

嘉实汇鑫中短债债券型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实汇鑫中短债债券
基金主代码	007529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	4,105,288,319.31 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下，重点投资中短债主题证券，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金主要投资策略包括：</p> <p>1、债券投资策略：本基金在严格控制风险的前提下，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，挖掘价值被低估的标的券种，力争实现超越业绩基准的投资收益。具体投资策略包括：组合久期投资策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、个券选择策略、息差策略、中小企业私募债券投资策略。</p> <p>2、国债期货投资策略：通过有效控制投资组合杠杆水平，做多利率债品种；构建国债期货的套期保值组合；实现信用利差交易。</p> <p>3、资产支持证券投资策略：本基金将在国内资产证</p>

	券化产品具体政策框架下，通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，对个券进行风险分析和价值评估后选择风险调整后收益高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*80%+一年期定期存款利率（税后）*20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实汇鑫中短债债券 A	嘉实汇鑫中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	007529	007530
报告期末下属分级基金的份额总额	3,845,224,639.56 份	260,063,679.75 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	嘉实汇鑫中短债债券 A	嘉实汇鑫中短债债券 C
1. 本期已实现收益	11,435,386.02	-219,619.78
2. 本期利润	-47,380,089.35	-3,120,272.35
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0089	-0.0168
4. 期末基金资产净值	4,015,265,751.62	269,145,926.52
5. 期末基金份额净值	1.0442	1.0349

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

嘉实汇鑫中短债债券 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④	①-③	②-④

过去三个月	-0.72%	0.07%	0.29%	0.05%	-1.01%	0.02%
过去六个月	0.29%	0.05%	1.13%	0.04%	-0.84%	0.01%
过去一年	2.66%	0.04%	2.48%	0.04%	0.18%	0.00%
过去三年	5.92%	0.03%	8.33%	0.04%	-2.41%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	6.48%	0.03%	9.39%	0.04%	-2.91%	-0.01%

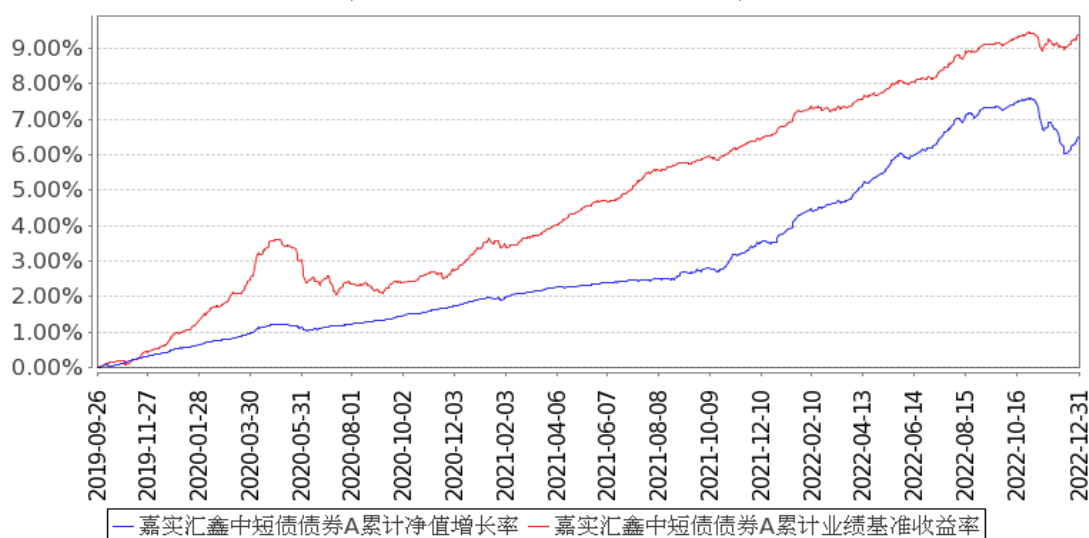
嘉实汇鑫中短债债券 C

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	-0.78%	0.07%	0.29%	0.05%	-1.07%	0.02%
过去六个月	0.18%	0.05%	1.13%	0.04%	-0.95%	0.01%
过去一年	2.36%	0.04%	2.48%	0.04%	-0.12%	0.00%
过去三年	4.62%	0.03%	8.33%	0.04%	-3.71%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	5.06%	0.03%	9.39%	0.04%	-4.33%	-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

