

嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证
券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券
基金主代码	011168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	49,225,529.54 份
投资目标	本基金通过债券及股票主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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。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。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。本基金其他投资策略包括国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%（人民币计价）+中债新综合财富指数收益率×85%
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	招商银行股份有限公司

§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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-132,359.83
2. 本期利润	905,601.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0189
4. 期末基金资产净值	52,094,081.83
5. 期末基金份额净值	1.0583

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

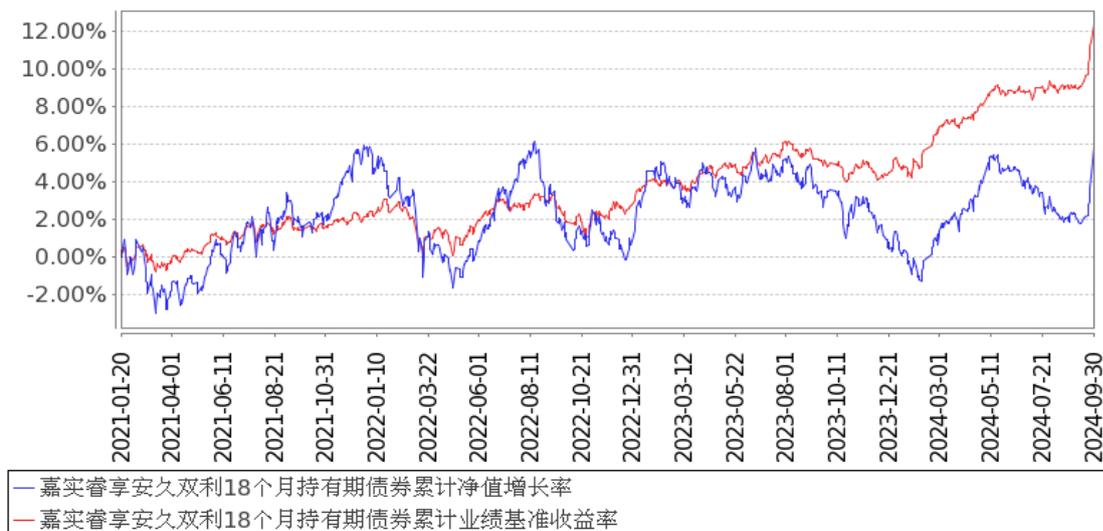
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.75%	0.31%	3.23%	0.18%	-1.48%	0.13%
过去六个月	3.47%	0.28%	4.85%	0.16%	-1.38%	0.12%
过去一年	2.16%	0.29%	7.00%	0.16%	-4.84%	0.13%
过去三年	4.14%	0.32%	10.65%	0.17%	-6.51%	0.15%
自基金合同 生效起至今	5.83%	0.34%	12.31%	0.17%	-6.48%	0.17%

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

嘉实睿享安久双利18个月持有期债券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01月20日至2024年09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		
吴昊	本基金基金经理	2022年1月1日	-	14年	曾任宏源证券股份有限公司研究员，中邮创业基金管理有限公司基金经理，2020年12月加入嘉实基金管理有限公司任投资经理。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、《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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 1 次，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

权益方面，二季度 PMI 数据仍然低于荣枯线水平，房地产和消费等内需数据继续走弱。而且随着上市公司中报全部披露完毕，显示上市公司层面今年的业绩压力明显加大，全部 A 股归母净利润同比下降 3% 左右，非金融企业同比下降 5.5% 左右。在这种背景下，权益市场继续出现明显的回落。9 月末，政治局会议决议发出重大政策转向的信号，央行、发改委、住建部多部门出来对外沟通，传达出货币金融、地产政策的重大政策变化。紧接着相关政策落地，降准、降息以及降低房贷利率等政策推动 A 股全面反弹，5 个交易日主要指数涨幅都超过 20%。到三季度末，上证综指全年上涨超过 12%。

固收方面，三季度以来虽然债市宏观逻辑并未反转，但是在央行监管，交易商协会启动自律调查等事件的影响下，市场情绪明显转弱，成交量显著降低。8 月份央行在官网公开本月央行公开市场国债操作，买短卖长净买入 1000 亿短期国债，引导收益率曲线陡峭化。不过市场收益率冲高后又逐步回落到低位。到 9 月末，宏观政策的重大转向也影响到了债市，本就后续乏力的市场出现比较大幅的调整，到 9 月末，10 年国债收益率再度回到 2.25 的位置，基本和 7 月初位置一致。30 年国债收益率 2.44，基本也和 7 月初 2.48 接近的位置。短期国债收益率继续回落，曲线走陡，1 年期收于 1.44%，和 7 月初 1.54% 相比，下行 10bp 左右。

