

# 嘉实多元收益债券型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 16 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	嘉实多元债券
基金主代码	070015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 9 月 10 日
报告期末基金份额总额	1,703,345,212.10 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，本基金通过谋求较高的当期收益，力争资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>在本基金的债券(可转债除外)投资过程中，本基金管理人将采取积极主动的投资策略，在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上，以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心，结合信用息差水平分析和收益率曲线形态分析，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。本基金所采取的主动投资策略涉及债券组合构建的三个步骤：确定债券组合久期、确定债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择。其中，每个步骤都采取特定的主动投资子策略，以尽可能地控制风险、提高基金投资收益。</p> <p>具体包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略（债券投资（可转债除外）、可转债投资）；3、股票投资策略（新股申购、公开增发等一级市场投资、二级市场股票投资、存托凭证投资）；4、权证投资策略。</p>
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B
下属分级基金的交易代码	070015	070016
报告期末下属分级基金的份额总额	1,359,977,077.60 份	343,368,134.50 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B
1. 本期已实现收益	-4,498,923.46	-4,024,495.54
2. 本期利润	-2,957,084.37	-4,412,862.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0020	-0.0087
4. 期末基金资产净值	1,653,083,517.54	415,101,738.78
5. 期末基金份额净值	1.216	1.209

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

嘉实多元债券 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
过去三个月	-0.12%	0.24%	1.75%	0.09%	-1.87%	0.15%
过去六个月	0.77%	0.30%	3.83%	0.09%	-3.06%	0.21%
过去一年	-0.51%	0.28%	5.99%	0.08%	-6.50%	0.20%
过去三年	0.57%	0.35%	16.31%	0.08%	-15.74%	0.27%
过去五年	26.73%	0.40%	25.84%	0.10%	0.89%	0.30%
自基金合同	131.62%	0.34%	97.92%	0.12%	33.70%	0.22%

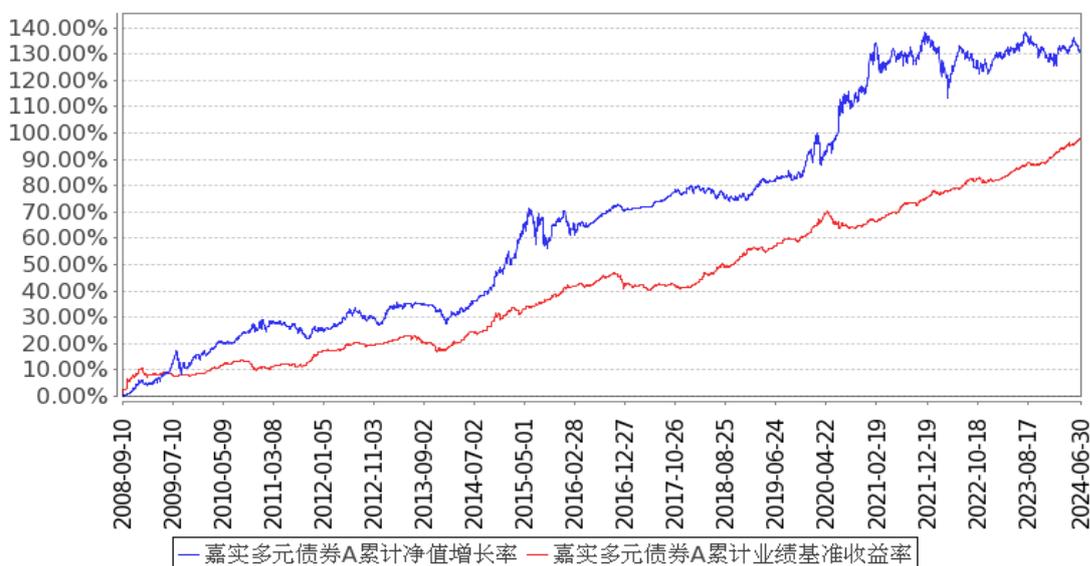
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

