

嘉实多盈债券型证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实多盈债券
基金主代码	017717
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,882,147,451.38 份
投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过债券及股票主动的投资管理，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，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进行动态调整。</p> <p>债券等固定收益类资产投资策略：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，并在此基础之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。</p> <p>可转换债券与可交换债券投资策略：本基金将在定量分析与主动研究相结合的基础上，结合可转换债券/可交换债券的交易价格、转换条件以及转股价值，制定相应的投资策略以及选择合适的转换时机。</p> <p>股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”</p>

	相结合、精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本面分析为基础，同时结合基金经理的分析与判断，精选价值被低估的投资品种。 本基金其他策略包括：国债期货投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略等。	
业绩比较基准	中债总财富（总值）指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×7%+恒生指数收益率×3%（人民币计价）	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
下属分级基金的交易代码	017717	017718
报告期末下属分级基金的份额总额	1,422,025,148.19 份	460,122,303.19 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
1. 本期已实现收益	-8,549,661.49	-3,403,742.10
2. 本期利润	-12,413,395.30	-4,652,946.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0076	-0.0088
4. 期末基金资产净值	1,398,392,652.15	451,246,226.37
5. 期末基金份额净值	0.9834	0.9807

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

嘉实多盈债券 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	①-③	②-④

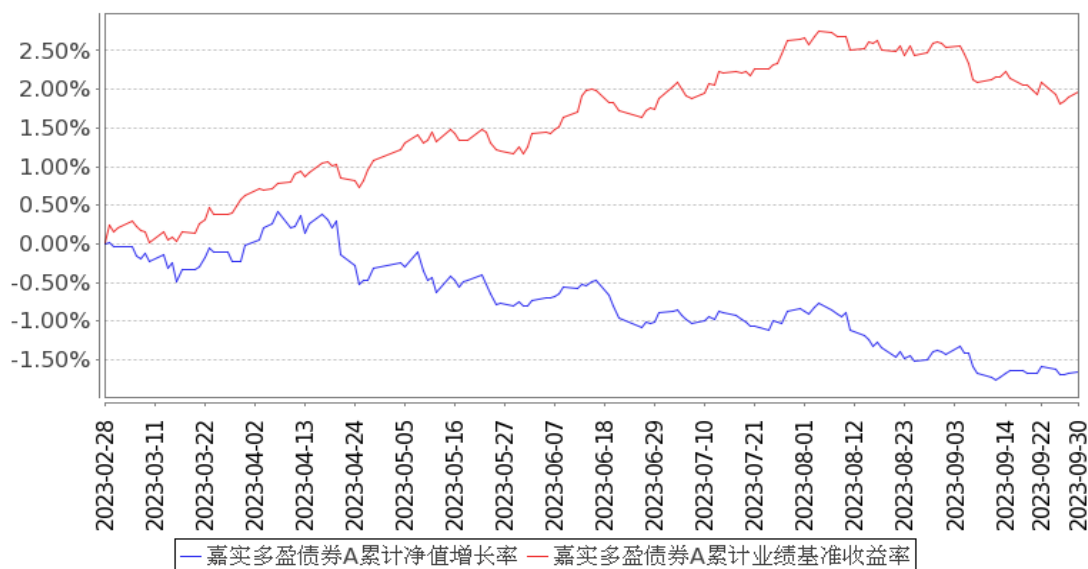
				④		
过去三个月	-0.78%	0.07%	0.09%	0.08%	-0.87%	-0.01%
过去六个月	-1.64%	0.10%	1.34%	0.09%	-2.98%	0.01%
自基金合同 生效起至今	-1.66%	0.10%	1.97%	0.09%	-3.63%	0.01%