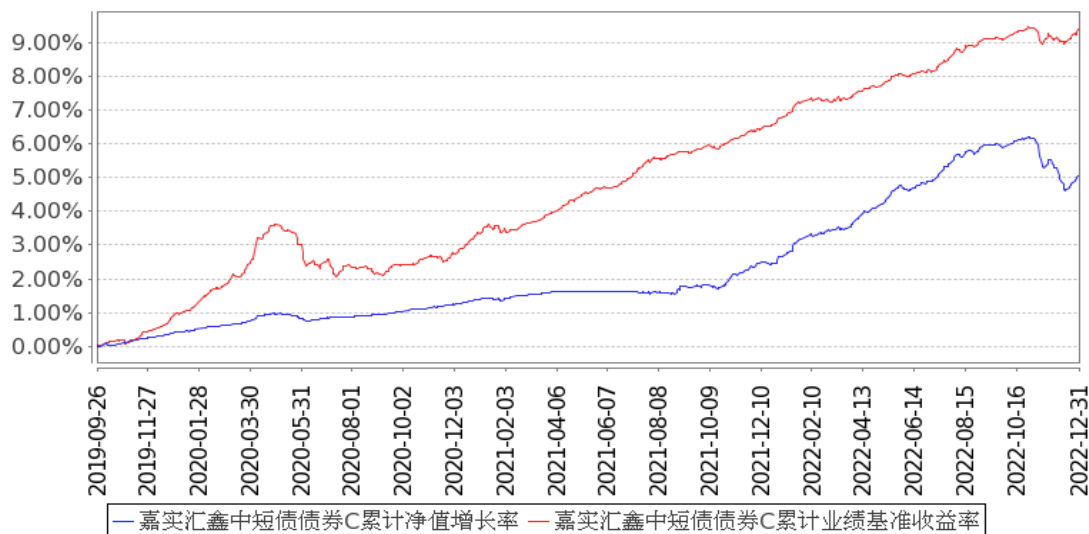
嘉实汇鑫中短债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019年09月26日至2022年12月31日)



嘉实汇鑫中短债债券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

(2019年09月26日至2022年12月31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		
王立芹	本基金、嘉实信用债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳盛债券、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实致盈债券、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实致元 42	2021 年 7 月 27 日	-	15 年	曾任中诚信国际信用评级有限公司信用评级一部总经理、民生加银基金管理有限公司信用研究总监、中欧基金管理有限公司债券投资经理。2020 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固收投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	个月定期债券、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实致禄 3 个月定期纯债债券、嘉实中债 3-5 年国开债指数、嘉实致宁 3 个月定开纯债债券、嘉实致益纯债债券、嘉实致业一年定期纯债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实彭博国开债 1-5 年指数、嘉实致泓一年定期纯债债券基金经理				
赵国英	本基金、嘉实信用债券、嘉实致盈债券、嘉实致享纯债债券、嘉实致安 3 个月定期债券、嘉实安泽一	2022 年 1 月 14 日	-	18 年	曾任天安保险债券交易员, 兴业银行资金营运中心债券交易员, 美国银行上海分行环球金融市场部副总裁, 中欧基金策略组负责人、基金经理。2020 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司。现任投资总监(纯债)。硕士研究生, 具有基金从业资格。中国国籍。

年定期纯 债债券、 嘉实致乾 纯债债 券、嘉实 中证同业 存单 AAA 指数 7 天 持有期基 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、《嘉实汇鑫中短债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 9 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

