

# 嘉实新趋势灵活配置混合型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 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	19,287,598.06 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	12,345,064.60 份	6,942,533.46 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7月1日-2025年9月30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	-57,865.62	-30,653.41
2.本期利润	35,712.53	16,414.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0015
4.期末基金资产净值	19,561,183.57	10,994,887.18
5.期末基金份额净值	1.5845	1.5837

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	0.27%	0.17%	8.13%	0.42%	-7.86%	-0.25%
过去六个月	1.61%	0.13%	9.75%	0.47%	-8.14%	-0.34%
过去一年	4.97%	0.15%	9.59%	0.59%	-4.62%	-0.44%
过去三年	7.57%	0.15%	19.00%	0.54%	-11.43%	-0.39%
过去五年	22.56%	0.24%	15.03%	0.56%	7.53%	-0.32%
自基金合同生效起至今	70.60%	0.23%	50.43%	0.57%	20.17%	-0.34%

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	0.27%	0.17%	8.13%	0.42%	-7.86%	-0.25%
过去六个月	1.61%	0.13%	9.75%	0.47%	-8.14%	-0.34%
过去一年	4.97%	0.15%	9.59%	0.59%	-4.62%	-0.44%
自基金合同生效起至今	6.05%	0.13%	18.71%	0.60%	-12.66%	-0.47%

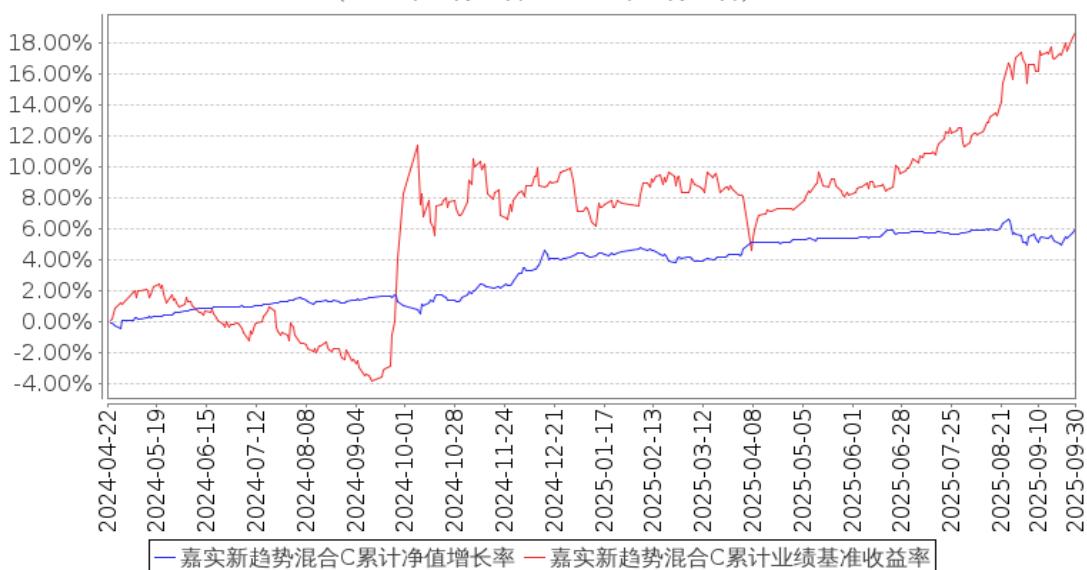
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**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09月30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		
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、嘉实稳健共享 6 个月持有期债券基金经理				
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、嘉实稳健共享 6 个月持有期债券基金经理	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 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

三季度全球地缘政治有所缓和，美联储降息，资本市场流动性宽松，市场风险偏好继续回升。国内阅兵，综合国力提升市场信心，利好风险资产，股强债弱。本组合三季度债券中等久期，但权益投资欠积极，收益欠佳。

