

嘉实鑫福一年持有期混合型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 18 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 2023 年 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实鑫福一年持有期混合
基金主代码	009819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 23 日
报告期末基金份额总额	2,230,583,656.94 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>资产配置策略：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，合理确定本基金在股票、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适时进行动态调整。</p> <p>债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。具体包括利率策略、信用债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略。</p> <p>股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合，精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种。具体包括行业投资策略、个股投资策略。</p> <p>本基金其他策略包括：股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票</p>

	期权投资策略、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*85%+中证 800 指数收益率*15%
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债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	42,585,270.17
2. 本期利润	1,671,974.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0007
4. 期末基金资产净值	2,203,239,064.09
5. 期末基金份额净值	0.9877

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

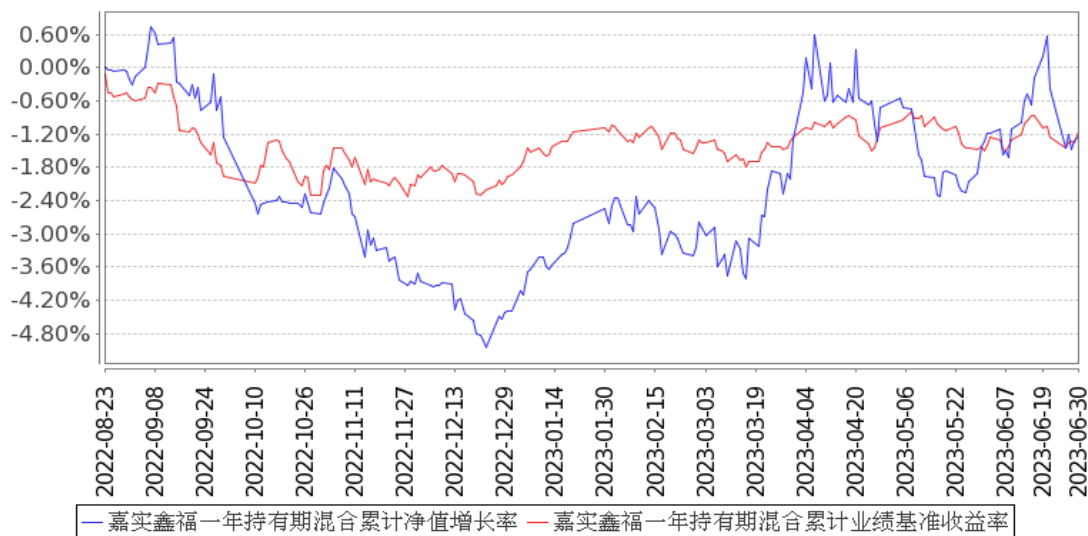
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.07%	0.45%	0.09%	0.12%	-0.02%	0.33%
过去六个月	3.31%	0.39%	0.79%	0.11%	2.52%	0.28%
自基金合同 生效起至今	-1.23%	0.35%	-1.16%	0.14%	-0.07%	0.21%

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

嘉实鑫福一年持有期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

(2022年08月23日至2023年06月30日)



注：(1) 本基金合同生效日 2022 年 08 月 23 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		
林洪钧	本基金、嘉实稳怡债券、嘉实鑫和一年持有期混合基金经理	2022年8月23日	-	17年	曾任国泰君安证券股份有限公司上海分公司机构客户部客户经理，华安基金管理有限公司债券交易员，交银施罗德基金管理有限公司固定收益部助理总经理、基金经理，光大保德信基金管理有限公司固定收益部总监，兴证证券资产管理有限公司固定收益部投资总监，财通基金管理有限公司固定收益部投资总监。2021年11月加入嘉实基金管理有限公司，现任固定收益部策略投资总监。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、《嘉实鑫福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，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

2023 年 2 季度，宏观环境的变化成为资本市场运行的主要矛盾。在今年年初，市场一致预期在上半年经济将处在疫情放开后的修复阶段，各项经济指标有望缓慢稳步上行。但宏观经济在 2 月之后，出现了几项不及预期的变化：首先是通胀数据表现低糜，CPI 和 PPI 持续下行，引发市场对通缩的担忧；其次是消费的复苏不及预期，虽然消费场景的修复较快，但消费能力和消费意愿的下降显著超出预期，这一现象在 2 季度表现的尤为明显；再次是生产和投资出现疲软迹象，数据上呈现出震荡下行。年初对经济的修复预期，在 2 季度出现了全面落空的情形。

