

嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券
投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实润和量化定期混合
基金主代码	005166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	48,529,150.63 份
投资目标	本基金通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略：本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。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、股指期货投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略。</p> <p>（二）开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债总财富指数收益率×70%+中证 500 指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币

	市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	475,766.44
2. 本期利润	49,285.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0010
4. 期末基金资产净值	54,342,906.88
5. 期末基金份额净值	1.1198

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

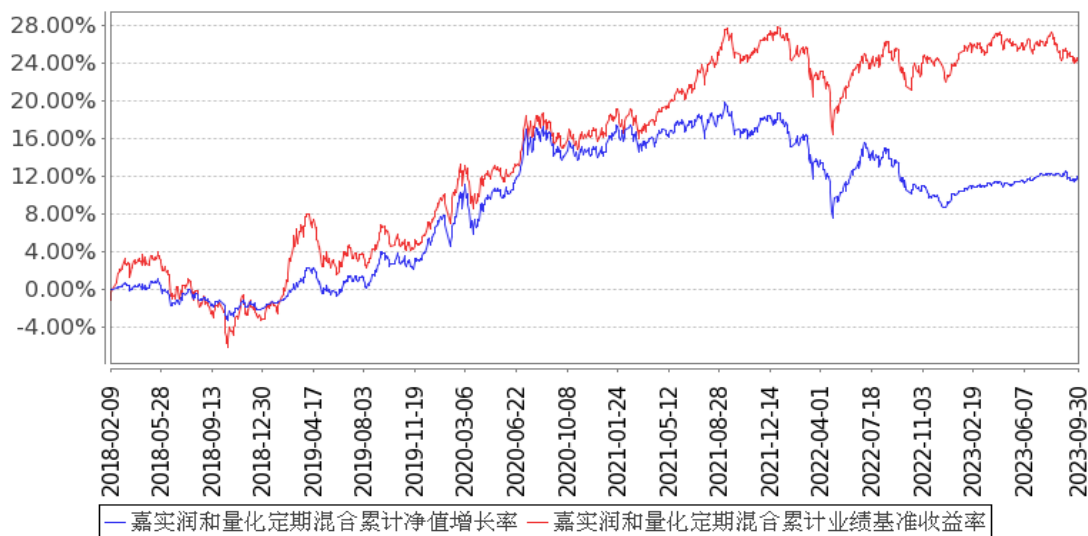
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.09%	0.10%	-1.09%	0.24%	1.18%	-0.14%
过去六个月	0.76%	0.10%	-1.41%	0.24%	2.17%	-0.14%
过去一年	1.32%	0.11%	2.48%	0.25%	-1.16%	-0.14%
过去三年	-1.74%	0.29%	8.24%	0.33%	-9.98%	-0.04%
过去五年	13.32%	0.32%	26.30%	0.39%	-12.98%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	11.98%	0.31%	24.48%	0.40%	-12.50%	-0.09%

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

嘉实润和量化定期混合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

(2018年02月09日至2023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		
端时立	本基金基金经理	2023年1月10日	-	8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。
黄晖	本基金基金经理	2022年10月27日	2023年9月23日	9年	曾任美国高盛集团信用研究部策略分析师，2020年2月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固收投研体系。博士研究生，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、《嘉实润和量化 6 个月定期开放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

报告期内，国内经济继续在底部的基础上缓慢改善，在此过程中，货币政策开展了一系列的支持动作，7 月份信贷和社融数据以及生产数据和投资数据回落，人民银行在 8 月份对 OMO 和 MLF 进行了降息，8 月份信贷和社融有所改善，其中加快发行的政府债券提供了部分社融增量贡献，人民银行在 9 月份加大逆周期调节，促进“稳增长”，对金融机构存款准备金率进行降准。除去货币政策的支持外，8 月份开始各地的房地产政策也陆续有所放松，同时城中村改造，保交楼，都将对经济基本面产生影响。

权益市场方面，8 月后权益指数持续回落，沪指一度跌至 3050 附近。一方面，国内的经济数据持续探底，同时政策的出台和产生效果需要一定的时间，在此过程中，市场耐心有所耗散，另一方面，美联储偏鹰派表态，美债利率升高，加上央行降息，导致了汇率开始有一定压力，北向卖出较多，进入 9 月后，随着基本面数据有所好转，高频数据环比也持续改善，并且稳增长政策持续发力，权益市场逐步止跌。