下半年以来美国对其他国家关税冲突陆续缓和，全球更聚焦经济发展，美国就业和通胀数据回落，终于触发美联储自 9 月开启降息周期。但实际上美国为主的 AI 投资扩张如火如荼，经济预期并不差。AI 投资预期不断上调，中美科技竞争带动国内 AI 相关产业链，成为三季度国内权益市场最重要的投资机会之一。而美联储降息、美元走弱，包括贵金属和铜等部分基本金属在内的商品价格创新高，是权益市场另一主线。本组合 7、8 月份权益仓位维持中等水平，但我们确实低估了市场风险偏好的持续高企，在高弹性板块配置比重不足。9 月份因转债高估值风险，以及市场结构变化，整体降低了权益仓位，股票结构上更聚焦在金属、半导体和化工等。

三季度债市情绪低落，除股债跷跷板效应之外，还受到公募基金监管的影响，而与经济基本

面关系不大。由于新旧动能转换持续、外需超预期、内需偏弱，三季度国内经济有一定回落压力，但中长端利率回升，压力主要来自于通胀触底回升预期，以及对长期经济增长信心的修复。债券收益率曲线陡峭化，与央行预期相符，三季度整体流动性较宽松。本组合三季度以中短期限信用债为投资策略，7、8月份中等杠杆，9月份无杠杆，整体中性久期。

#### 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 1.5845 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.27%；截至本报告期末嘉实新趋势混合 C 基金份额净值为 1.5837 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.27%；业绩比较基准收益率为 8.13%。

#### 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 20 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 7 月 10 日至 2025 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。

### §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	1,293,198.23	4.15
	其中：股票	1,293,198.23	4.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,722,359.06	82.53
	其中：债券	25,722,359.06	82.53
	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	4,139,755.70	13.28
8	其他资产	12,519.31	0.04
9	合计	31,167,832.30	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	114,816.00	0.38
C	制造业	941,992.65	3.08
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	61,160.00	0.20
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	175,229.58	0.57
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	1,293,198.23	4.23

## 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	002738	中矿资源	5,800	287,100.00	0.94
2	688372	伟测科技	1,966	175,229.58	0.57
3	300003	乐普医疗	9,000	157,680.00	0.52
4	688409	富创精密	2,074	154,056.72	0.50
5	300487	蓝晓科技	2,100	121,170.00	0.40
6	601899	紫金矿业	3,900	114,816.00	0.38
7	002920	德赛西威	700	105,861.00	0.35
8	600141	兴发集团	2,800	78,876.00	0.26
9	601336	新华保险	1,000	61,160.00	0.20
10	603799	华友钴业	406	26,755.40	0.09

## 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	3,239,761.53	10.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,616,341.78	8.56
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,505,365.77	14.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,194,314.59	30.09
7	可转债（可交换债）	6,166,575.39	20.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,722,359.06	84.18

### 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	019758	24 国债 21	32,000	3,239,761.53	10.60
2	102381101	23 拉萨城投 MTN001	20,000	2,073,434.52	6.79
3	102480469	24 金隅 MTN001	19,000	1,976,205.72	6.47
4	240658	24 抚州 01	19,000	1,946,762.59	6.37
5	127110	广核转债	11,630	1,576,758.44	5.16

### 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	804.69
2	应收证券清算款	9,196.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,518.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,519.31

### 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	238,363.52	0.78
2	127019	国城转债	112,082.63	0.37
3	123251	华医转债	107,195.91	0.35
4	127030	盛虹转债	42,516.51	0.14
5	123222	博俊转债	37,911.67	0.12
6	110090	爱迪转债	37,198.93	0.12
7	113683	伟 24 转债	34,056.95	0.11
8	118048	利扬转债	27,578.37	0.09
9	123254	亿纬转债	27,450.56	0.09