外部环境方面，美国经济表现出比较强的韧性，通胀下行速度比较缓慢，库存去化的速度也趋缓，因此在 2 季度美元指数整体走势略强，人民币汇率也有较大压力，特别是在 6 月份以后，汇率贬值的压力进一步增大，对人民币资产的定价构成一定压力。

资本市场方面，二季度债券市场收益率稳中有降，信用利差平稳，各债券品种的表现都较好。资金面中枢相较一季度保持稳定，但整体流动性风险可控。机构行为方面，由于受到经济持续下

行的影响，机构配置需求比较旺盛。整体来看，二季度债券市场在宏观下行的背景下，收益率在低位又出现了进一步下行。权益市场二季度表现惨淡，由于市场需要对年初的经济预期进行修正，因此前期表现较好的消费和顺周期板块都出现了明显的调整，市场结构性特征非常明显，AI 产业链继续表现强势，计算机、通信、传媒、电子等板块走势明显好于大盘，但上述行业波动巨大，且在 2 季度后半段，AI 行情逐步收敛到部分核心标的，表现较好的品种主要集中在业务落地较快的少数核心标的上。

操作方面，本基金在债券部分的久期维持稳定，重点配置 2-3 年左右的高流动性品种，久期保持相对稳定，主要以票息策略为主要获取收益的手段。权益资产方面，本基金 2 季度重点配置在计算机、传媒、食品饮料、通信、电子等板块。由于控制回撤的需要，本基金在 5 月市场回撤过程中进行了减仓，在 6 月净值企稳后，组合仓位逐步回升，持仓结构相对稳定。

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 0.9877 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.07%，业绩比较基准收益率为 0.09%。

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	438,924,179.94	19.89
	其中：股票	438,924,179.94	19.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,532,646,680.84	69.45
	其中：债券	1,532,646,680.84	69.45
	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	209,925,320.54	9.51
	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	13,377,723.48	0.61
8	其他资产	11,809,032.38	0.54
9	合计	2,206,682,937.18	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	216,978,883.21	9.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.00
E	建筑业	17,223,940.64	0.78
F	批发和零售业	17,498,196.81	0.79
G	交通运输、仓储和邮政业	16,818,700.00	0.76
H	住宿和餐饮业	20,746,600.00	0.94
I	信息传输、软件和信息技术服务业	127,088,670.19	5.77
J	金融业	-	-
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	14,394.48	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,740.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	14,009,824.28	0.64
Q	卫生和社会工作	23,782.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	8,478,000.00	0.38
S	综合	-	-
	合计	438,924,179.94	19.92

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	002230	科大讯飞	399,921	27,178,631.16	1.23
2	688111	金山办公	49,145	23,207,251.90	1.05
3	603369	今世缘	420,000	22,176,000.00	1.01
4	600754	锦江酒店	490,000	20,746,600.00	0.94
5	002920	德赛西威	130,553	20,341,462.93	0.92
6	300624	万兴科技	150,000	17,572,500.00	0.80
7	688369	致远互联	308,628	17,067,128.40	0.77
8	603885	吉祥航空	1,090,000	16,818,700.00	0.76
9	688266	泽璟制药	350,000	16,292,500.00	0.74
10	002777	久远银海	420,000	14,897,400.00	0.68

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	50,898,945.21	2.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,481,747,735.63	67.25
	其中：政策性金融债	1,400,652,184.39	63.57
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	1,532,646,680.84	69.56

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	2,000,000	202,580,218.58	9.19
2	220303	22 进出 03	2,000,000	201,234,918.03	9.13
3	092218003	22 农发清发 03	2,000,000	200,523,606.56	9.10
4	210218	21 国开 18	1,300,000	133,126,802.74	6.04
5	200203	20 国开 03	1,200,000	123,590,498.63	5.61

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

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	508,887.13
2	应收证券清算款	11,300,145.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,809,032.38

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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,230,583,656.94
报告期期间基金总申购份额	-
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	2,230,583,656.94

§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鑫福一年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实鑫福一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实鑫福一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实鑫福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) 报告期内嘉实鑫福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

- 1) 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
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

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

2023 年 7 月 20 日