债券市场方面，进入 9 月后，资金价格有所上行，基本面数据好转，权益市场止跌，同时理财资金提前备流动性，导致了处在收益率底部的债券收益率有所上行，其中长端利率上行 10BP 左右，二永债上行 30-40BP 左右，信用利差有所收窄。

组合运作本着稳健投资的原则，在风险和收益之间进行平衡，追求绝对收益。组合目前以中长期高等级信用债为底仓，保留中性杠杆套息操作。转债投资坚持量化投资和主动投资相结合，在有效控制风险的前提下，挑选低溢价率和有性价比的转债，建立投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.1198 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.09%，业绩比较基准收益率为-1.09%。

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	34,058.00	0.04
	其中：股票	34,058.00	0.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	78,375,582.74	98.41
	其中：债券	78,375,582.74	98.41
	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	1,206,156.96	1.51
8	其他资产	28,030.18	0.04
9	合计	79,643,827.88	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	34,058.00	0.06
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	34,058.00	0.06

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	002966	苏州银行	1,300	8,957.00	0.02
2	601128	常熟银行	1,200	8,784.00	0.02
3	601838	成都银行	600	8,256.00	0.02
4	002142	宁波银行	300	8,061.00	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,477,521.83	26.64
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	41,998,571.84	77.28
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	4,203,901.37	7.74
7	可转债（可交换债）	17,695,587.70	32.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	78,375,582.74	144.22

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	2128045	21 中国银行永续 债 02	50,000	5,220,564.66	9.61
2	175298	20 延长 Y4	50,000	5,166,082.19	9.51
3	2228011	22 农业银行永续 债 01	50,000	5,147,024.93	9.47
4	188436	21 松国 01	50,000	5,039,364.11	9.27
5	112962	19 深建 01	50,000	5,013,636.99	9.23

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，中国银行股份有限公司、中国农业银行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	2,561.99
2	应收证券清算款	25,468.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,030.18

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	128127	文科转债	434,011.37	0.80
2	113665	汇通转债	376,161.71	0.69
3	113033	利群转债	272,546.18	0.50
4	113593	沪工转债	267,524.00	0.49
5	123113	仙乐转债	265,726.66	0.49
6	110064	建工转债	244,600.53	0.45
7	113601	塞力转债	241,941.73	0.45
8	113589	天创转债	239,461.15	0.44
9	113623	凤 21 转债	219,081.50	0.40
10	113610	灵康转债	217,514.77	0.40
11	128125	华阳转债	216,692.42	0.40
12	110062	烽火转债	216,188.29	0.40
13	127033	中装转 2	210,886.27	0.39

14	128066	亚泰转债	210,203.38	0.39
15	123127	耐普转债	195,248.45	0.36
16	113542	好客转债	192,288.12	0.35
17	113606	荣泰转债	189,615.89	0.35
18	118028	会通转债	178,091.58	0.33
19	110083	苏租转债	177,874.91	0.33
20	127061	美锦转债	176,181.58	0.32
21	127034	绿茵转债	172,812.05	0.32
22	127078	优彩转债	171,088.32	0.31
23	110086	精工转债	168,008.73	0.31
24	127047	帝欧转债	164,734.93	0.30
25	113591	胜达转债	164,140.58	0.30
26	123119	康泰转 2	163,444.98	0.30
27	127022	恒逸转债	162,702.91	0.30
28	113640	苏利转债	161,846.85	0.30
29	111012	福新转债	161,463.62	0.30
30	127041	弘亚转债	161,396.32	0.30
31	113663	新化转债	160,977.33	0.30
32	127068	顺博转债	160,973.46	0.30
33	110068	龙净转债	159,931.42	0.29
34	111007	永和转债	158,324.44	0.29
35	118030	睿创转债	156,633.90	0.29
36	123128	首华转债	144,255.64	0.27
37	113639	华正转债	139,621.87	0.26
38	110088	淮 22 转债	137,261.08	0.25
39	113056	重银转债	137,026.99	0.25
40	113044	大秦转债	136,575.86	0.25
41	123090	三诺转债	136,381.01	0.25
42	113043	财通转债	135,357.53	0.25
43	123144	裕兴转债	135,026.92	0.25
44	127018	本钢转债	134,516.23	0.25
45	110067	华安转债	134,497.30	0.25
46	128116	瑞达转债	133,745.21	0.25
47	123129	锦鸡转债	131,829.92	0.24
48	128105	长集转债	128,919.06	0.24
49	113641	华友转债	128,214.02	0.24
50	113024	核建转债	127,321.84	0.23
51	127017	万青转债	124,271.97	0.23
52	113655	欧 22 转债	123,406.84	0.23
53	118012	微芯转债	122,946.61	0.23
54	123124	晶瑞转 2	122,882.76	0.23
55	113656	嘉诚转债	118,631.59	0.22