嘉实多元债券 B

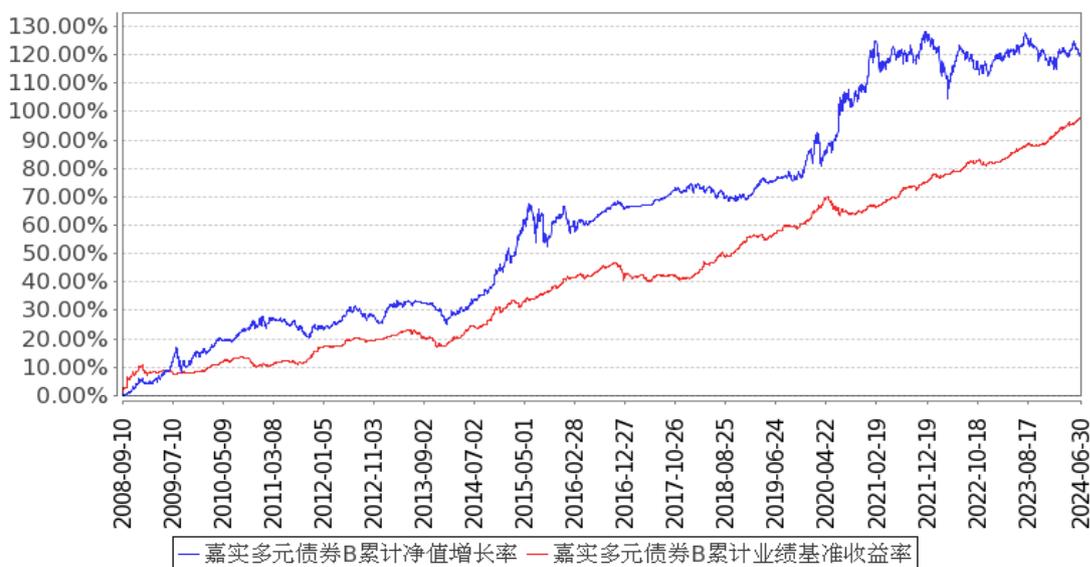
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.23%	0.25%	1.75%	0.09%	-1.98%	0.16%
过去六个月	0.58%	0.30%	3.83%	0.09%	-3.25%	0.21%
过去一年	-0.79%	0.28%	5.99%	0.08%	-6.78%	0.20%
过去三年	-0.40%	0.35%	16.31%	0.08%	-16.71%	0.27%
过去五年	24.89%	0.40%	25.84%	0.10%	-0.95%	0.30%
自基金合同生效起至今	120.33%	0.34%	97.92%	0.12%	22.41%	0.22%

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

嘉实多元债券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  
(2008年09月10日至2024年06月30日)



**嘉实多元债券B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**  
(2008年09月10日至2024年06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		
洪流	本基金、嘉实策略混合、嘉实瑞虹三年定期混合、嘉实价值成长混合、嘉实竞争力优选混合、嘉实阿尔法优选混合、嘉实品质优选股票、嘉实	2019年8月1日	-	25年	曾任新疆金新信托证券管理总部信息研究部经理，德恒证券信息研究中心副总经理、经纪业务管理部副总经理，兴业证券研究发展中心高级研究员、理财服务中心首席理财分析师，上海证券资产管理分公司客户资产管理部副总监，圆信永丰基金首席投资官。2019年2月加入嘉实基金管理有限公司，曾任上海 GARP 投资策略组投资总监。现任平衡风格投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	兴锐优选一年持有期混合、嘉实欣荣混合 (LOF) 基金经理				
董福焱	本基金、嘉实策略混合、嘉实致安 3 个月定期债券、嘉实精选平衡混合基金经理	2022 年 5 月 21 日	-	14 年	曾任英国德勤会计师事务所审计师, 博时基金管理有限公司行业研究员, 天弘基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司投资经理。2018 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司, 曾任职于上海 GARP 投资策略组, 现任基金经理。硕士研究生, 具有基金从业资格。中国国籍。
李宇昂	本基金、嘉实新思路混合、嘉实致宁 3 个月定开纯债债券、嘉实双季瑞享 6 个月持有债券基金经理	2022 年 5 月 21 日	-	8 年	曾任招商基金管理有限公司固定收益投资部研究员, 宝盈基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理、基金经理。2021 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司固收与配置组, 任投资经理。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、《嘉实多元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 3 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

债券市场方面，24 年 2 季度基本面保持平稳态势，经济保持高增速，高质量发展逐步推进，但经济中也存在传统行业预期偏弱、信心不足等问题。海外局面依然混乱，美国数据有强有弱，西方部分国家启动降息。2 季度在央行货币政策稳健灵活的基调下，资金整体保持宽松。

债券市场震荡走牛，利率震荡后开始逐步下行，10y 以下品种利率创新低。久期策略效果更优，利率债涨幅大于信用债。其中，中债总财富指数上涨 1.75%，10y 国债收益率最终下行至 2.21%，下行 10bp。二季度，存款利率降息、社融总量偏弱、机构欠配等因素成为了下行催化剂。信用债在城投化债的大环境下继续走牛，收益率大幅下行，部分品种信用利差已经降至历史最低水平，超长期信用债发行有所放量。

