期末基金份额总额	5,609,936,040.00 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	本基金为达到控制基金组合风险，实现良好收益率的目标，会密切关注经济运行趋势，深入分析财政及货币政策对经济运行的影响，结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素，做出最佳的资产配置，在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。主要投资策略包括：资产配置策略、信用债券投资策略、杠杆放大策略、其他债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率× 90% + 沪深 300 指数收益率 × 10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
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

§ 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	12,808,013.92
2. 本期利润	-84,687,033.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0378
4. 期末基金资产净值	5,705,429,409.24
5. 期末基金份额净值	1.0170

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

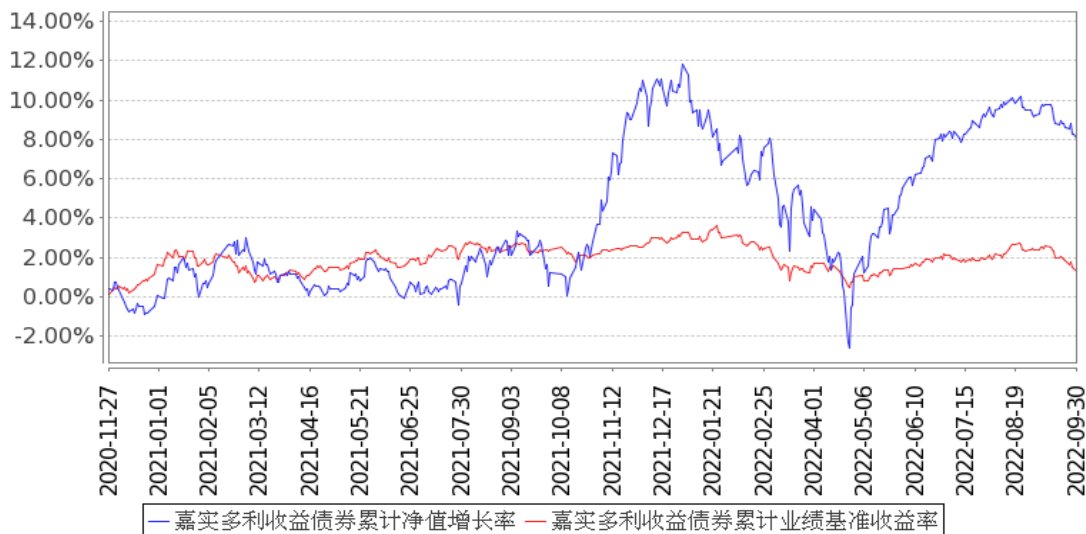
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.17%	0.20%	-0.85%	0.11%	0.68%	0.09%
过去六个月	3.98%	0.48%	-0.19%	0.13%	4.17%	0.35%
过去一年	6.74%	0.57%	-1.10%	0.14%	7.84%	0.43%
自基金合同 生效起至今	8.05%	0.48%	1.28%	0.14%	6.77%	0.34%

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

嘉实多利收益债券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

(2020年11月27日至2022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		
韩同利	本基金、嘉实稳福混合基金经理	2022年6月23日	-	22年	曾任中国银行总行和香港分行交易员、组合投资经理，PIMCO 美国基金经理，交银国际资产管理有限公司固定收益主管，复星集团固定收益首席投资官、保险集团副总裁、复星国际资产管理公司 CEO，深蓝全球资产管理有限公司首席投资官。2021年8月加入嘉实基金管理有限公司，现任公司多策略解决方案战队负责人，多策略（Total Return Strategy）CIO。纽约大学斯特恩商学院工商管理硕士，CFA，具有基金从业资格。中国香港籍。
罗伟卿	本基金、嘉实稳福混合基金经理	2020年11月28日	-	11年	历任嘉实基金管理有限公司宏观研究员，北京高华证券有限责任公司固定收益投资主办，嘉实基金管理有限公司固收投研体系债券投资经理。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

高群山	本基金、嘉实稳福混合基金经理	2022 年 7 月 19 日	-	12 年	曾任莫尼塔公司研究部宏观分析师, 兴业证券股份有限公司研究所首席分析师, 天风证券股份有限公司固定收益部副总经理, 鹏扬基金管理有限公司专户部副总经理, 兴证全球基金管理有限公司固定收益部总监助理。2022 年 3 月加入嘉实基金管理有限公司任职于固收投研体系。博士研究生, 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行业协会相关规定。

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、《嘉实多利收益债券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 4 次, 均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

2022 年 3 季度, 虽然国内疫情暂时平稳同时俄乌战事对于市场情绪的影响逐渐平稳, 但是国内房地产市场出现了断供事件, 对于国内地产产业链以及总体经济基本面均造成明显负面影响, 对于市场风险偏好构成压制, 而美联储受迫于高企的通胀持续加息的动作, 都给予人民币汇率以