56	128122	兴森转债	113,051.81	0.21
57	110093	神马转债	110,503.80	0.20
58	113588	润达转债	110,353.91	0.20
59	111000	起帆转债	110,065.44	0.20
60	113061	拓普转债	109,824.99	0.20
61	111004	明新转债	109,808.90	0.20
62	113654	永 02 转债	109,764.46	0.20
63	128123	国光转债	109,606.76	0.20
64	123176	精测转 2	109,212.26	0.20
65	128049	华源转债	109,133.91	0.20
66	113037	紫银转债	109,031.85	0.20
67	127042	嘉美转债	108,917.58	0.20
68	123076	强力转债	108,633.86	0.20
69	128087	孚日转债	107,885.96	0.20
70	127059	永东转 2	107,620.95	0.20
71	128119	龙大转债	107,566.22	0.20
72	113053	隆 22 转债	107,116.39	0.20
73	127050	麒麟转债	106,600.11	0.20
74	113650	博 22 转债	106,594.11	0.20
75	123120	隆华转债	106,554.37	0.20
76	113657	再 22 转债	106,554.08	0.20
77	123154	火星转债	104,897.94	0.19
78	123172	漱玉转债	104,261.39	0.19
79	118019	金盘转债	103,698.22	0.19
80	128042	凯中转债	103,232.78	0.19
81	113058	友发转债	102,494.05	0.19
82	123103	震安转债	99,290.37	0.18
83	113055	成银转债	98,454.43	0.18
84	110073	国投转债	88,520.28	0.16
85	110048	福能转债	85,062.84	0.16
86	128132	交建转债	83,195.27	0.15
87	110082	宏发转债	83,176.50	0.15
88	123168	惠云转债	82,937.61	0.15
89	113063	赛轮转债	82,790.93	0.15
90	113046	金田转债	82,413.19	0.15
91	113062	常银转债	82,392.82	0.15
92	123149	通裕转债	82,264.53	0.15
93	110077	洪城转债	81,975.01	0.15
94	110092	三房转债	81,654.42	0.15
95	127064	杭氧转债	81,535.08	0.15
96	113651	松霖转债	81,498.00	0.15
97	123177	测绘转债	81,369.42	0.15

98	113634	珀莱转债	81,004.33	0.15
99	123167	商络转债	80,993.28	0.15
100	118008	海优转债	80,930.75	0.15
101	128118	瀛通转债	80,502.49	0.15
102	128129	青农转债	80,303.37	0.15
103	127056	中特转债	80,081.82	0.15
104	123108	乐普转 2	79,736.89	0.15
105	123092	天壕转债	79,511.63	0.15
106	113658	密卫转债	78,921.07	0.15
107	123131	奥飞转债	78,283.27	0.14
108	127069	小熊转债	77,209.78	0.14
109	113604	多伦转债	71,285.98	0.13
110	118021	新致转债	69,382.73	0.13
111	110091	合力转债	65,479.20	0.12
112	123170	南电转债	64,767.25	0.12
113	113605	大参转债	64,207.06	0.12
114	127077	华宏转债	62,887.57	0.12
115	123011	德尔转债	60,386.96	0.11
116	118004	博瑞转债	55,984.08	0.10
117	123121	帝尔转债	54,960.42	0.10
118	128074	游族转债	54,598.12	0.10
119	123082	北陆转债	38,244.95	0.07
120	123118	惠城转债	38,169.58	0.07
121	127082	亚科转债	37,846.64	0.07
122	128131	崇达转 2	20,323.60	0.04
123	128039	三力转债	17,325.62	0.03
124	113667	春 23 转债	6,044.51	0.01

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

报告期期初基金份额总额	48,529,150.63
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	48,529,150.63
-------------	---------------

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,175,703.27
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	7,175,703.27
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.79

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，赎回/卖出含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放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) 报告期内嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

- 1) 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
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

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 10 月 24 日