四季度，政策方面，疫情防控和房地产调控都有方向性的重大调整，考虑到年内对债券市场影响最大的就是疫情和地产，市场对政策转向反应也较为剧烈。“二十条”、“新十条”等政策

的出台，使得疫情防控放松的方向逐渐确定，随着时间推移，疫情给国民经济带来的影响大概率会越来越小。地产方面，第二、第三支箭陆续出台，政策对地产企业在债权和股权融资两方面给予支持，市场对地产预期出现了边际转向。

四季度，银行间资金面波动较大，10月中上旬资金面仍保持较为宽松的态势，但从10月税期开始明显收紧，资金价格也显著提升，资金面紧张的状态一直持续到了11月中，随着债券市场的大幅调整和理财赎回的发酵，央行再度对资金面进行了呵护，隔夜价格也显著回落。12月跨年阶段央行通过大量的OMO投放使得隔夜资金价格重回1以下，10~12月DR001的均值分别为1.33、1.46和1.01。

受此影响，四季度债券收益率先上后下，中枢明显提升。特别是11月，叠加了政策转向、资金面收紧和理财赎回等多重因素影响，收益率上行幅度较大，年末随着央行对资金面的呵护有了短暂的修复。以政策性金融债为例，四季度整体1年期收益率上行35bp，3年期收益率上行15bp，10年期收益率上行6bp，曲线呈现熊平态势。信用债方面，债券市场调整之际，银行理财赎回形成负反馈进一步加剧机构的抛售行为，流动性偏弱的资产进入“买方定价”的状态，信用债大面积大幅高估值成交，信用利差大幅走阔。

报告期内，本基金积极参与利率债波段交易，灵活调整组合久期。市场剧烈波动之际，减仓流动性好的资产以应对赎回，12月中旬加仓高等级信用债，组合保持较高杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实汇鑫中短债债券A基金份额净值为1.0442元，本报告期基金份额净值增长率为-0.72%；截至本报告期末嘉实汇鑫中短债债券C基金份额净值为1.0349元，本报告期基金份额净值增长率为-0.78%；业绩比较基准收益率为0.29%。

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	-	-
3	固定收益投资	5,515,170,057.94	98.38
	其中：债券	5,515,170,057.94	98.38

	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	90,474,625.36	1.61
8	其他资产	202,640.81	0.00
9	合计	5,605,847,324.11	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	489,299,778.91	11.42
	其中：政策性金融债	469,710,480.28	10.96
4	企业债券	703,712,454.80	16.42
5	企业短期融资券	1,257,785,853.68	29.36
6	中期票据	3,064,371,970.55	71.52
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,515,170,057.94	128.73

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	150218	15 国开 18	1,100,000	114,595,649.32	2.67
2	180211	18 国开 11	1,100,000	112,675,410.96	2.63
3	210322	21 进出 22	1,100,000	111,056,934.25	2.59
4	210218	21 国开 18	1,100,000	111,046,597.26	2.59

5	012283589	22 常德城投 SCP003	1,000,000	99,673,150.68	2.33
---	-----------	-------------------	-----------	---------------	------

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国进出口银行、国家开发银行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	27,579.16
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	175,061.65
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	202,640.81

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	嘉实汇鑫中短债债券 A	嘉实汇鑫中短债债券 C
报告期期初基金份额总额	5,933,508,460.43	35,268,711.41
报告期期间基金总申购份额	1,367,640,853.39	430,165,298.10
减：报告期期间基金总赎回份额	3,455,924,674.26	205,370,329.76
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	3,845,224,639.56	260,063,679.75

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投。

§ 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汇鑫中短债债券型证券投资基金注册的批复文件。

- (2) 《嘉实汇鑫中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实汇鑫中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实汇鑫中短债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) 报告期内嘉实汇鑫中短债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 1 月 20 日