股票市场方面，二季度沪深 300 下跌-2.14%，中证 800 下跌-3.27%，创业板指下跌-7.41%。下跌主要因为市场风险偏好的大幅下降。与上述指数下跌相对应的，是避险类资产的大幅上涨：在股票资产内部，是国企红利股、垄断央企、出口链企业等与国内经济相对脱敏的公司涨幅明显；在大类资产配置范围，是国债、黄金、海外市场指数 ETF 等避险类资产的大幅上涨。上述风险偏好下行的原因，是资产价格预期的下行。

投资运作方面，债券部分基于宏观和政策的判断，转债方面仓位进行灵活调整，考虑到市场情绪依然一般，转债溢价率水平中性偏高，仓位维持中低配水平。品种上，还是选择公用事业、煤炭有色、半导体、化工、汽车零部件等相关的平衡型可转债。

权益方面，二季度本产品股票部分下跌-6.24%，主要来自 5 月底以来的市场调整。二季度本产品收益前五大行业包括通信、煤炭、银行、交运、电力设备；损失前五大行业为房地产、商贸零售、医药、非银金融、钢铁。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实多元债券 A 基金份额净值为 1.216 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.12%；截至本报告期末嘉实多元债券 B 基金份额净值为 1.209 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.23%；业绩比较基准收益率为 1.75%。

#### 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	410,480,238.01	15.59
	其中：股票	410,480,238.01	15.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,157,930,770.54	81.98
	其中：债券	2,157,930,770.54	81.98
	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	40,011,506.84	1.52
	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	21,204,492.17	0.81
8	其他资产	2,782,356.21	0.11
9	合计	2,632,409,363.77	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	13,638,400.00	0.66
C	制造业	102,818,703.46	4.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,729,800.00	0.08
E	建筑业	34,279,228.70	1.66
F	批发和零售业	8,752,000.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	11,780,000.00	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,076,288.00	1.36

J	金融业	125,089,720.35	6.05
K	房地产业	59,320,097.50	2.87
L	租赁和商务服务业	24,996,000.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	410,480,238.01	19.85

### 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	600030	中信证券	3,500,045	63,805,820.35	3.09
2	601318	中国平安	1,000,000	41,360,000.00	2.00
3	601186	中国铁建	3,999,910	34,279,228.70	1.66
4	601888	中国中免	400,000	24,996,000.00	1.21
5	000100	TCL 科技	5,000,000	21,600,000.00	1.04
6	600050	中国联通	4,000,000	18,800,000.00	0.91
7	000932	华菱钢铁	4,000,000	17,720,000.00	0.86
8	600048	保利发展	2,000,000	17,520,000.00	0.85
9	601336	新华保险	527,400	15,837,822.00	0.77
10	600266	城建发展	4,222,400	15,791,776.00	0.76

### 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	253,127,950.10	12.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,014,906,430.10	49.07
	其中：政策性金融债	346,911,323.70	16.77
4	企业债券	20,382,208.22	0.99
5	企业短期融资券	20,193,802.74	0.98
6	中期票据	556,999,671.85	26.93
7	可转债（可交换债）	292,320,707.53	14.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,157,930,770.54	104.34

**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	019709	23 国债 16	1,250,000	126,951,883.56	6.14
2	1928022	19 兴业银行二级 01	1,200,000	124,611,540.98	6.03
3	2228017	22 邮储银行二级 01	900,000	94,331,046.58	4.56
4	2128025	21 建设银行二级 01	800,000	84,710,688.52	4.10
5	230208	23 国开 08	780,000	79,712,452.60	3.85

**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，中信证券股份有限公司出现本期被监管部门立案调查，兴业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国建设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	226,388.99
2	应收证券清算款	2,479,853.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	76,114.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,782,356.21

### 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	132026	G 三峡 EB2	25,891,315.07	1.25
2	113044	大秦转债	11,184,653.92	0.54
3	113024	核建转债	11,129,626.40	0.54
4	110079	杭银转债	10,898,035.10	0.53
5	123169	正海转债	8,177,009.70	0.40
6	113064	东材转债	7,891,654.48	0.38
7	113050	南银转债	7,559,840.31	0.37
8	110058	永鼎转债	6,898,184.77	0.33
9	128109	楚江转债	6,656,905.78	0.32
10	113663	新化转债	6,551,827.57	0.32
11	110064	建工转债	5,642,784.87	0.27
12	127069	小熊转债	5,586,851.15	0.27
13	127054	双箭转债	5,212,943.67	0.25
14	123063	大禹转债	5,119,558.07	0.25
15	127044	蒙娜转债	5,040,555.24	0.24
16	123177	测绘转债	5,000,536.87	0.24
17	113060	浙 22 转债	4,878,991.89	0.24
18	127030	盛虹转债	4,827,626.75	0.23
19	123211	阳谷转债	4,792,610.42	0.23
20	123184	天阳转债	4,545,946.03	0.22
21	118013	道通转债	4,451,606.78	0.22
22	123194	百洋转债	3,968,009.84	0.19

