

# 嘉实新趋势灵活配置混合型证券投资基金

## 2025 年第 4 季度报告

2025 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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 2026 年 01 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 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

|             |  |           |
|-------------|--|-----------|
| 基金简称        | 嘉实新趋势混合  |           |
| 基金主代码       | 002222   |           |
| 基金运作方式      | 契约型开放式   |           |
| 基金合同生效日     | 2016 年 4 月 8 日   |           |
| 报告期末基金份额总额  | 16,490,765.36 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。<br>具体投资策略包括：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和风险管理策略。 |           |
| 业绩比较基准      | 沪深 300 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×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       | 招商银行股份有限公司   |           |
| 下属分级基金的基金简称 | 嘉实新趋势混合 A  | 嘉实新趋势混合 C |

|                 |                    |                   |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 下属分级基金的交易代码     | 002222             | 003294            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 12, 246, 004. 24 份 | 4, 244, 761. 12 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（2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日） |                 |
|-----------------|---------------------------------------|-----------------|
|                 | 嘉实新趋势混合 A                             | 嘉实新趋势混合 C       |
| 1. 本期已实现收益      | 100, 755. 06                          | 43, 868. 22     |
| 2. 本期利润         | 419, 051. 51                          | 152, 149. 45    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0323                               | 0. 0275         |
| 4. 期末基金资产净值     | 19, 830, 690. 40                      | 6, 870, 175. 58 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 6194                               | 1. 6185         |

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

嘉实新趋势混合 A

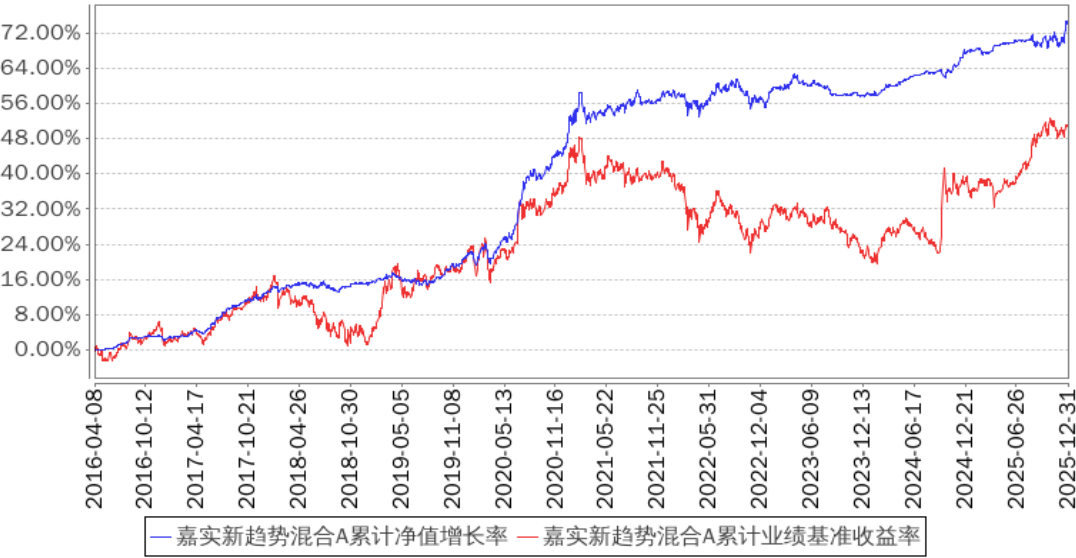
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③     | ②－④     |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月      | 2. 20%  | 0. 38%    | 0. 12%     | 0. 47%        | 2. 08%  | -0. 09% |
| 过去六个月      | 2. 47%  | 0. 29%    | 8. 26%     | 0. 45%        | -5. 79% | -0. 16% |
| 过去一年       | 3. 93%  | 0. 22%    | 8. 86%     | 0. 47%        | -4. 93% | -0. 25% |
| 过去三年       | 11. 45% | 0. 17%    | 17. 80%    | 0. 52%        | -6. 35% | -0. 35% |
| 过去五年       | 17. 10% | 0. 25%    | 7. 12%     | 0. 56%        | 9. 98%  | -0. 31% |
| 自基金合同生效起至今 | 74. 36% | 0. 23%    | 50. 61%    | 0. 56%        | 23. 75% | -0. 33% |