嘉实多盈债券 C

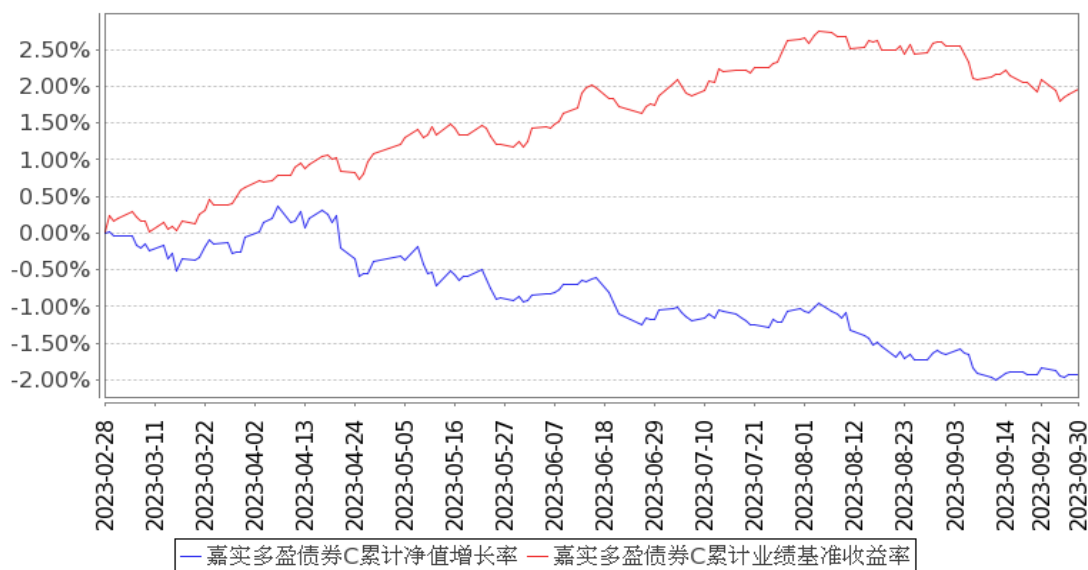
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-0.89%	0.07%	0.09%	0.08%	-0.98%	-0.01%
过去六个月	-1.87%	0.10%	1.34%	0.09%	-3.21%	0.01%
自基金合同 生效起至今	-1.93%	0.10%	1.97%	0.09%	-3.90%	0.01%

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

嘉实多盈债券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
(2023年02月28日至2023年09月30日)



嘉实多盈债券C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
(2023年02月28日至2023年09月30日)



注：(1) 本基金合同生效日 2023 年 02 月 28 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		
赖礼辉	本基金、嘉实新起点混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实安益混合、嘉实稳宏债券、嘉实鑫泰一年持有混合、嘉实稳健添翼	2023年2月28日	-	16年	曾任长城证券有限责任公司金融研究所股票行业研究员、瑞银证券有限责任公司财富管理部证券分析师，2012年2月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部，历任信用研究员、投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

一年持有 混合基金 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、《嘉实多盈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 2 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

三季度资本市场在经济弱现实和政策强预期之间博弈，出现了类似于 22 年四季度走势。三季度初经济延续回落态势，7 月底中央政治局会议明确经济“需求不足”，定调政策方向为“加大宏观调控力度，加强逆周期调节”。8、9 月份一系列政策陆续落地，包括央行降准降息，地方债务一揽子化债方案，房地产放松政策，降低股市印花税等救市政策。至三季度后半期经济数据环比改善，信贷、通胀、PMI 等均有好转。

不过三季度中后期股、债、汇和商品等市场对政策和经济数据的反应不一致，商品和债券市

场定价了经济修复预期，但外汇和股票市场受外资流出和中长期问题短期化的影响持续缺乏信心，部分宽基指数一度创年内新低。

本组合在政治局会议之后开始陆续减持 3 年以上期限债券，降低纯债久期，并阶段性利用国债期货工具对冲了部分利率风险。尽管没有预期到 9 月份银行间流动性如此紧张，但在降息后债券市场绝对收益率和利差都回到去年以来低位，性价比已很低。债券结构上进行了较大调整，减持存单、银行二永债和利率债，加仓城投债，主要考虑到随着地方化债方案推进，城投债的尾部风险大幅下降。

