

# 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	<p>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。</p> <p>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。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 $\times$ 50% + 中国债券总指数收益率 $\times$ 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

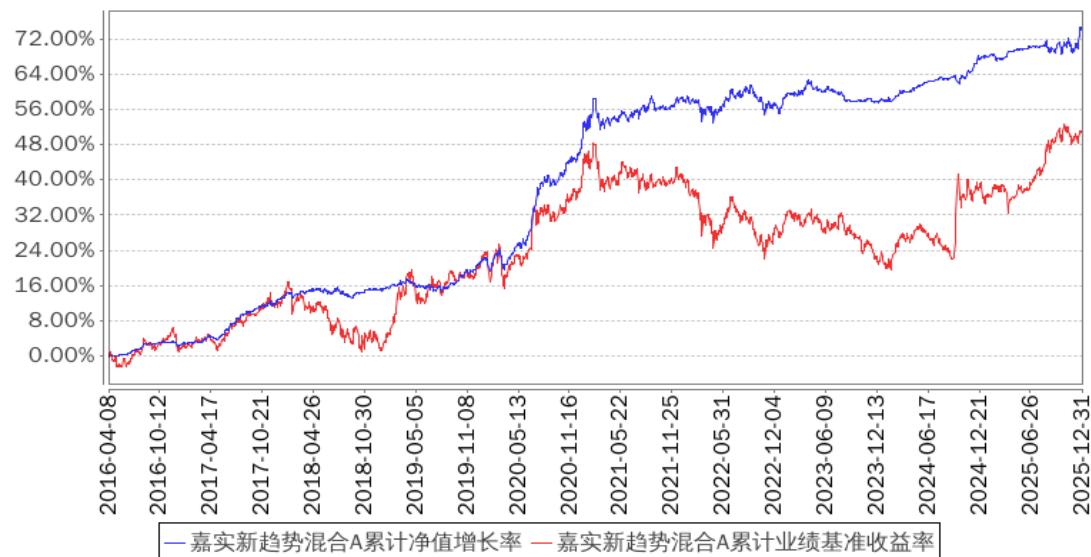
阶段	净值增长率①	净值增长率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	2.20%	0.38%	0.12%	0.47%	2.08%	-0.09%
过去六个月	2.47%	0.29%	8.26%	0.45%	-5.79%	-0.16%
过去一年	3.93%	0.22%	8.86%	0.47%	-4.93%	-0.25%
过去三年	11.45%	0.17%	17.80%	0.52%	-6.35%	-0.35%
过去五年	17.10%	0.25%	7.12%	0.56%	9.98%	-0.31%
自基金合同 生效起至今	74.36%	0.23%	50.61%	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、基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	混合基金经理				
轩璇	本基金、 嘉实债券、嘉实 纯债债券、嘉实 丰益策略定期债 券、嘉实致融一年 定期债券、嘉实 致嘉纯债债券、嘉 实丰年一年定期纯 债债券、嘉实方舟 6 个月滚动持有债 券发起、嘉实年年 红一年持有债券发 起式、嘉实致泰一 年定开纯债债券发 起式、嘉实同舟债 券基金经理	2024 年 3 月 16 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遵规守信情况的说明

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，以及科技成长中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二百人的情形。

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	富森转债	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	山坡转债	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 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688012	中微公司	157,481.25	0.59	重大事项停牌

### 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