10	127066	科利转债	26,128.91	0.09
11	123247	万凯转债	25,677.46	0.08
12	118050	航宇转债	24,639.11	0.08
13	123158	宙邦转债	23,951.43	0.08
14	118025	奕瑞转债	23,108.04	0.08
15	113649	丰山转债	22,402.50	0.07
16	110089	兴发转债	22,300.53	0.07
17	113621	彤程转债	22,275.18	0.07
18	111014	李子转债	21,950.24	0.07
19	123113	仙乐转债	21,722.99	0.07
20	127016	鲁泰转债	21,547.35	0.07
21	128137	洁美转债	21,428.38	0.07
22	118024	冠宇转债	21,347.13	0.07
23	113675	新 23 转债	21,005.63	0.07
24	111018	华康转债	20,826.82	0.07
25	127070	大中转债	20,698.19	0.07
26	111012	福新转债	20,645.01	0.07
27	110081	闻泰转债	20,626.63	0.07
28	113655	欧 22 转债	20,540.38	0.07
29	118008	海优转债	20,343.10	0.07
30	123215	铭利转债	20,313.90	0.07
31	118031	天 23 转债	20,219.86	0.07
32	113672	福蓉转债	20,159.21	0.07
33	118003	华兴转债	19,974.64	0.07
34	113048	晶科转债	19,912.83	0.07
35	123240	楚天转债	19,853.45	0.06
36	127031	洋丰转债	19,825.53	0.06
37	127078	优彩转债	19,792.55	0.06
38	123213	天源转债	19,747.25	0.06
39	113597	佳力转债	19,055.99	0.06
40	110070	凌钢转债	18,819.68	0.06
41	123210	信服转债	18,815.49	0.06
42	128116	瑞达转债	18,732.29	0.06
43	113640	苏利转债	18,504.68	0.06
44	123155	中陆转债	18,449.59	0.06
45	113670	金 23 转债	17,810.40	0.06
46	113691	和邦转债	17,697.71	0.06
47	127076	中宠转 2	17,695.88	0.06
48	118053	正帆转债	17,643.16	0.06
49	113047	旗滨转债	17,562.05	0.06
50	118009	华锐转债	17,460.07	0.06
51	113673	岱美转债	17,250.01	0.06

52	123225	翔丰转债	17,223.62	0.06
53	123195	蓝晓转 02	17,160.34	0.06
54	113654	永 02 转债	17,052.08	0.06
55	113686	泰瑞转债	16,922.37	0.06
56	123199	山河转债	16,866.63	0.06
57	128142	新乳转债	16,819.70	0.06
58	110097	天润转债	16,746.94	0.05
59	113692	保隆转债	16,740.41	0.05
60	127050	麒麟转债	16,722.58	0.05
61	123118	惠城转债	16,690.01	0.05
62	127024	盈峰转债	16,613.46	0.05
63	113674	华设转债	16,591.62	0.05
64	111021	奥锐转债	16,433.14	0.05
65	113693	志邦转债	16,008.14	0.05
66	123157	科蓝转债	15,773.47	0.05
67	113657	再 22 转债	15,203.82	0.05
68	123159	崧盛转债	15,040.25	0.05
69	128130	景兴转债	14,560.47	0.05
70	113039	嘉泽转债	14,451.26	0.05
71	127037	银轮转债	14,423.93	0.05
72	110096	豫光转债	13,774.97	0.05
73	113615	金诚转债	13,717.25	0.04
74	123188	水羊转债	13,240.04	0.04
75	118049	汇成转债	12,782.41	0.04
76	123176	精测转 2	12,768.01	0.04
77	118030	睿创转债	12,686.14	0.04
78	113663	新化转债	12,524.60	0.04
79	118043	福立转债	12,460.21	0.04
80	127081	中旗转债	12,174.44	0.04
81	123211	阳谷转债	12,135.28	0.04
82	113646	永吉转债	11,859.91	0.04
83	127079	华亚转债	11,581.41	0.04
84	123185	能辉转债	11,570.66	0.04
85	113671	武进转债	11,560.95	0.04
86	127073	天赐转债	11,470.10	0.04
87	128136	立讯转债	11,459.98	0.04
88	111016	神通转债	11,406.45	0.04
89	127086	恒邦转债	11,400.48	0.04
90	123212	立中转债	11,273.97	0.04
91	123146	中环转 2	11,217.52	0.04
92	111004	明新转债	11,190.26	0.04
93	118036	力合转债	11,185.33	0.04

