

# 嘉实稳健开放式证券投资基金

## 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	1,190,375,423.98 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 $\beta$ 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	8,467,580.92
2. 本期利润	22,131,755.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0185
4. 期末基金资产净值	1,646,106,401.08
5. 期末基金份额净值	1.3828

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。

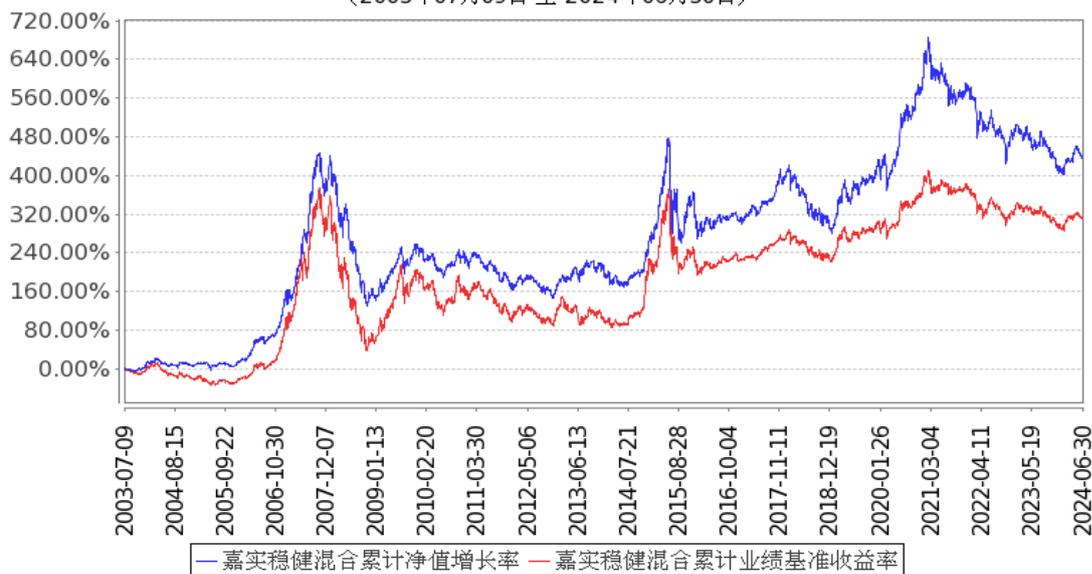
### 3.2 基金净值表现

#### 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	1.32%	0.55%	-0.52%	0.43%	1.84%	0.12%
过去六个月	3.30%	0.60%	2.40%	0.51%	0.90%	0.09%
过去一年	-3.73%	0.62%	-2.93%	0.51%	-0.80%	0.11%
过去三年	-23.60%	0.82%	-15.51%	0.63%	-8.09%	0.19%
过去五年	12.83%	0.90%	8.18%	0.68%	4.65%	0.22%
自基金合同 生效起至今	437.29%	1.17%	310.51%	1.42%	126.78%	-0.25%

#### 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		
栾峰	本基金、嘉实低价策略股票基金经理	2020年8月8日	-	15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 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

2 月份以来，随着一系列宏观政策出台，国内权益市场经历一波估值修复，目前市场进入评估经济修复节奏的阶段，但近期披露的宏观数据对投资者预期的改善有一定扰动，政策本身也面临着诸多约束条件使得进一步出台强刺激的可能性也不大；微观结构上，出口景气度较高，但也需要面对不断出现的贸易壁垒，新兴产业面临着较为严重的产能过剩，传统行业整体上还是持续受到地产行业的拖累，由于以上原因，市场近期出现一定程度的调整。我们认为虽然短期基本面的亮点不多，但经济增长的底限是有的，映射到各个行业的话，优质龙头公司的业绩虽有波动，但有支撑，只要适度拉长投资的视野，我们认为当前估值水平下权益市场有获取合理回报的空间。

组合管理层面，一方面继续保持对高股息资产的配置，在低利率环境下，稳定可持续和有吸引力的股息率是所有估值指标中最安全的，这里面的多数公司也是各行业的龙头，经营层面的安全系数也较高，未来经济基本面如有改善，这些公司的业绩和估值均有弹性。另一方面，在需求较为稳定的行业中，竞争格局稳定，财务报表健康的公司在目前的估值水平下也有较高吸引力。

### 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 1.3828 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.32%，业绩比较基准收益率为-0.52%。

### 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	1,185,020,654.00	71.85
	其中：股票	1,185,020,654.00	71.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	371,534,331.76	22.53
	其中：债券	371,534,331.76	22.53
	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	92,572,850.72	5.61
8	其他资产	151,959.98	0.01
9	合计	1,649,279,796.46	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	46,223,156.00	2.81
C	制造业	773,442,770.70	46.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,662,240.00	2.77
E	建筑业	74,305,485.00	4.51
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	245,387,002.30	14.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	1,185,020,654.00	71.99

## 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	000333	美的集团	1,892,032	122,036,064.00	7.41
2	600036	招商银行	2,532,700	86,593,013.00	5.26
3	601668	中国建筑	13,993,500	74,305,485.00	4.51
4	600426	华鲁恒升	2,535,451	67,544,414.64	4.10
5	601398	工商银行	10,821,500	61,682,550.00	3.75
6	600919	江苏银行	8,183,600	60,804,148.00	3.69
7	600486	扬农化工	1,047,527	59,132,899.15	3.59
8	000651	格力电器	1,306,105	51,225,438.10	3.11
9	002415	海康威视	1,561,675	48,271,374.25	2.93
10	600887	伊利股份	1,825,600	47,173,504.00	2.87

## 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	368,751,010.93	22.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	2,783,320.83	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	371,534,331.76	22.57

## 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	190013	19 付息国债 13	3,100,000	317,912,622.95	19.31
2	220020	22 付息国债 20	500,000	50,838,387.98	3.09
3	132026	G 三峡 EB2	19,620	2,539,938.01	0.15
4	113633	科沃转债	2,280	243,382.82	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 只债券。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、江苏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。

### 5.11.2 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	127,559.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,400.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	151,959.98

### 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	132026	G 三峡 EB2	2,539,938.01	0.15
2	113633	科沃转债	243,382.82	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	1,204,902,069.05
报告期期间基金总申购份额	3,043,811.07
减：报告期期间基金总赎回份额	17,570,456.14
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	1,190,375,423.98

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

2024 年 7 月 18 日