

嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型  
基金中基金（FOF）  
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 15 日（基金合同生效日）起至 2021 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合（FOF）
基金主代码	012508
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 15 日
报告期末基金份额总额	246,222,914.22 份
投资目标	本基金主要运用目标风险策略对大类资产进行配置，在严格控制下行风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值，力求满足投资者的养老资金理财需求。
投资策略	<p>作为一只满足养老资金理财需求的基金，本基金属于目标风险策略基金，定位为稳健型的目标风险，基金管理人根据该风险偏好设定权益类资产、非权益类资产的基准配置比例，并在一定范围内动态调整不同资产配的配置比例。在此基础上，基金管理人通过完善的基金筛选框架精选基金标的实现资产配置，力争基金资产长期稳健增值。</p> <p>本基金的主要投资策略包括资产配置策略、基金筛选策略。其中，资产配置策略通过战略资产配置与战术资产配置确定各个大类资产的具体配置比例；基金筛选策略通过全方位的定量和定性分析筛选出符合基金管理人要求的标的基金，并通过基金匹配框架，完成基金组合构建。</p> <p>本基金其他投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略和风险管理策略。</p>
业绩比较基准	中债总财富指数收益率×80%+中证 800 股票指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债

	券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。
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 15 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	1,301,782.25
2. 本期利润	3,015,338.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0127
4. 期末基金资产净值	249,357,299.29
5. 期末基金份额净值	1.0127

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）本基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日，本报告期自 2021 年 10 月 15 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

### 3.2 基金净值表现

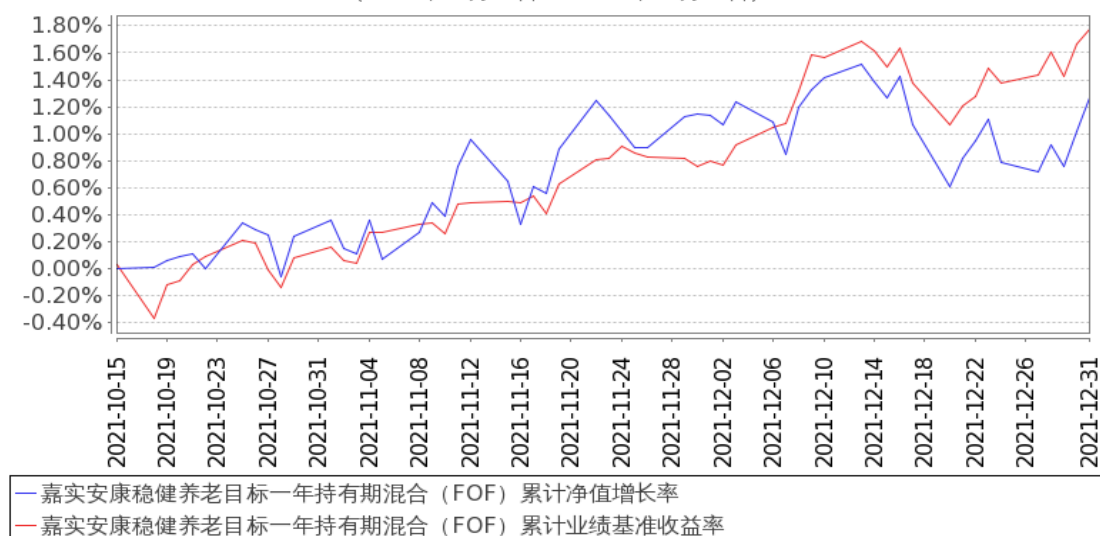
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同 生效起至今	1.27%	0.21%	1.77%	0.14%	-0.50%	0.07%

#### 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

### 嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合（FOF）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10月15日至2021年12月31日）



注：（1）本基金合同生效日 2021 年 10 月 15 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		
张静	本基金、嘉实领航资产配置混合（FOF）、嘉实养老 2050 混合（FOF）、嘉实民安添岁稳健养老一年持有期混合（FOF）、嘉实养老目标日期	2021 年 10 月 15 日	-	10 年	曾任 Pine River Capital Management 策略师。2014 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司，从事资产配置策略及量化交易策略研究工作，现任基金经理。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	2045 五年 持有期混 合（FOF） 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、《嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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