94	118000	嘉元转债	11,181.24	0.04
95	123203	明电转 02	11,150.81	0.04
96	118005	天奈转债	11,145.78	0.04
97	113687	振华转债	11,132.84	0.04
98	127082	亚科转债	11,126.52	0.04
99	123085	万顺转 2	11,063.99	0.04
100	110082	宏发转债	11,023.30	0.04
101	113045	环旭转债	10,970.60	0.04
102	127045	牧原转债	10,944.10	0.04
103	113676	荣 23 转债	10,938.17	0.04
104	123092	天壕转债	10,937.45	0.04
105	127096	泰坦转债	10,934.22	0.04
106	127020	中金转债	10,920.00	0.04
107	113667	春 23 转债	10,915.38	0.04
108	128134	鸿路转债	10,889.86	0.04
109	127026	超声转债	10,880.14	0.04
110	123149	通裕转债	10,865.49	0.04
111	113658	密卫转债	10,801.55	0.04
112	113651	松霖转债	10,796.00	0.04
113	123177	测绘转债	10,793.78	0.04
114	123194	百洋转债	10,762.61	0.04
115	127038	国微转债	10,749.26	0.04
116	110074	精达转债	10,742.35	0.04
117	118039	煜邦转债	10,739.20	0.04
118	123201	纽泰转债	10,731.73	0.04
119	128138	侨银转债	10,724.20	0.04
120	123121	帝尔转债	10,708.19	0.04
121	123241	欧通转债	10,706.56	0.04
122	127040	国泰转债	10,700.74	0.04
123	111005	富春转债	10,685.41	0.03
124	128105	长集转债	10,663.77	0.03
125	123235	亿田转债	10,652.05	0.03
126	118038	金宏转债	10,626.13	0.03
127	113689	洛凯转债	10,621.31	0.03
128	128119	龙大转债	10,620.06	0.03
129	111000	起帆转债	10,610.39	0.03
130	127055	精装转债	10,605.39	0.03
131	127099	盛航转债	10,594.21	0.03
132	123242	赛龙转债	10,585.62	0.03
133	118010	洁特转债	10,584.21	0.03
134	123187	超达转债	10,567.48	0.03
135	118013	道通转债	10,567.47	0.03

136	118034	晶能转债	10,562.01	0.03
137	127064	杭氧转债	10,558.71	0.03
138	123119	康泰转 2	10,555.02	0.03
139	128135	洽洽转债	10,544.85	0.03
140	123124	晶瑞转 2	10,529.72	0.03
141	123175	百畅转债	10,525.89	0.03
142	113616	韦尔转债	10,518.63	0.03
143	123133	佩蒂转债	10,510.43	0.03
144	111013	新港转债	10,509.90	0.03
145	123229	艾录转债	10,505.27	0.03
146	118037	上声转债	10,499.25	0.03
147	113059	福莱转债	10,493.15	0.03
148	123178	花园转债	10,487.85	0.03
149	113653	永 22 转债	10,481.90	0.03
150	113680	丽岛转债	10,478.44	0.03
151	123224	宇邦转债	10,462.06	0.03
152	123072	乐歌转债	10,456.53	0.03
153	113661	福 22 转债	10,453.15	0.03
154	128125	华阳转债	10,449.94	0.03
155	113623	凤 21 转债	10,449.15	0.03
156	123234	中能转债	10,423.82	0.03
157	123126	瑞丰转债	10,417.69	0.03
158	123183	海顺转债	10,412.87	0.03
159	113627	太平转债	10,411.00	0.03
160	118011	银微转债	10,399.29	0.03
161	128121	宏川转债	10,396.18	0.03
162	113634	珀莱转债	10,378.92	0.03
163	123128	首华转债	10,370.25	0.03
164	123197	光力转债	10,369.12	0.03
165	118022	锂科转债	10,348.03	0.03
166	123193	海能转债	10,336.38	0.03
167	113668	鹿山转债	10,333.71	0.03
168	123054	思特转债	10,332.21	0.03
169	127105	龙星转债	10,329.77	0.03
170	127089	晶澳转债	10,327.09	0.03
171	110092	三房转债	10,326.74	0.03
172	113688	国检转债	10,308.24	0.03
173	118021	新致转债	10,304.63	0.03
174	127069	小熊转债	10,301.23	0.03
175	123138	丝路转债	10,300.03	0.03
176	123236	家联转债	10,299.11	0.03
177	113593	沪工转债	10,284.64	0.03