嘉实新趋势混合 C

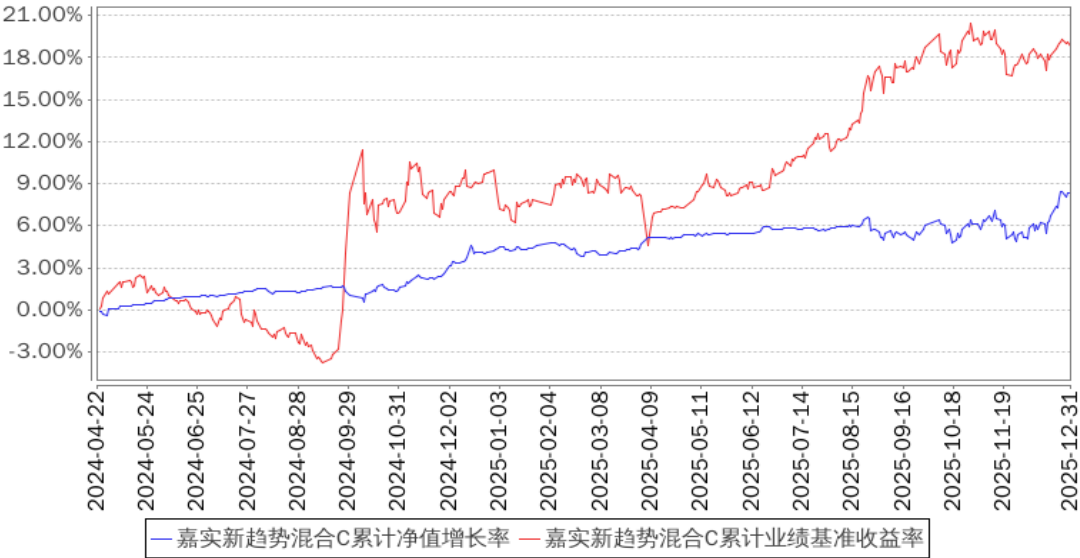
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月      | 2.20%  | 0.38%     | 0.12%      | 0.47%         | 2.08%   | -0.09% |
| 过去六个月      | 2.47%  | 0.29%     | 8.26%      | 0.45%         | -5.79%  | -0.16% |
| 过去一年       | 3.93%  | 0.22%     | 8.86%      | 0.47%         | -4.93%  | -0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.38%  | 0.19%     | 18.85%     | 0.58%         | -10.47% | -0.39% |

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

嘉实新趋势混合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04月08日至2025年12月31日)



嘉实新趋势混合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04月22日至2025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 |        |   |
| 赖礼辉 | 本基金、嘉实新起点混合、嘉实安益混合、嘉实稳宏债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实润泽量化定期混合、嘉实多盈债券、嘉实稳健添翼一年持有 | 2023 年 2 月 8 日 | —    | 18 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。 |

|    |  |                    |   |      |   |
|----|--|--------------------|---|------|---|
|    | 混合基金<br>经理   |                    |   |      |   |
| 轩璇 | 本基金、<br>嘉实债<br>券、嘉实<br>纯债债<br>券、嘉实<br>丰益策略<br>定期债<br>券、嘉实<br>致融一年<br>定期债<br>券、嘉实<br>致嘉纯债<br>债券、嘉<br>实丰年一<br>年定期纯<br>债债券、<br>嘉实方舟<br>6 个月滚<br>动持有债<br>券发起、<br>嘉实年年<br>红一年持<br>有债券发<br>起式、嘉<br>实致泰一<br>年定开纯<br>债债券发<br>起式、嘉<br>实同舟债<br>券基金经<br>理 | 2024 年 3 月 16<br>日 | - | 13 年 | 曾任易方达基金管理有限公司固定收益部高级研究员、基金经理助理。2019 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系基金经理。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、《嘉实新趋势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 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

四季度国内经济基本面数据偏弱，但由于流动性充裕，资本市场仍延续了此前股强债弱的趋势，本组合四季度降低债券仓位，同时积极把握权益资产中资源品、电子等结构机会，实现了较好收益。

四季度经济表现为生产端较为平稳、内需较弱。尽管 10 月份中美贸易冲突再起，但整个四季度出口持续偏强，支撑工业产值稳定增长，工业增加值增速表现较好。内需中新兴产业和服务业也相对较强，但社会消费品零售总额、固定资产投资回落明显，除了受房地产的影响之外，与上年同期高基数也有关；物价中 CPI 已企稳，PPI 降幅连续多月收窄。总体上，经济继续朝着高质量发展方向稳步推进。

资本市场走势表明市场对未来经济的信心仍在继续修复，债券市场反应更为突出，债市收益率曲线陡峭化，长端利率震荡上行，隐含了市场对中期名义 GDP 增速上移的预期，短端债券则由于流动性整体宽裕，基本稳定。本组合四季度继续减持纯债资产，以中短期利率债为主，剩余资金用于逆回购。

权益资产四季度维持慢牛，结构有所分化，科技与有色为最强主线。整个四季度上证指数上涨 2.2%，创业板和科创 50 指数小幅调整。科技中 AI 算力和国产半导体相关板块表现较强，国产半导体领域技术突破，弱化海外封锁，国产替代逻辑顺畅。美联储降息周期推动全球定价的贵金属和部分基本金属价格上涨，有色金属板块造好；保险保费增长、中证 A500 指数基金规模扩张，

