

嘉实新财富灵活配置混合型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	嘉实新财富混合	
基金主代码	002211	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 3 月 14 日	
报告期末基金份额总额	1,263,649.76 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等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。 具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。	
业绩比较基准	沪深 300*50%+中债总指数*50%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实新财富混合 A	嘉实新财富混合 C
下属分级基金的交易代码	002211	021741

报告期末下属分级基金的份额总额	1,055,000.19 份	208,649.57 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	嘉实新财富混合 A	嘉实新财富混合 C
1. 本期已实现收益	1,361.75	25,008.98
2. 本期利润	1,398.25	24,972.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0013	0.0030
4. 期末基金资产净值	767,729.48	151,679.53
5. 期末基金份额净值	0.7277	0.7270

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

嘉实新财富混合 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④	①-③	②-④
过去三个月	0.23%	0.02%	8.53%	0.76%	-8.30%	-0.74%
过去六个月	-5.62%	0.14%	8.34%	0.60%	-13.96%	-0.46%
过去一年	-21.16%	0.41%	8.08%	0.54%	-29.24%	-0.13%
过去三年	-31.44%	0.67%	-1.36%	0.54%	-30.08%	0.13%
过去五年	-14.71%	0.57%	17.53%	0.58%	-32.24%	-0.01%
自基金合同生效起至今	1.56%	0.44%	41.91%	0.57%	-40.35%	-0.13%

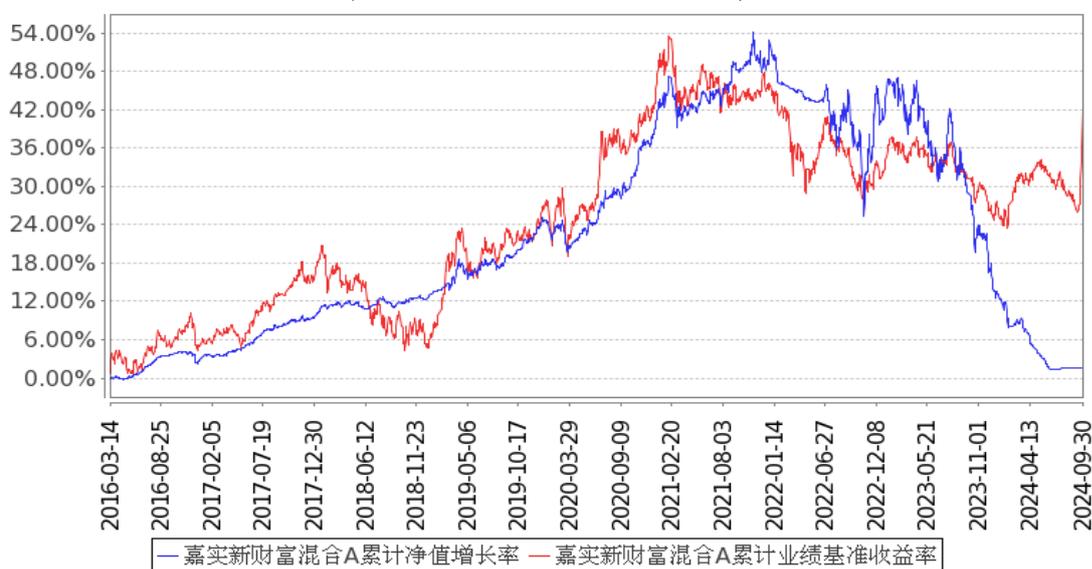
嘉实新财富混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

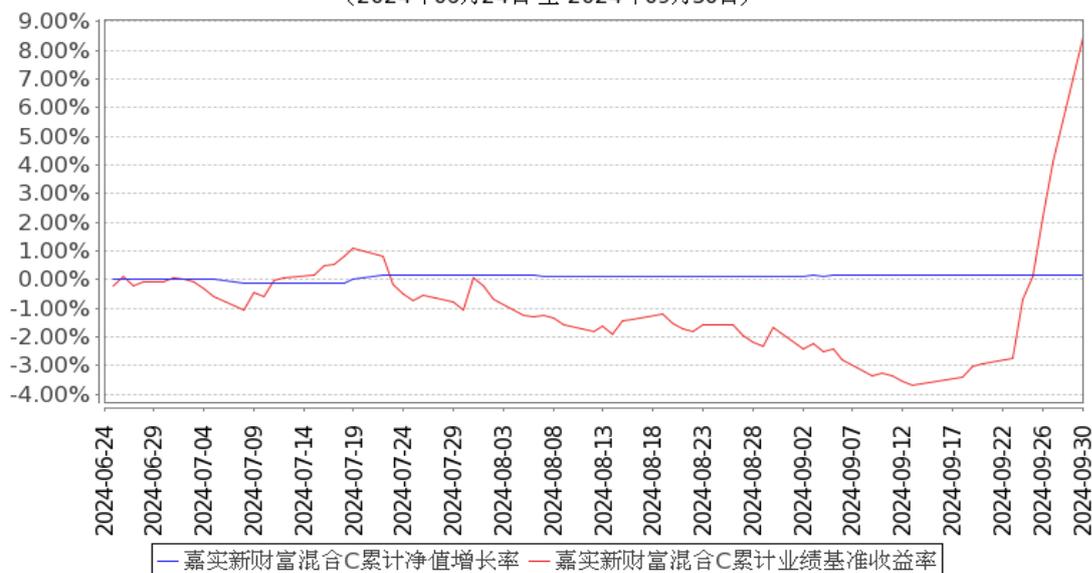
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.14%	0.03%	8.53%	0.76%	-8.39%	-0.73%
自基金合同 生效起至今	0.14%	0.03%	8.45%	0.74%	-8.31%	-0.71%

