

嘉实新财富灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 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	4,221,531.49 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。</p>	
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	2,754,997.45 份	1,466,534.04 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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 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	26,500.68	14,869.37
2. 本期利润	-33,208.18	-15,434.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0110	-0.0095
4. 期末基金资产净值	2,291,298.52	1,208,066.77
5. 期末基金份额净值	0.8317	0.8238

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	-1.28%	0.21%	-1.50%	0.49%	0.22%	-0.28%
过去六个月	-1.00%	0.17%	-1.38%	0.48%	0.38%	-0.31%
过去一年	1.59%	0.17%	8.23%	0.47%	-6.64%	-0.30%
过去三年	-18.54%	0.47%	12.99%	0.53%	-31.53%	-0.06%
过去五年	-18.05%	0.55%	6.64%	0.54%	-24.69%	0.01%
自基金合同生效起至今	16.07%	0.42%	53.36%	0.56%	-37.29%	-0.14%

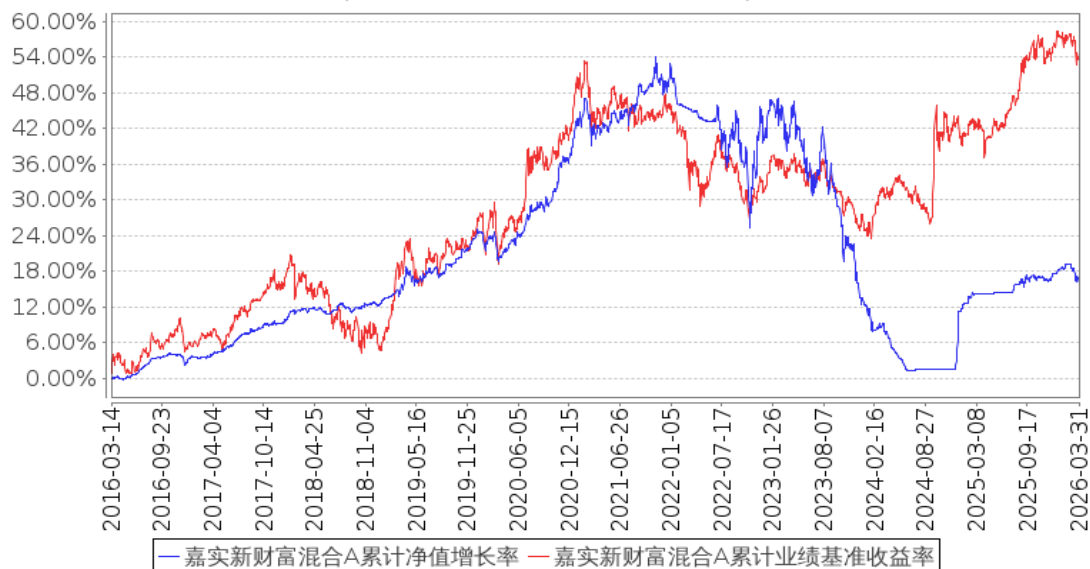
嘉实新财富混合 C

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	-1.29%	0.21%	-1.50%	0.49%	0.21%	-0.28%
过去六个月	-1.05%	0.17%	-1.38%	0.48%	0.33%	-0.31%
过去一年	1.49%	0.17%	8.23%	0.47%	-6.74%	-0.30%
自基金合同 生效起至今	13.47%	0.24%	17.20%	0.59%	-3.73%	-0.35%

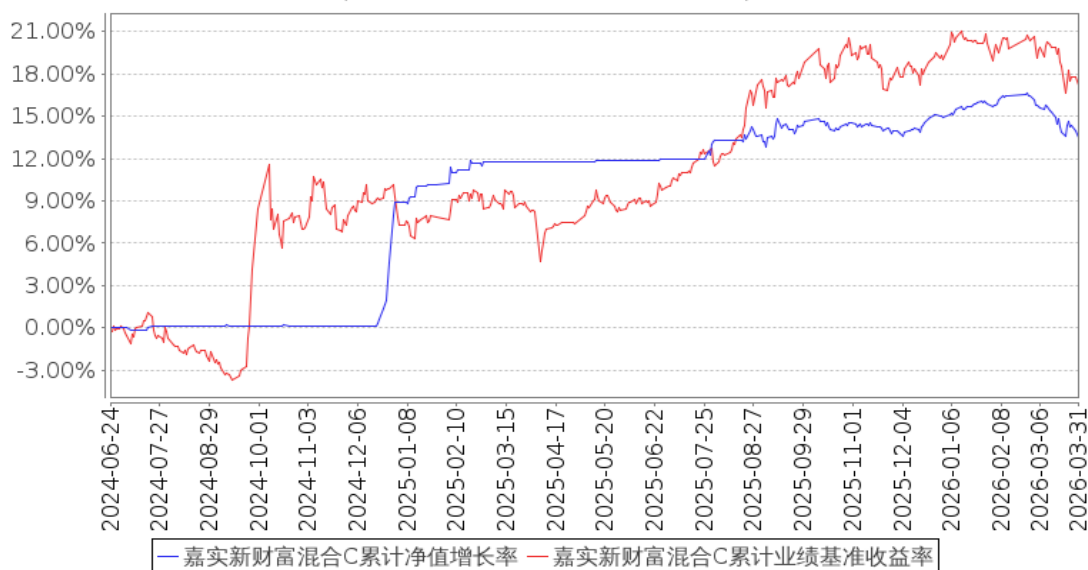
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2026年03月31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2026年03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		
李欣	本基金、嘉实稳盛债券、嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起、嘉实鑫福一年持有期混合、嘉实同舟债券基金经理	2022 年 5 月 26 日	-	14 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	本基金基金经理	2024 年 7 月 5 日	-	11 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。
--	--	--	--	--	---