长期资金配置需求释放，推动了基本面较好的保险板块、低估值的部分服务消费等蓝筹上涨，中证 A500 指数收于年内高点。转债市场跟随股票震荡走强，转债估值重新进入扩张区，表明投资者对短期转债资产的乐观情绪。本组合四季度转债继续以量化策略进行非 AAA 个券的投资，仓位中等，股票方面侧重于涨价逻辑的有色、化工等周期板块，以及科技成长国产替代逻辑的半导体设备、存储等，整体效果较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新趋势混合 A 基金份额净值为 1.6194 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.20%；截至本报告期末嘉实新趋势混合 C 基金份额净值为 1.6185 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.20%；业绩比较基准收益率为 0.12%。

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 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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              | 2,841,318.20  | 10.57        |
|    | 其中：股票             | 2,841,318.20  | 10.57        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 15,682,563.06 | 58.32        |
|    | 其中：债券             | 15,682,563.06 | 58.32        |
|    | 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          | 2,999,338.85  | 11.15        |
|    | 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      | 5,326,924.45  | 19.81        |
| 8  | 其他资产              | 40,966.72     | 0.15         |
| 9  | 合计                | 26,891,111.28 | 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              | 1,080,765.00 | 4.05         |
| C  | 制造业              | 1,530,927.26 | 5.73         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —            | —            |
| E  | 建筑业              | —            | —            |
| F  | 批发和零售业           | —            | —            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | —            | —            |
| H  | 住宿和餐饮业           | —            | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | —            | —            |
| J  | 金融业              | 69,700.00    | 0.26         |
| 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       | 159,925.94   | 0.60         |
| 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               | —            | —            |
| Q  | 卫生和社会工作          | —            | —            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | —            | —            |
| S  | 综合               | —            | —            |
|    | 合计               | 2,841,318.20 | 10.64        |

### 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  | 000408 | 藏格矿业 | 2,400  | 202,560.00 | 0.76         |
| 2  | 000975 | 山金国际 | 7,100  | 172,743.00 | 0.65         |
| 3  | 600547 | 山东黄金 | 4,300  | 166,453.00 | 0.62         |
| 4  | 600489 | 中金黄金 | 7,100  | 165,856.00 | 0.62         |
| 5  | 600711 | 盛屯矿业 | 10,800 | 163,728.00 | 0.61         |
| 6  | 688372 | 伟测科技 | 1,466  | 159,925.94 | 0.60         |
| 7  | 605589 | 圣泉集团 | 5,600  | 158,480.00 | 0.59         |
| 8  | 688012 | 中微公司 | 555    | 157,481.25 | 0.59         |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 9  | 300433 | 蓝思科技 | 5,200  | 157,404.00 | 0.59 |
| 10 | 601600 | 中国铝业 | 12,400 | 151,528.00 | 0.57 |

#### 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      | 1,811,326.19  | 6.78         |
| 2  | 央行票据      | —             | —            |
| 3  | 金融债券      | —             | —            |
|    | 其中：政策性金融债 | —             | —            |
| 4  | 企业债券      | 1,003,428.22  | 3.76         |
| 5  | 企业短期融资券   | —             | —            |
| 6  | 中期票据      | —             | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 12,867,808.65 | 48.19        |
| 8  | 同业存单      | —             | —            |
| 9  | 其他        | —             | —            |
| 10 | 合计        | 15,682,563.06 | 58.73        |

#### 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  | 127110 | 广核转债     | 11,630 | 1,622,933.36 | 6.08         |
| 2  | 138603 | 22 常高 G1 | 10,000 | 1,003,428.22 | 3.76         |
| 3  | 019792 | 25 国债 19 | 10,000 | 1,003,249.04 | 3.76         |
| 4  | 019773 | 25 国债 08 | 8,000  | 808,077.15   | 3.03         |
| 5  | 118051 | 皓元转债     | 1,230  | 259,308.36   | 0.97         |

#### 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   | 1,942.59  |
| 2  | 应收证券清算款 | 826.44    |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | —         |
| 5  | 应收申购款   | 38,197.69 |
| 6  | 其他应收款   | —         |
| 7  | 其他      | —         |
| 8  | 合计      | 40,966.72 |