及人民币定价的资产较大压力。而政策方面，除了 7 月份 MLF 和逆回购利率出现超预期下调之外，货币政策与财政政策均没有出现明显的宽松动作。权益市场逐步走弱，尤其是以沪深 300 为代表的价值板块，几乎回吐 4 月份以来的反弹幅度，债券收益率波动幅度有所放大，先下后上。尽管 9 月资金价格不再下行，银行间流动性依然维持宽松格局。在报告期内，多利的权益持仓风格在维持均衡略偏成长的基础上，买入部分资质较优且估值合理的价值品种，同时优选当年业绩确定性较强品种进行换仓。出于我们对于可转债估值总体处于高估状态的判断，在 5-6 月的反弹之后对于可转债仓位进行了适度下调，股性转债品种占比明显降低。纯债部分主要配置与交易中短久期利率债，同时也择机买入部分中短久期好资质的信用品种，适度提升了组合静态收益率，同时维持组合久期略低于市场中性水平。

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 1.0170 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.17%，业绩比较基准收益率为-0.85%。

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	841,535,432.94	14.72
	其中：股票	841,535,432.94	14.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,705,805,002.80	82.29
	其中：债券	4,705,805,002.80	82.29
	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	151,513,610.33	2.65
	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	19,336,474.23	0.34
8	其他资产	373,080.85	0.01
9	合计	5,718,563,601.15	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	607,326,342.79	10.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,081,090.00	0.53
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,195,264.00	0.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,081,619.35	0.88
J	金融业	77,627,652.80	1.36
K	房地产业	29,718,000.00	0.52
L	租赁和商务服务业	34,239,758.00	0.60
M	科学研究和技术服务业	6,265,706.00	0.11
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	841,535,432.94	14.75

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	300666	江丰电子	390,392	33,831,059.84	0.59
2	002920	德赛西威	241,061	33,254,364.95	0.58
3	600309	万华化学	337,600	31,092,960.00	0.54
4	601888	中国中免	156,100	30,946,825.00	0.54
5	600919	江苏银行	4,143,200	30,825,408.00	0.54
6	600905	三峡能源	5,343,000	30,081,090.00	0.53
7	600426	华鲁恒升	1,020,000	29,753,400.00	0.52
8	600048	保利发展	1,651,000	29,718,000.00	0.52
9	600522	中天科技	1,300,700	29,226,729.00	0.51

10	300059	东方财富	1,572,200	27,702,164.00	0.49
----	--------	------	-----------	---------------	------

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	492,453,687.66	8.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,583,990,613.18	62.82
	其中：政策性金融债	2,251,909,979.18	39.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,146,768.23	1.42
7	可转债（可交换债）	548,213,933.73	9.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,705,805,002.80	82.48

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	220202	22 国开 02	6,700,000	683,634,408.22	11.98
2	200203	20 国开 03	5,200,000	542,860,339.73	9.51
3	210207	21 国开 07	3,000,000	306,723,698.63	5.38
4	2028013	20 农业银行二级 01	2,100,000	215,177,736.99	3.77
5	200208	20 国开 08	1,900,000	194,027,427.40	3.40

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

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，国家开发银行、交通银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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	185,306.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	187,774.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	373,080.85

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	110059	浦发转债	165,547,159.70	2.90
2	127018	本钢转债	66,087,605.36	1.16
3	123107	温氏转债	46,681,406.29	0.82
4	113042	上银转债	32,807,694.40	0.58
5	127045	牧原转债	32,583,337.84	0.57
6	113637	华翔转债	30,054,055.43	0.53
7	113052	兴业转债	25,730,209.81	0.45
8	113050	南银转债	19,644,186.75	0.34
9	128140	润建转债	19,200,113.59	0.34

10	127012	招路转债	16,280,604.27	0.29
11	110068	龙净转债	10,454,698.68	0.18
12	127043	川恒转债	8,509,546.32	0.15
13	123105	拓尔转债	7,377,354.44	0.13
14	128141	旺能转债	6,775,057.13	0.12
15	113615	金诚转债	6,626,845.98	0.12
16	128144	利民转债	2,913,113.08	0.05
17	128022	众信转债	2,681,168.65	0.05
18	128034	江银转债	1,945,145.37	0.03
19	113057	中银转债	1,746,055.89	0.03
20	127047	帝欧转债	1,482,236.03	0.03
21	110079	杭银转债	1,476,996.82	0.03
22	128117	道恩转债	962,275.66	0.02

5.10.5 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	300666	江丰电子	19,533,941.84	0.34	非公开发行 锁定

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

报告期期初基金份额总额	211,878,925.96
报告期期间基金总申购份额	5,857,687,732.15
减：报告期期间基金总赎回份额	459,630,618.11
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	5,609,936,040.00

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投。

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2022-08-31 至 2022-09-30		-1,338,448,291.25		-1,338,448,291.25	23.86
	2	2022-08-24 至 2022-08-30		-888,932,324.44		-888,932,324.44	15.85
	3	2022-07-01 至 2022-08-10	71,308,501.49	-	-	71,308,501.49	1.27
	4	2022-07-01 至 2022-08-14	90,374,152.73	-	-90,374,152.73	-	-
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

§ 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多利分级债券型证券投资基金变更注册为本基金的批复文件；
- (2) 《嘉实多利收益债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实多利收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实多利收益债券型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实多利收益债券型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 10 月 25 日