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

2026 年一季度市场经历了从复苏交易向地缘冲突+通胀担忧的急剧切换。年初宏观经济呈现企稳状态，前两个月工业增加值同比增长 6.3%、社零同比增长 2.8%、固定资产投资同比转正为 1.8%，均超市场预期，AI 科技链景气延续，进出口亦均大幅超市场预期，同时物价环比稳步修复。两会基本延续了中央经济工作会议的部署，GDP 增速目标为 4.5%~5%，增长目标积极务实，对通胀的诉求提升，扩内需仍是政策主要发力点，同时提出了要发展经济新动能、提高碳排放目标。3

月以来，宏观经济的核心主线转变为外部地缘冲突演变，油价上涨带来的输入性通胀压力可能在二季度进一步显现。

受经济修复和通胀预期升温等因素影响，一季度债券市场呈现曲线陡峭化特征，10 年期国债收益率一度上行至 1.90% 上方。但三月以来受地缘冲突影响引发避险情绪，输入性通胀预期又制约长端利率下行，10 年国债收益率在 1.8% 以上震荡。展望后市，油价高位的持续性以及是否能有效向下游传导还需关注，资金面预计维持宽松，短端资产配置价值相对明确。操作上，在债券部分继续以中久期策略为基础，兼顾流动性和安全性，并根据市场变化灵活调整久期水平，保持组合的稳健性。

今年一季度市场波动较大：开年 A 股市场延续了去年底的较高热度，一路冲高，结构上初期也延续了去年偏科技成长的风格。此后 2 月底伴随外围地缘冲突爆发，春季躁动结束叠加机构仓位相对较高，最终导致市场出现明显回落。今年一季度，嘉实新财富混合权益部分依然保持相对较低仓位。

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 0.8317 元，本报告期基金份额净值增长率为 -1.28%；截至本报告期末嘉实新财富混合 C 基金份额净值为 0.8238 元，本报告期基金份额净值增长率为 -1.29%；业绩比较基准收益率为 -1.50%。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 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	22,584.00	0.63
	其中：股票	22,584.00	0.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,958,205.39	83.11
	其中：债券	2,958,205.39	83.11

	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	134,945.39	3.79
8	其他资产	443,560.59	12.46
9	合计	3,559,295.37	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	-	-
C	制造业	-	-
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	22,584.00	0.65
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	-	-
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	22,584.00	0.65

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	601166	兴业银行	1,200	22,584.00	0.65

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只股票。

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	1,723,325.37	49.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,234,880.02	35.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,958,205.39	84.54

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	019786	25 国债 14	14,000	1,419,343.01	40.56
2	019773	25 国债 08	3,000	303,982.36	8.69
3	110095	双良转债	1,310	178,300.51	5.10
4	113058	友发转债	1,000	143,897.89	4.11
5	132026	G 三峡 EB2	1,000	135,126.63	3.86

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，双良节能系统股份有限公司出现本期被监管部门立案调查，双良节能系统股份有限公司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。

5.11.2 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	745.66
2	应收证券清算款	442,755.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	443,560.59

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	110095	双良转债	178,300.51	5.10

2	113058	友发转债	143,897.89	4.11
3	132026	G 三峡 EB2	135,126.63	3.86
4	127078	优彩转债	75,248.04	2.15
5	127027	能化转债	74,028.59	2.12
6	127049	希望转 2	72,957.46	2.08
7	118041	星球转债	72,379.34	2.07
8	118034	晶能转债	68,121.21	1.95
9	127067	恒逸转 2	43,640.27	1.25
10	113037	紫银转债	42,701.42	1.22
11	110077	洪城转债	37,918.55	1.08
12	113049	长汽转债	36,169.56	1.03
13	113679	芯能转债	35,144.31	1.00
14	118033	华特转债	35,009.04	1.00
15	123092	天壕转债	34,585.57	0.99
16	118038	金宏转债	34,256.37	0.98
17	128141	旺能转债	20,908.84	0.60
18	113054	绿动转债	17,543.13	0.50
19	127102	浙建转债	3,731.33	0.11

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	2,805,269.00	2,236,407.44
报告期期间基金总申购份额	384,703.90	472,121.70
减：报告期期间基金总赎回份额	434,975.45	1,241,995.10
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	2,754,997.45	1,466,534.04

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 (%)	27.11	—

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、因份额拆分而增加的份额，赎回/卖出含转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§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

2026 年 4 月 22 日