虽然三季度组合权益资产仓位较谨慎，在政策出台前后布局了消费、金融、地产顺周期，但地产数据迟迟未见明显好转，为控制回撤，组合及时减仓，并调整策略至更偏向确定性更强的红利低波板块，但整个三季度股票资产对组合净值仍产生了较大回撤，我们对投资者不好的持有体验深表歉意。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实多盈债券 A 基金份额净值为 0.9834 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.78%；截至本报告期末嘉实多盈债券 C 基金份额净值为 0.9807 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.89%；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	66,087,767.04	2.82
	其中：股票	66,087,767.04	2.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,190,471,601.63	93.36
	其中：债券	2,190,471,601.63	93.36
	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	17,005,423.91	0.72
	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	44,231,284.48	1.89

8	其他资产	28,565,709.13	1.22
9	合计	2,346,361,786.19	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 10,751,448.60 元，占基金资产净值的比例为 0.58%。

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	7,803,229.00	0.42
C	制造业	9,236,007.08	0.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,097,978.00	0.44
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,037,980.00	0.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,357,608.36	0.29
J	金融业	10,134,978.00	0.55
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,741,500.00	0.26
M	科学研究和技术服务业	2,755,500.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	1,044,000.00	0.06
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	3,127,538.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	55,336,318.44	2.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	4,144,017.08	0.22
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	6,297,180.82	0.34
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	310,250.70	0.02
信息技术	-	-

原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	10,751,448.60	0.58

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	600036	招商银行	307,400	10,134,978.00	0.55
2	000090	天健集团	1,336,300	8,097,978.00	0.44
3	601899	紫金矿业	643,300	7,803,229.00	0.42
4	883 HK	中国海洋石油	498,000	6,297,180.82	0.34
5	600050	中国联通	1,000,000	4,910,000.00	0.27
6	300662	科锐国际	150,000	4,741,500.00	0.26
7	300354	东华测试	112,400	4,407,204.00	0.24
8	601900	南方传媒	198,700	3,127,538.00	0.17
9	601975	招商南油	920,600	3,037,980.00	0.16
10	002853	皮阿诺	181,000	2,986,500.00	0.16

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	30,252,172.13	1.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,584,497,755.73	85.67
	其中：政策性金融债	71,322,374.32	3.86
4	企业债券	191,780,066.87	10.37
5	企业短期融资券	166,150,318.65	8.98
6	中期票据	217,791,288.25	11.77
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,190,471,601.63	118.43

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	2028006	20 邮储银行永续债	700,000	72,204,242.62	3.90
2	188003	21 招证 C3	700,000	71,412,293.15	3.86
3	175668	21 中证 02	600,000	61,351,729.31	3.32
4	175987	21 国君 G1	600,000	61,038,973.15	3.30
5	2028049	20 工商银行二级 02	500,000	53,145,794.52	2.87

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

本基金国债期货操作主要以对冲现有持仓的久期风险为主，基于对利率债市场的判断和曲线形态进行择时套期保值。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
T2312	T2312	-47	-47,836,600.00	-82,007.73	-
公允价值变动总额合计（元）					-82,007.73
国债期货投资本期收益（元）					-1,903,573.88
国债期货投资本期公允价值变动（元）					341,792.27

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货对组合整体风险影响较小，符合既定的投资政策和目标。

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，招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商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	1,361,099.61
2	应收证券清算款	26,952,814.40
3	应收股利	251,457.88
4	应收利息	-
5	应收申购款	337.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,565,709.13

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
报告期期初基金份额总额	1,926,875,340.35	604,128,939.78
报告期期间基金总申购份额	58,364.28	98,986.81
减：报告期期间基金总赎回份额	504,908,556.44	144,105,623.40
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	1,422,025,148.19	460,122,303.19

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) 中国证监会准予嘉实多盈债券型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实多盈债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实多盈债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实多盈债券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) 报告期内嘉实多盈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

2023 年 10 月 24 日