5.11.4 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  | 118051 | 皓元转债    | 259,308.36 | 0.97         |
| 2  | 123251 | 华医转债    | 141,123.98 | 0.53         |
| 3  | 127070 | 大中转债    | 89,404.12  | 0.33         |
| 4  | 113657 | 再 22 转债 | 82,778.93  | 0.31         |
| 5  | 127030 | 盛虹转债    | 67,591.91  | 0.25         |
| 6  | 118050 | 航宇转债    | 64,530.19  | 0.24         |

|    |        |         |           |      |
|----|--------|---------|-----------|------|
| 7  | 123222 | 博俊转债    | 62,552.58 | 0.23 |
| 8  | 110090 | 爱迪转债    | 61,376.02 | 0.23 |
| 9  | 118055 | 伟测转债    | 51,167.13 | 0.19 |
| 10 | 110089 | 兴发转债    | 50,887.22 | 0.19 |
| 11 | 118048 | 利扬转债    | 48,417.40 | 0.18 |
| 12 | 127066 | 科利转债    | 48,226.83 | 0.18 |
| 13 | 123175 | 百畅转债    | 48,214.37 | 0.18 |
| 14 | 123256 | 恒帅转债    | 47,943.02 | 0.18 |
| 15 | 113673 | 岱美转债    | 47,409.93 | 0.18 |
| 16 | 123158 | 宙邦转债    | 46,822.05 | 0.18 |
| 17 | 123113 | 仙乐转债    | 46,363.43 | 0.17 |
| 18 | 123182 | 广联转债    | 46,206.36 | 0.17 |
| 19 | 113649 | 丰山转债    | 45,819.87 | 0.17 |
| 20 | 111014 | 李子转债    | 45,694.04 | 0.17 |
| 21 | 113655 | 欧 22 转债 | 45,447.45 | 0.17 |
| 22 | 118025 | 奕瑞转债    | 45,337.93 | 0.17 |
| 23 | 127031 | 洋丰转债    | 45,161.39 | 0.17 |
| 24 | 123254 | 亿纬转债    | 44,691.49 | 0.17 |
| 25 | 123155 | 中陆转债    | 44,676.07 | 0.17 |
| 26 | 123247 | 万凯转债    | 44,590.32 | 0.17 |
| 27 | 118003 | 华兴转债    | 44,280.46 | 0.17 |
| 28 | 127078 | 优彩转债    | 44,221.12 | 0.17 |
| 29 | 113691 | 和邦转债    | 44,194.01 | 0.17 |
| 30 | 127050 | 麒麟转债    | 43,961.99 | 0.16 |
| 31 | 123213 | 天源转债    | 43,908.82 | 0.16 |
| 32 | 123195 | 蓝晓转 02  | 43,785.78 | 0.16 |
| 33 | 118031 | 天 23 转债 | 43,443.76 | 0.16 |
| 34 | 113670 | 金 23 转债 | 43,381.68 | 0.16 |
| 35 | 113687 | 振华转债    | 43,082.17 | 0.16 |
| 36 | 111021 | 奥锐转债    | 43,001.41 | 0.16 |
| 37 | 118024 | 冠宇转债    | 42,935.26 | 0.16 |
| 38 | 111018 | 华康转债    | 42,696.15 | 0.16 |
| 39 | 113640 | 苏利转债    | 42,488.22 | 0.16 |
| 40 | 113597 | 佳力转债    | 42,322.94 | 0.16 |
| 41 | 128137 | 洁美转债    | 42,276.56 | 0.16 |
| 42 | 113048 | 晶科转债    | 42,195.35 | 0.16 |
| 43 | 123215 | 铭利转债    | 42,077.11 | 0.16 |
| 44 | 113686 | 泰瑞转债    | 42,006.66 | 0.16 |
| 45 | 128142 | 新乳转债    | 41,920.44 | 0.16 |
| 46 | 123199 | 山河转债    | 41,811.23 | 0.16 |
| 47 | 113672 | 福蓉转债    | 41,796.07 | 0.16 |
| 48 | 118045 | 盟升转债    | 41,693.40 | 0.16 |