178	127104	姚记转债	10,284.17	0.03
179	127067	恒逸转 2	10,282.20	0.03
180	113666	爱玛转债	10,280.98	0.03
181	111010	立昂转债	10,278.68	0.03
182	123196	正元转 02	10,271.86	0.03
183	127017	万青转债	10,261.34	0.03
184	113624	正川转债	10,245.65	0.03
185	127022	恒逸转债	10,233.06	0.03
186	113685	升 24 转债	10,181.89	0.03
187	123065	宝莱转债	10,164.57	0.03
188	127090	兴瑞转债	10,164.08	0.03
189	118033	华特转债	10,162.02	0.03
190	127044	蒙娜转债	10,159.32	0.03
191	113033	利群转债	10,153.10	0.03
192	123246	远信转债	10,140.03	0.03
193	113644	艾迪转债	10,137.25	0.03
194	127054	双箭转债	10,121.02	0.03
195	111001	山坡转债	10,102.81	0.03
196	110098	南药转债	10,095.42	0.03
197	123071	天能转债	10,080.83	0.03
198	123168	惠云转债	10,070.71	0.03
199	113643	风语转债	10,069.17	0.03
200	123114	三角转债	10,066.95	0.03
201	123165	回天转债	10,061.84	0.03
202	110095	双良转债	10,017.47	0.03
203	113678	中贝转债	10,000.50	0.03
204	118007	山石转债	9,995.40	0.03
205	118015	芯海转债	9,993.92	0.03
206	110084	贵燃转债	9,989.12	0.03
207	123249	英搏转债	9,984.24	0.03
208	127093	章鼓转债	9,981.60	0.03
209	123252	银邦转债	9,979.76	0.03
210	113579	健友转债	9,974.32	0.03
211	127041	弘亚转债	9,969.11	0.03
212	118035	国力转债	9,950.03	0.03
213	113605	大参转债	9,946.17	0.03
214	113037	紫银转债	9,942.62	0.03
215	123243	严牌转债	9,940.19	0.03
216	123171	共同转债	9,936.01	0.03
217	123182	广联转债	9,928.24	0.03
218	123220	易瑞转债	9,926.55	0.03
219	123250	嘉益转债	9,920.30	0.03

220	113652	伟 22 转债	9,920.27	0.03
221	110077	洪城转债	9,914.78	0.03
222	113058	友发转债	9,914.68	0.03
223	127072	博实转债	9,906.37	0.03
224	127088	赫达转债	9,897.38	0.03
225	127062	垒知转债	9,897.27	0.03
226	111002	特纸转债	9,896.52	0.03
227	118052	浩瀚转债	9,895.10	0.03
228	118032	建龙转债	9,893.90	0.03
229	118042	奥维转债	9,892.89	0.03
230	123239	锋工转债	9,891.21	0.03
231	123253	永贵转债	9,878.30	0.03
232	123192	科思转债	9,876.38	0.03
233	110076	华海转债	9,873.90	0.03
234	123230	金钟转债	9,873.41	0.03
235	113682	益丰转债	9,852.10	0.03
236	113046	金田转债	9,850.50	0.03
237	127075	百川转 2	9,849.64	0.03
238	113051	节能转债	9,839.39	0.03
239	123214	东宝转债	9,838.87	0.03
240	127059	永东转 2	9,838.29	0.03
241	113639	华正转债	9,811.33	0.03
242	111015	东亚转债	9,796.20	0.03
243	113659	莱克转债	9,793.72	0.03
244	110094	众和转债	9,788.91	0.03
245	118029	富森转债	9,788.20	0.03
246	123233	凯盛转债	9,787.98	0.03
247	123109	昌红转债	9,784.22	0.03
248	127102	浙建转债	9,782.84	0.03
249	113648	巨星转债	9,770.62	0.03
250	113677	华懋转债	9,763.86	0.03
251	113625	江山转债	9,754.70	0.03
252	123117	健帆转债	9,747.56	0.03
253	128124	科华转债	9,739.34	0.03
254	113069	博 23 转债	9,736.51	0.03
255	123223	九典转 02	9,735.25	0.03
256	123216	科顺转债	9,727.77	0.03
257	123129	锦鸡转债	9,706.78	0.03
258	111009	盛泰转债	9,691.91	0.03
259	123217	富仕转债	9,688.33	0.03
260	123064	万孚转债	9,676.92	0.03
261	113636	甬金转债	9,668.00	0.03