组合管理方面，我们小幅降低了权益仓位，结构上，加大了配置港股互联网和港股出海 IP

消费等相关标的，增持了部分有良好成长性的高股息优质公司，降低了顺周期企业的持仓比例，整体维持了相对稳健的表现。债券方面，我们在三季度转债大波动的情况下降低了转债持仓的暴露，债券维持了 3-4 年的中等久期，小幅降低了长端利率债的比例。

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 1.0583 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.75%，业绩比较基准收益率为 3.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 7 月 31 日，2024 年 8 月 13 日至 2024 年 9 月 24 日；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

§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	8,974,842.85	16.75
	其中：股票	8,974,842.85	16.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	43,780,967.65	81.69
	其中：债券	43,780,967.65	81.69
	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	829,562.34	1.55
8	其他资产	7,607.95	0.01
9	合计	53,592,980.79	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 3,108,249.20 元，占基金资产净值的比例为 5.97%。

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	1,026,994.00	1.97
C	制造业	3,042,835.65	5.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	748,340.00	1.44
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	18,384.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	151,925.00	0.29
J	金融业	591,843.00	1.14
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	109,620.00	0.21
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	176,652.00	0.34
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,866,593.65	11.26

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	1,164,170.31	2.23
非必需消费品	1,751,438.51	3.36
必需消费品	-	-
能源	192,640.38	0.37
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	3,108,249.20	5.97

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	3690 HK	美团-W	8,000	1,240,863.04	2.38
2	700 HK	腾讯控股	1,600	641,497.33	1.23

3	600674	川投能源	28,700	540,995.00	1.04
4	601918	新集能源	52,400	459,024.00	0.88
5	9992 HK	泡泡玛特	8,400	403,370.67	0.77
6	3888 HK	金山软件	13,400	357,081.79	0.69
7	600760	中航沈飞	6,900	322,299.00	0.62
8	688122	西部超导	6,800	315,656.00	0.61
9	601166	兴业银行	15,900	306,393.00	0.59
10	601899	紫金矿业	16,600	301,124.00	0.58

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	15,687,280.69	30.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,649,121.31	10.84
	其中：政策性金融债	5,649,121.31	10.84
4	企业债券	14,378,655.07	27.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,065,910.58	15.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,780,967.65	84.04

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	188460	21 国管 02	40,000	4,096,299.84	7.86
2	137931	22 苏交 02	40,000	4,087,616.44	7.85
3	185262	22 铁工 02	30,000	3,119,205.86	5.99
4	136683	G16 三峡 2	30,000	3,075,532.93	5.90
5	019732	24 国债 01	21,000	2,178,366.25	4.18

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

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。

5.10.2 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	2,255.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,352.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,607.95

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	113052	兴业转债	656,755.89	1.26
2	127045	牧原转债	614,212.94	1.18
3	113673	岱美转债	403,762.23	0.78
4	110068	龙净转债	398,012.06	0.76
5	113056	重银转债	396,862.53	0.76
6	132026	G 三峡 EB2	387,560.22	0.74
7	127043	川恒转债	379,153.15	0.73

8	113060	浙 22 转债	368,983.36	0.71
9	113065	齐鲁转债	330,420.99	0.63
10	127054	双箭转债	327,836.87	0.63
11	113637	华翔转债	324,948.71	0.62
12	127090	兴瑞转债	289,700.44	0.56
13	111007	永和转债	234,957.39	0.45
14	127095	广泰转债	234,494.11	0.45
15	113671	武进转债	224,561.92	0.43
16	128074	游族转债	223,810.14	0.43
17	113648	巨星转债	218,716.99	0.42
18	113050	南银转债	212,439.85	0.41
19	127042	嘉美转债	192,229.69	0.37
20	113656	嘉诚转债	186,554.96	0.36
21	128132	交建转债	184,264.68	0.35
22	128106	华统转债	156,087.82	0.30
23	113069	博 23 转债	123,606.08	0.24
24	110073	国投转债	115,216.85	0.22
25	128134	鸿路转债	104,503.70	0.20

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

报告期期初基金份额总额	47,890,821.57
报告期期间基金总申购份额	5,154,684.61
减：报告期期间基金总赎回份额	3,819,976.64
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	49,225,529.54

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
个人	1	2024-08-01 至 2024-09-30	7,221,827.19	3,004,538.17	-	10,226,365.36	20.77
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

§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睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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) 报告期内嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金公告的各项原稿。

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

2024 年 10 月 25 日