|    |        |         |           |      |
|----|--------|---------|-----------|------|
| 49 | 123210 | 信服转债    | 41,531.57 | 0.16 |
| 50 | 113674 | 华设转债    | 41,433.42 | 0.16 |
| 51 | 113667 | 春 23 转债 | 41,112.88 | 0.15 |
| 52 | 118008 | 海优转债    | 40,924.39 | 0.15 |
| 53 | 123252 | 银邦转债    | 40,820.59 | 0.15 |
| 54 | 127022 | 恒逸转债    | 40,519.34 | 0.15 |
| 55 | 123157 | 科蓝转债    | 40,515.35 | 0.15 |
| 56 | 127109 | 电化转债    | 40,439.34 | 0.15 |
| 57 | 113045 | 环旭转债    | 40,433.85 | 0.15 |
| 58 | 118009 | 华锐转债    | 40,337.12 | 0.15 |
| 59 | 113651 | 松霖转债    | 40,266.37 | 0.15 |
| 60 | 123225 | 翔丰转债    | 40,139.46 | 0.15 |
| 61 | 113693 | 志邦转债    | 40,016.01 | 0.15 |
| 62 | 113692 | 保隆转债    | 39,732.23 | 0.15 |
| 63 | 110097 | 天润转债    | 39,556.52 | 0.15 |
| 64 | 127082 | 亚科转债    | 39,463.29 | 0.15 |
| 65 | 127024 | 盈峰转债    | 39,310.16 | 0.15 |
| 66 | 113593 | 沪工转债    | 39,266.80 | 0.15 |
| 67 | 127067 | 恒逸转 2   | 39,254.75 | 0.15 |
| 68 | 127071 | 天箭转债    | 38,628.95 | 0.14 |
| 69 | 113695 | 华辰转债    | 38,497.32 | 0.14 |
| 70 | 118053 | 正帆转债    | 38,467.54 | 0.14 |
| 71 | 123236 | 家联转债    | 38,386.43 | 0.14 |
| 72 | 127092 | 运机转债    | 38,382.96 | 0.14 |
| 73 | 127076 | 中宠转 2   | 38,114.61 | 0.14 |
| 74 | 113639 | 华正转债    | 38,079.45 | 0.14 |
| 75 | 127064 | 杭氧转债    | 37,594.08 | 0.14 |
| 76 | 118030 | 睿创转债    | 37,540.95 | 0.14 |
| 77 | 123188 | 水羊转债    | 37,399.08 | 0.14 |
| 78 | 118040 | 宏微转债    | 37,235.17 | 0.14 |
| 79 | 111012 | 福新转债    | 36,993.79 | 0.14 |
| 80 | 123114 | 三角转债    | 36,774.26 | 0.14 |
| 81 | 113623 | 凤 21 转债 | 36,724.30 | 0.14 |
| 82 | 123176 | 精测转 2   | 36,630.24 | 0.14 |
| 83 | 127090 | 兴瑞转债    | 36,474.92 | 0.14 |
| 84 | 113644 | 艾迪转债    | 36,471.08 | 0.14 |
| 85 | 118000 | 嘉元转债    | 36,347.40 | 0.14 |
| 86 | 111010 | 立昂转债    | 36,163.21 | 0.14 |
| 87 | 113059 | 福莱转债    | 36,132.90 | 0.14 |
| 88 | 118022 | 锂科转债    | 36,110.88 | 0.14 |
| 89 | 111002 | 特纸转债    | 35,932.86 | 0.13 |
| 90 | 110098 | 南药转债    | 35,922.46 | 0.13 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 91  | 123144 | 裕兴转债    | 35,890.76 | 0.13 |
| 92  | 113627 | 太平转债    | 35,769.21 | 0.13 |
| 93  | 113652 | 伟 22 转债 | 35,717.19 | 0.13 |
| 94  | 127040 | 国泰转债    | 35,698.58 | 0.13 |
| 95  | 113624 | 正川转债    | 35,662.83 | 0.13 |
| 96  | 113659 | 莱克转债    | 35,591.33 | 0.13 |
| 97  | 127105 | 龙星转债    | 35,559.76 | 0.13 |
| 98  | 127088 | 赫达转债    | 35,529.00 | 0.13 |
| 99  | 123124 | 晶瑞转 2   | 35,517.15 | 0.13 |
| 100 | 118018 | 瑞科转债    | 35,433.19 | 0.13 |
| 101 | 128121 | 宏川转债    | 35,398.93 | 0.13 |
| 102 | 123172 | 漱玉转债    | 35,395.89 | 0.13 |
| 103 | 113058 | 友发转债    | 35,340.16 | 0.13 |
| 104 | 123196 | 正元转 02  | 35,315.81 | 0.13 |
| 105 | 123178 | 花园转债    | 35,307.93 | 0.13 |
| 106 | 123241 | 欧通转债    | 35,266.10 | 0.13 |
| 107 | 113694 | 清源转债    | 35,226.87 | 0.13 |
| 108 | 113677 | 华懋转债    | 35,204.62 | 0.13 |
| 109 | 113688 | 国检转债    | 35,190.89 | 0.13 |
| 110 | 113653 | 永 22 转债 | 35,049.04 | 0.13 |