262	113632	鹤 21 转债	9,663.18	0.03
263	127046	百润转债	9,655.03	0.03
264	123076	强力转债	9,649.16	0.03
265	113679	芯能转债	9,649.01	0.03
266	128128	齐翔转 2	9,647.53	0.03
267	127028	英特转债	9,646.09	0.03
268	110087	天业转债	9,644.70	0.03
269	123150	九强转债	9,642.06	0.03
270	111020	合顺转债	9,637.06	0.03
271	123180	浙矿转债	9,635.30	0.03
272	123172	漱玉转债	9,633.25	0.03
273	123179	立高转债	9,617.98	0.03
274	123090	三诺转债	9,608.04	0.03
275	127098	欧晶转债	9,604.21	0.03
276	113650	博 22 转债	9,593.80	0.03
277	123122	富瀚转债	9,586.04	0.03
278	113633	科沃转债	9,584.22	0.03
279	113574	华体转债	9,578.02	0.03
280	123151	康医转债	9,576.24	0.03
281	113660	寿 22 转债	9,575.76	0.03
282	127094	红墙转债	9,565.60	0.03
283	113647	禾丰转债	9,561.01	0.03
284	113638	台 21 转债	9,551.79	0.03
285	127085	韵达转债	9,541.40	0.03
286	123112	万讯转债	9,540.61	0.03
287	111017	蓝天转债	9,537.01	0.03
288	127042	嘉美转债	9,527.93	0.03
289	123189	晓鸣转债	9,527.64	0.03
290	111003	聚合转债	9,505.57	0.03
291	127095	广泰转债	9,466.46	0.03
292	127068	顺博转债	9,466.03	0.03
293	113054	绿动转债	9,446.14	0.03
294	113631	皖天转债	9,442.65	0.03
295	118041	星球转债	9,393.71	0.03
296	123245	集智转债	9,392.12	0.03
297	123154	火星转债	9,391.79	0.03
298	118018	瑞科转债	9,383.57	0.03
299	128144	利民转债	9,380.14	0.03
300	127060	湘佳转债	9,358.72	0.03
301	123237	佳禾转债	9,341.80	0.03
302	128141	旺能转债	9,319.54	0.03
303	123144	裕兴转债	9,319.10	0.03

304	127092	运机转债	9,318.08	0.03
305	113584	家悦转债	9,309.38	0.03
306	118044	赛特转债	9,306.85	0.03
307	113656	嘉诚转债	9,300.80	0.03
308	123088	威唐转债	9,267.68	0.03
309	127071	天箭转债	9,262.51	0.03
310	111019	宏柏转债	9,247.45	0.03
311	113577	春秋转债	9,241.95	0.03
312	118006	阿拉转债	9,145.43	0.03
313	123091	长海转债	9,135.18	0.03
314	113618	美诺转债	9,094.80	0.03
315	123059	银信转债	9,089.90	0.03
316	118040	宏微转债	9,085.93	0.03
317	123160	泰福转债	8,898.11	0.03
318	123166	蒙泰转债	8,574.71	0.03
319	123209	聚隆转债	8,539.07	0.03
320	118012	微芯转债	8,213.86	0.03
321	118045	盟升转债	7,942.20	0.03
322	127053	豪美转债	7,319.90	0.02
323	123221	力诺转债	7,172.27	0.02
324	118004	博瑞转债	5,925.83	0.02
325	113681	镇洋转债	1,359.82	0.00

### 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	嘉实新趋势混合 A	嘉实新趋势混合 C
报告期期初基金份额总额	17,390,218.69	15,053,779.94
报告期内基金总申购份额	864,913.67	2,878,260.55
减：报告期内基金总赎回份额	5,910,067.76	10,989,507.03
报告期内基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	12,345,064.60	6,942,533.46

注：报告期内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](mailto:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司

2025 年 10 月 28 日