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

嘉实新财富混合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
(2016年03月14日至2024年09月30日)



嘉实新财富混合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
(2024年06月24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		
李欣	本基金、嘉实稳盛债券基金经理	2022年5月26日	-	13年	曾任普华永道高级精算师、中国国际金融有限公司研究员、海通证券股份有限公司高级分析师。2014年9月加入嘉实基金管理有限公司研究部，任研究员。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
端时立	本基金、嘉实润和量化定期混合基金经理	2024年7月5日	-	9年	曾任嘉实基金管理有限公司短端 alpha 策略组研究员、投资经理，长江养老保险股份有限公司养老保障投资部/个人养老金投资部投资经理。2020年9月加入嘉实基金管理有限公司固收投研体系任投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
肖觅	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实周期优选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实物流产业股票、嘉实基础产业优选股票、嘉实核心蓝筹混合、嘉实品质蓝筹一年持有期混合基金经理	2022年5月26日	2024年7月5日	15年	2009年7月加入嘉实基金管理有限公司任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位，现任大周期研究总监。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、《嘉实新财富灵活配置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 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

报告期内，国内经济延续弱复苏趋势，其中出口表现较为亮眼。二季度 GDP 同比 4.7%，较一季度有所回落，上半年 GDP 累计同比 5.0%，与全年 GDP 增长目标持平。7 月央行公告要视情况开展临时正回购或逆回购操作，主要目的为加大资金稳定性，央行对资金利率的指导力度加强，同月将 7 天逆回购利率由 1.8% 下调至 1.7%，LPR 和 MLF 利率也相应下调。三季度末国新办举行金融支持经济高质量发展新闻发布会，发布重磅金融支持高质量发展政策。总量货币政策中，7 天逆回购、MLF、LPR 利率都将超预期降息，并且近期降准 0.5% 释放 1 万亿长期资金，下半年将视情况继续降准；地产政策中，二套房首付比例调降到 15%，同时 3000 亿元保障性住房再贷款，中央银行资金的支持比例由原来的 60% 提高到 100%；另外推出互换便利工具，非银机构通过债券、股票

ETF、沪深 300 成分股等资产作为抵押，从中央银行换入国债、央行票据等高流动性资产，然后在市场中卖掉，利用卖掉后的资金购买股票。9 月政治局会议罕见的讨论经济问题，提出将加力推出增量政策，市场期待后续财政政策的补充。

报告期内受宽松货币政策影响，债券收益率延续下行趋势，10 年国债收益率下行 20BP 左右，大行存单下行 10BP 左右。股市三季度延续下行趋势，国庆节前，受国内公布多项超预期重磅政策，市场对政策预期大幅修复。节前的一周左右时间中，A 港股主要指数领涨全球，主要指数均上涨 10%以上，上证周度涨幅创 2000 年以来熊市底部第一周涨幅排名第 2（第 1 为 2008-11-14 所在周），全市场成交额相较近 3 个月放量倍数为 2008 年以来五轮底部（2008、2012、2014、2016、2018 年）最大，情绪指标如 50/200 日均线以上股票占比、赚钱效应提升幅度、亏钱效应逆转幅度等均接近 2010 年以来的高点。政策预期逆转之下股市风险偏好大幅改善、社会关注度急剧升温。风格方面，高盈利质量、大盘领涨。行业方面，受政治局会议对地产政策和增量财政政策的超预期转暖影响，内需线索（餐饮、美护、非银、地产）领涨，红利风格（公用、石化、家电）涨幅偏小。

组合运作本着稳健投资的原则，在风险和收益之间进行平衡，追求绝对收益。同时组合积极在股债大类资产之间进行轮动配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新财富混合 A 基金份额净值为 0.7277 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.23%；截至本报告期末嘉实新财富混合 C 基金份额净值为 0.7270 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.14%；业绩比较基准收益率为 8.53%。

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 60 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 9 月 30 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。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

在迷你基金期间，由本基金管理人承担本基金信息披露费、审计费等费用。

§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	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,020,557.08	99.97
8	其他资产	270.77	0.03
9	合计	1,020,827.85	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

无。

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

无。

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	193.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	76.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	270.77

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

项目	嘉实新财富混合 A	嘉实新财富混合 C
报告期期初基金份额总额	1,047,222.21	22,295,514.59
报告期期间基金总申购份额	57,359.58	234,886.90
减：报告期期间基金总赎回份额	49,581.60	22,321,751.92
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	1,055,000.19	208,649.57

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**

单位：份

项目	嘉实新财富混合 A	嘉实新财富混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	746,833.80	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	746,833.80	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	70.79	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

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 (%)
机构	1	2024-08-05 至 2024-09-30	746,833.80	-	-	746,833.80	59.10
	2	2024-07-01 至 2024-07-30	6,887,052.34	-	-6,887,052.34	-	-
个人	1	2024-08-06 至 2024-09-11	711,184.56	-	-711,184.56	-	-
	2	2024-07-31 至 2024-08-06	1,377,410.46	-	-1,377,410.46	-	-
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新财富灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实新财富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新财富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实新财富灵活配置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) 报告期内嘉实新财富灵活配置混合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