| 111 | 110095 | 双良转债    | 35,048.70 | 0.13 |
| 112 | 113676 | 荣 23 转债 | 34,994.62 | 0.13 |
| 113 | 123180 | 浙矿转债    | 34,957.58 | 0.13 |
| 114 | 127026 | 超声转债    | 34,953.15 | 0.13 |
| 115 | 123133 | 佩蒂转债    | 34,950.20 | 0.13 |
| 116 | 113671 | 武进转债    | 34,910.89 | 0.13 |
| 117 | 127072 | 博实转债    | 34,896.49 | 0.13 |
| 118 | 111000 | 起帆转债    | 34,882.42 | 0.13 |
| 119 | 127062 | 垒知转债    | 34,851.16 | 0.13 |
| 120 | 113646 | 永吉转债    | 34,848.33 | 0.13 |
| 121 | 118037 | 上声转债    | 34,819.81 | 0.13 |
| 122 | 118034 | 晶能转债    | 34,804.83 | 0.13 |
| 123 | 110094 | 众和转债    | 34,791.08 | 0.13 |
| 124 | 118029 | 富淼转债    | 34,727.01 | 0.13 |
| 125 | 127054 | 双箭转债    | 34,682.91 | 0.13 |
| 126 | 118005 | 天奈转债    | 34,595.27 | 0.13 |
| 127 | 113680 | 丽岛转债    | 34,565.18 | 0.13 |
| 128 | 118049 | 汇成转债    | 34,563.04 | 0.13 |
| 129 | 113654 | 永 02 转债 | 34,514.63 | 0.13 |
| 130 | 113632 | 鹤 21 转债 | 34,487.41 | 0.13 |
| 131 | 123154 | 火星转债    | 34,467.96 | 0.13 |
| 132 | 113658 | 密卫转债    | 34,460.86 | 0.13 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 133 | 118054 | 安集转债    | 34,439.77 | 0.13 |
| 134 | 123192 | 科思转债    | 34,424.04 | 0.13 |
| 135 | 110092 | 三房转债    | 34,398.88 | 0.13 |
| 136 | 118036 | 力合转债    | 34,397.45 | 0.13 |
| 137 | 118010 | 洁特转债    | 34,395.39 | 0.13 |
| 138 | 123064 | 万孚转债    | 34,376.94 | 0.13 |
| 139 | 123242 | 赛龙转债    | 34,369.81 | 0.13 |
| 140 | 127059 | 永东转 2   | 34,355.10 | 0.13 |
| 141 | 123138 | 丝路转债    | 34,350.29 | 0.13 |
| 142 | 127099 | 盛航转债    | 34,349.25 | 0.13 |
| 143 | 123193 | 海能转债    | 34,337.64 | 0.13 |
| 144 | 110087 | 天业转债    | 34,314.63 | 0.13 |
| 145 | 113643 | 风语转债    | 34,289.22 | 0.13 |
| 146 | 118039 | 煜邦转债    | 34,270.41 | 0.13 |
| 147 | 127089 | 晶澳转债    | 34,268.30 | 0.13 |
| 148 | 123214 | 东宝转债    | 34,259.63 | 0.13 |
| 149 | 123159 | 崧盛转债    | 34,229.08 | 0.13 |
| 150 | 118033 | 华特转债    | 34,205.45 | 0.13 |
| 151 | 123168 | 惠云转债    | 34,200.42 | 0.13 |
| 152 | 127069 | 小熊转债    | 34,197.65 | 0.13 |
| 153 | 113638 | 台 21 转债 | 34,171.71 | 0.13 |
| 154 | 127038 | 国微转债    | 34,171.48 | 0.13 |
| 155 | 127075 | 百川转 2   | 34,155.53 | 0.13 |
| 156 | 113650 | 博 22 转债 | 34,110.98 | 0.13 |
| 157 | 118038 | 金宏转债    | 34,109.55 | 0.13 |
| 158 | 111016 | 神通转债    | 34,109.13 | 0.13 |
| 159 | 127095 | 广泰转债    | 34,046.76 | 0.13 |
| 160 | 111004 | 明新转债    | 34,037.67 | 0.13 |
| 161 | 123121 | 帝尔转债    | 34,027.87 | 0.13 |
| 162 | 113037 | 紫银转债    | 34,012.48 | 0.13 |
| 163 | 127045 | 牧原转债    | 34,005.92 | 0.13 |
| 164 | 127055 | 精装转债    | 34,004.12 | 0.13 |
| 165 | 111001 | 山玻转债    | 33,977.62 | 0.13 |
| 166 | 123229 | 艾录转债    | 33,930.89 | 0.13 |
| 167 | 113661 | 福 22 转债 | 33,834.19 | 0.13 |
| 168 | 118042 | 奥维转债    | 33,820.87 | 0.13 |
| 169 | 127044 | 蒙娜转债    | 33,805.20 | 0.13 |
| 170 | 128125 | 华阳转债    | 33,799.79 | 0.13 |
| 171 | 123194 | 百洋转债    | 33,798.50 | 0.13 |
| 172 | 113046 | 金田转债    | 33,796.10 | 0.13 |
| 173 | 110084 | 贵燃转债    | 33,787.73 | 0.13 |
| 174 | 128134 | 鸿路转债    | 33,781.58 | 0.13 |