23	127088	赫达转债	3,737,523.30	0.18
24	127037	银轮转债	3,670,178.08	0.18
25	128083	新北转债	3,651,760.52	0.18
26	113549	白电转债	3,617,885.08	0.17
27	123035	利德转债	3,528,305.91	0.17
28	113673	岱美转债	3,492,017.74	0.17
29	128076	金轮转债	3,456,172.60	0.17
30	127071	天箭转债	3,378,326.99	0.16
31	127083	山路转债	3,367,302.93	0.16
32	113675	新 23 转债	3,221,779.21	0.16
33	128128	齐翔转 2	3,204,029.75	0.15
34	128066	亚泰转债	3,063,568.22	0.15
35	111004	明新转债	2,931,819.22	0.14
36	113051	节能转债	2,679,849.35	0.13
37	123085	万顺转 2	2,644,923.82	0.13
38	123225	翔丰转债	2,642,782.55	0.13
39	110073	国投转债	2,603,164.09	0.13
40	127095	广泰转债	2,574,284.03	0.12
41	123214	东宝转债	2,564,446.68	0.12
42	118034	晶能转债	2,526,486.43	0.12
43	123071	天能转债	2,392,964.45	0.12
44	113664	大元转债	2,376,852.15	0.11
45	123025	精测转债	2,317,186.16	0.11
46	123082	北陆转债	2,265,715.14	0.11
47	127078	优彩转债	2,133,346.01	0.10
48	128122	兴森转债	2,120,710.41	0.10
49	113637	华翔转债	2,065,452.78	0.10
50	123090	三诺转债	2,033,039.92	0.10
51	123179	立高转债	1,985,472.40	0.10
52	123188	水羊转债	1,946,051.18	0.09
53	128137	洁美转债	1,932,045.22	0.09
54	123160	泰福转债	1,928,941.65	0.09
55	118014	高测转债	1,924,279.09	0.09
56	127049	希望转 2	1,889,957.03	0.09
57	127028	英特转债	1,880,507.52	0.09
58	128143	锋龙转债	1,865,008.53	0.09
59	113061	拓普转债	1,780,479.04	0.09
60	123171	共同转债	1,735,043.36	0.08
61	123091	长海转债	1,724,240.02	0.08
62	127064	杭氧转债	1,713,546.23	0.08
63	118036	力合转债	1,687,699.32	0.08
64	127050	麒麟转债	1,611,821.92	0.08

65	118012	微芯转债	1,499,838.30	0.07
66	123204	金丹转债	1,398,056.88	0.07
67	123152	润禾转债	1,335,800.76	0.06
68	123076	强力转债	1,311,557.26	0.06
69	123022	长信转债	1,265,564.05	0.06
70	127075	百川转 2	1,223,993.42	0.06
71	113534	鼎胜转债	1,163,374.52	0.06
72	110087	天业转债	1,127,151.00	0.05
73	128082	华锋转债	1,118,822.30	0.05
74	123157	科蓝转债	1,112,853.42	0.05
75	123130	设研转债	1,083,406.44	0.05
76	127042	嘉美转债	1,059,313.64	0.05
77	123199	山河转债	1,058,857.40	0.05
78	123100	朗科转债	930,905.38	0.05
79	113605	大参转债	868,530.21	0.04
80	113629	泉峰转债	678,339.32	0.03
81	123108	乐普转 2	661,698.55	0.03
82	113641	华友转债	563,141.93	0.03
83	127020	中金转债	498,656.19	0.02
84	128133	奇正转债	445,905.70	0.02
85	127073	天赐转债	79,625.04	0.00

#### 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	嘉实多元债券 A	嘉实多元债券 B
报告期期初基金份额总额	1,552,494,413.65	681,383,359.58
报告期期间基金总申购份额	8,098,234.50	124,957,893.26
减：报告期期间基金总赎回份额	200,615,570.55	462,973,118.34
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	1,359,977,077.60	343,368,134.50

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《关于核准嘉实多元收益债券型证券投资基金募集的批复》；
- (2) 《嘉实多元收益债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实多元收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实多元收益债券型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) 报告期内嘉实多元收益债券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

2024 年 7 月 18 日