2021 年四季度国内经济基本面下行态势明显，货币政策延续年中全面降准以来的宽松，12 月中央经济工作会议的召开明确了稳增长的诉求。权益市场年底资金博弈影响较大，未出现明确的板块主线，前期强势的成长风格负超额收益明显，消费、地产产业链等前期跌幅较大的板块相继反弹，整体赚钱效应较差。债券市场，虽然宽信用政策可期，但受益于流动性的宽松，利率整体呈震荡态势。海外，虽然通胀压力明显，美国核心 CPI 通胀同比仍在高位，美联储 11 月初正式启动 Taper，然而美股在盈利增长驱动下仍然强劲上涨。港股市场，受累于中国经济的下行和海外流动性收紧，四季度仍然疲弱，权重股依然延续跌势。

报告期内，因十一假期前后权益市场超预期回调，本基金较快建仓到风险资产中枢仓位。考虑到宽货币和经济基本面的疲弱，风格上以成长板块为主；同时因兼顾年底资金博弈和宽信用政策的推出，也辅以配置了前期跌幅较大的板块和相对低估值的风格。此外，十年国债利率一度接近年内低点，考虑到债券市场对弱经济预期较为充分，故以票息打底策略为主。

#### 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 1.0127 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.27%，业绩比较基准收益率为 1.77%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	227,467,445.08	91.14
3	固定收益投资	11,956,817.50	4.79
	其中：债券	11,956,817.50	4.79
	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	8,213,054.82	3.29
8	其他资产	1,933,350.17	0.77
9	合计	249,570,667.57	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

无。

##### 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**

无。

**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	11,956,817.50	4.80
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,956,817.50	4.80

**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	019641	20 国债 11	119,270	11,956,817.50	4.80

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

**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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、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	11,958.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	122,244.24
5	应收申购款	1,799,147.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,933,350.17

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 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 基金中基金

## 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	110037	易方达纯债债券 A	契约型开放式	8,169,026.87	9,095,394.52	3.65	否
2	000186	华泰柏瑞季季红债券	契约型开放式	7,563,581.36	8,114,210.08	3.25	否
3	070005	嘉实债券	契约型开放式	5,683,836.58	7,581,101.23	3.04	是
4	000402	工银纯债债券 A	契约型开放式	6,000,857.27	7,134,419.21	2.86	否
5	270048	广发纯债债券 A	契约型开放式	5,836,447.56	7,126,302.47	2.86	否
6	675111	西部利得汇享债券 A	契约型开放式	6,074,993.49	7,101,059.89	2.85	否
7	004441	富荣富兴纯债	契约型开放式	5,927,337.40	7,075,462.65	2.84	否
8	070037	嘉实纯债债券 A	契约型开放式	5,660,224.79	7,067,356.67	2.83	是
9	007321	鹏华金利债券	契约型开放式	6,615,159.25	7,053,082.79	2.83	否
10	110017	易方达增强回报债券 A	契约型开放式	5,108,978.15	6,999,300.07	2.81	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2021 年 10 月 15 日至 2021 年 12 月 31 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	35,206.08	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	5,844.20	3,038.66
当期持有基金产生的应支付管理费	291,050.15	28,588.24

费（元）		
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	69,183.08	7,974.63
当期交易基金产生的交易费（元）	1,045.57	-
当期交易基金产生的转换费（元）	-	-

注：当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。

本基金管理人运用本基金财产申购、赎回其自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过基金管理人的直销渠道且不得收取申购费、赎回费（按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，当期交易基金产生的赎回费为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。交易及持有基金管理人所管理基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021 年 10 月 15 日)基金份额总额	234,434,530.91
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	11,788,383.31
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	246,222,914.22

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复文件。

（2）《嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

（3）《嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

（4）《嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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