|     |        |       |           |      |
|-----|--------|-------|-----------|------|
| 175 | 123165 | 回天转债  | 33,778.89 | 0.13 |
| 176 | 113605 | 大参转债  | 33,774.63 | 0.13 |
| 177 | 123128 | 首华转债  | 33,770.16 | 0.13 |
| 178 | 118011 | 银微转债  | 33,769.86 | 0.13 |
| 179 | 123126 | 瑞丰转债  | 33,760.18 | 0.13 |
| 180 | 123216 | 科顺转债  | 33,746.97 | 0.13 |
| 181 | 123224 | 宇邦转债  | 33,724.19 | 0.13 |
| 182 | 123179 | 立高转债  | 33,719.29 | 0.13 |
| 183 | 113682 | 益丰转债  | 33,696.55 | 0.13 |
| 184 | 113666 | 爱玛转债  | 33,694.34 | 0.13 |
| 185 | 128138 | 侨银转债  | 33,681.93 | 0.13 |
| 186 | 118032 | 建龙转债  | 33,678.54 | 0.13 |
| 187 | 123065 | 宝莱转债  | 33,677.88 | 0.13 |
| 188 | 128135 | 洽洽转债  | 33,677.70 | 0.13 |
| 189 | 123109 | 昌红转债  | 33,627.65 | 0.13 |
| 190 | 113679 | 芯能转债  | 33,614.15 | 0.13 |
| 191 | 113647 | 禾丰转债  | 33,601.42 | 0.13 |
| 192 | 113625 | 江山转债  | 33,600.91 | 0.13 |
| 193 | 123250 | 嘉益转债  | 33,592.92 | 0.13 |
| 194 | 123085 | 万顺转 2 | 33,575.51 | 0.13 |
| 195 | 118007 | 山石转债  | 33,529.05 | 0.13 |
| 196 | 123149 | 通裕转债  | 33,527.77 | 0.13 |
| 197 | 113633 | 科沃转债  | 33,495.35 | 0.13 |
| 198 | 123122 | 富瀚转债  | 33,470.85 | 0.13 |
| 199 | 127093 | 章鼓转债  | 33,453.58 | 0.13 |
| 200 | 123237 | 佳禾转债  | 33,448.22 | 0.13 |
| 201 | 111013 | 新港转债  | 33,423.84 | 0.13 |
| 202 | 123183 | 海顺转债  | 33,418.44 | 0.13 |
| 203 | 128124 | 科华转债  | 33,414.35 | 0.13 |
| 204 | 127085 | 韵达转债  | 33,375.58 | 0.12 |
| 205 | 118015 | 芯海转债  | 33,352.29 | 0.12 |
| 206 | 123171 | 共同转债  | 33,313.72 | 0.12 |
| 207 | 123119 | 康泰转 2 | 33,311.38 | 0.12 |
| 208 | 118035 | 国力转债  | 33,293.98 | 0.12 |
| 209 | 123253 | 永贵转债  | 33,290.13 | 0.12 |
| 210 | 123117 | 健帆转债  | 33,224.09 | 0.12 |
| 211 | 123076 | 强力转债  | 33,217.12 | 0.12 |
| 212 | 111015 | 东亚转债  | 33,216.44 | 0.12 |
| 213 | 127102 | 浙建转债  | 33,209.79 | 0.12 |
| 214 | 113648 | 巨星转债  | 33,187.11 | 0.12 |
| 215 | 123197 | 光力转债  | 33,174.95 | 0.12 |
| 216 | 123243 | 严牌转债  | 33,132.75 | 0.12 |



|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 217 | 123151 | 康医转债    | 33,103.26 | 0.12 |
| 218 | 118041 | 星球转债    | 33,094.38 | 0.12 |
| 219 | 123150 | 九强转债    | 33,047.52 | 0.12 |
| 220 | 118013 | 道通转债    | 33,027.51 | 0.12 |
| 221 | 123071 | 天能转债    | 33,027.32 | 0.12 |
| 222 | 127108 | 太能转债    | 33,018.92 | 0.12 |
| 223 | 113636 | 甬金转债    | 33,016.71 | 0.12 |
| 224 | 123220 | 易瑞转债    | 33,002.12 | 0.12 |
| 225 | 123072 | 乐歌转债    | 32,968.32 | 0.12 |
| 226 | 123112 | 万讯转债    | 32,944.44 | 0.12 |
| 227 | 113660 | 寿 22 转债 | 32,928.65 | 0.12 |
| 228 | 111019 | 宏柏转债    | 32,910.50 | 0.12 |
| 229 | 113656 | 嘉诚转债    | 32,882.77 | 0.12 |
| 230 | 123187 | 超达转债    | 32,868.31 | 0.12 |
| 231 | 128136 | 立讯转债    | 32,844.66 | 0.12 |
| 232 | 127068 | 顺博转债    | 32,826.05 | 0.12 |
| 233 | 113634 | 珀莱转债    | 32,795.02 | 0.12 |
| 234 | 123223 | 九典转 02  | 32,761.61 | 0.12 |
| 235 | 118006 | 阿拉转债    | 32,733.00 | 0.12 |
| 236 | 127028 | 英特转债    | 32,689.01 | 0.12 |
| 237 | 123092 | 天壕转债    | 32,662.27 | 0.12 |
| 238 | 127060 | 湘佳转债    | 32,655.26 | 0.12 |
| 239 | 113051 | 节能转债    | 32,647.15 | 0.12 |
| 240 | 127098 | 欧晶转债    | 32,642.09 | 0.12 |
| 241 | 127094 | 红墙转债    | 32,605.05 | 0.12 |
| 242 | 113618 | 美诺转债    | 32,564.68 | 0.12 |
| 243 | 113678 | 中贝转债    | 32,557.11 | 0.12 |
| 244 | 113039 | 嘉泽转债    | 32,556.58 | 0.12 |
| 245 | 123088 | 威唐转债    | 32,554.64 | 0.12 |
| 246 | 113631 | 皖天转债    | 32,542.33 | 0.12 |
| 247 | 123129 | 锦鸡转债    | 32,472.57 | 0.12 |
| 248 | 127046 | 百润转债    | 32,470.43 | 0.12 |
| 249 | 111009 | 盛泰转债    | 32,429.92 | 0.12 |
| 250 | 111020 | 合顺转债    | 32,364.70 | 0.12 |
| 251 | 111022 | 锡振转债    | 32,245.16 | 0.12 |
| 252 | 123160 | 泰福转债    | 32,217.85 | 0.12 |
| 253 | 113054 | 绿动转债    | 32,167.58 | 0.12 |
| 254 | 113616 | 韦尔转债    | 32,109.36 | 0.12 |
| 255 | 128128 | 齐翔转 2   | 32,032.10 | 0.12 |
| 256 | 127096 | 泰坦转债    | 32,008.00 | 0.12 |
| 257 | 111003 | 聚合转债    | 31,935.91 | 0.12 |
| 258 | 110076 | 华海转债    | 31,920.21 | 0.12 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 259 | 123221 | 力诺转债    | 31,919.17 | 0.12 |
| 260 | 123209 | 聚隆转债    | 31,916.99 | 0.12 |
| 261 | 127037 | 银轮转债    | 31,896.94 | 0.12 |
| 262 | 123090 | 三诺转债    | 31,894.62 | 0.12 |
| 263 | 123091 | 长海转债    | 31,874.86 | 0.12 |
| 264 | 123245 | 集智转债    | 31,734.83 | 0.12 |
| 265 | 127079 | 华亚转债    | 31,712.96 | 0.12 |
| 266 | 123189 | 晓鸣转债    | 31,699.43 | 0.12 |
| 267 | 127104 | 姚记转债    | 31,668.78 | 0.12 |
| 268 | 128141 | 旺能转债    | 31,242.18 | 0.12 |
| 269 | 118012 | 微芯转债    | 31,176.63 | 0.12 |
| 270 | 110081 | 闻泰转债    | 31,133.54 | 0.12 |
| 271 | 111005 | 富春转债    | 31,044.25 | 0.12 |
| 272 | 123059 | 银信转债    | 31,042.90 | 0.12 |
| 273 | 110077 | 洪城转债    | 30,995.12 | 0.12 |
| 274 | 123239 | 锋工转债    | 30,948.84 | 0.12 |
| 275 | 118044 | 赛特转债    | 30,863.13 | 0.12 |
| 276 | 111017 | 蓝天转债    | 30,526.72 | 0.11 |
| 277 | 123246 | 远信转债    | 30,457.33 | 0.11 |
| 278 | 113615 | 金诚转债    | 30,205.18 | 0.11 |
| 279 | 110074 | 精达转债    | 29,916.14 | 0.11 |
| 280 | 127041 | 弘亚转债    | 28,512.63 | 0.11 |
| 281 | 123211 | 阳谷转债    | 27,964.37 | 0.10 |
| 282 | 127053 | 豪美转债    | 26,454.93 | 0.10 |
| 283 | 118043 | 福立转债    | 25,307.32 | 0.09 |
| 284 | 123235 | 亿田转债    | 24,972.38 | 0.09 |
| 285 | 113681 | 镇洋转债    | 24,655.55 | 0.09 |
| 286 | 123080 | 海波转债    | 23,406.30 | 0.09 |
| 287 | 113069 | 博 23 转债 | 23,233.21 | 0.09 |
| 288 | 123146 | 中环转 2   | 22,155.25 | 0.08 |
| 289 | 118004 | 博瑞转债    | 21,907.22 | 0.08 |
| 290 | 123257 | 安克转债    | 19,088.07 | 0.07 |
| 291 | 123118 | 惠城转债    | 12,302.25 | 0.05 |

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值<br>(元) | 占基金资产净<br>值比例 (%) | 流通受限情<br>况说明 |
|----|--------|------|--------------------|-------------------|--------------|
| 1  | 688012 | 中微公司 | 157,481.25         | 0.59              | 重大事项停<br>牌   |

#### 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                        | 嘉实新趋势混合 A     | 嘉实新趋势混合 C    |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 12,345,064.60 | 6,942,533.46 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,881,842.66  | 665,311.19   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,980,903.02  | 3,363,083.53 |
| 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               | 12,246,004.24 | 4,244,761.12 |

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实新趋势灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实新趋势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) 报告期内嘉实新趋势灵活配置混合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

2026 年 1 月 22 日