

嘉实润泽量化一年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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	嘉实润泽量化定期混合
基金主代码	005167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	45,411,993.13 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（总值）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，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，属于中高风险、中高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-3,981,289.65
2. 本期利润	-4,281,491.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0943
4. 期末基金资产净值	50,664,878.66
5. 期末基金份额净值	1.1157

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

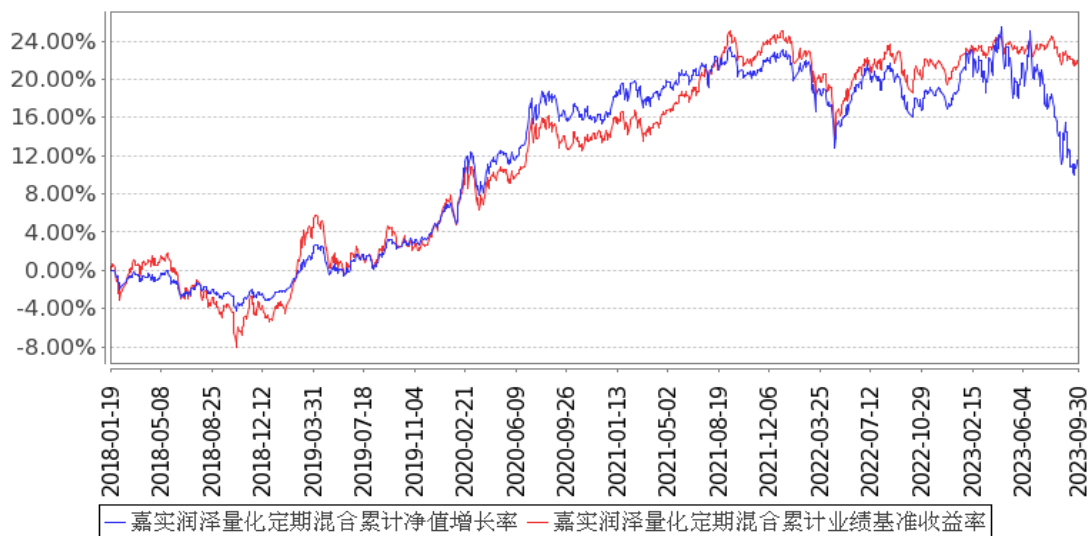
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.79%	0.70%	-1.09%	0.24%	-6.70%	0.46%
过去六个月	-8.51%	0.81%	-1.41%	0.24%	-7.10%	0.57%
过去一年	-4.22%	0.66%	2.48%	0.25%	-6.70%	0.41%
过去三年	-3.68%	0.48%	8.24%	0.33%	-11.92%	0.15%
过去五年	14.18%	0.43%	26.30%	0.39%	-12.12%	0.04%
自基金合同 生效起至今	11.57%	0.41%	21.91%	0.40%	-10.34%	0.01%

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

嘉实润泽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01月19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		
王夫乐	本基金、嘉实新起点混合、嘉实新思路混合、嘉实新添丰定期混合基金经理	2023年1月16日	-	5年	2018年8月加入嘉实基金管理有限公司，历任博士后科研工作站研究员、平台债券组策略研究员。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

实润泽量化一年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，本着诚实守信、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

2023 年三季度，经济下行趋势较二季度略有缓和，经济恢复情况向好、动力逐渐增强，政策的核心围绕放松地产陆续出台，地产除以“放松”外，以城中村改造为中长期抓手的战略新方向正逐步落实。但联储加息和美国经济的“不弱”依然对汇率和国际资本配置造成压力，持续的海外资金流出加速了减量市场的形成，市场在基本面缓和、资金面恶化的情形下震荡下行明显，呈现出典型的底部缩量特征，题材板块和传统赛道均出现显著回调，配置价值降低、交易特征明显。同期，国际政治环境相对缓和，但地缘政治环境并未实质性好转，而美国经济保持势头，使美联储加息态度“鹰”转“鸽”的迹象尚未显现，对汇率和港股等板块的压制依然存在，但美国市场宽幅震荡下行的逐渐明显，逐渐消化长期加息和通胀带来的财富效益的泡沫。同时，货币政策工具精准有力的降准降息，保持对流动性持续性呵护，持续推进宽货币向宽信用的传导，债市报告期内总体上行；但 9 月份因市场预期调整对投资者行为的影响，导致债市的小幅阶段性回调。

报告期内，大类资产配置上，在股债性价比相对较高的区间，组合权益仓位维持中性，并未大幅降低仓位，在行业配置，组合逐步收缩至顺周期的中小盘板块，并提高交易性仓位。债券部分，注重可转债的配置性价比，以双低定位的转债为核心仓位。

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 1.1157 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.79%，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	12,944,427.90	25.22
	其中：股票	12,944,427.90	25.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,172,999.40	68.54
	其中：债券	35,172,999.40	68.54
	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	2,914,309.63	5.68
8	其他资产	289,216.42	0.56
9	合计	51,320,953.35	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	300,000.00	0.59
B	采矿业	1,161,200.00	2.29
C	制造业	7,803,671.90	15.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	423,594.00	0.84
F	批发和零售业	447,784.00	0.88
G	交通运输、仓储和邮政业	12,168.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,432,810.00	4.80

J	金融业		-
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	25,000.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	180,800.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	157,400.00	0.31
S	综合		-
	合计	12,944,427.90	25.55

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	000893	亚钾国际	30,000	842,700.00	1.66
2	603100	川仪股份	25,000	816,000.00	1.61
3	601899	紫金矿业	60,000	727,800.00	1.44
4	603699	纽威股份	40,000	611,600.00	1.21
5	002527	新时达	50,200	600,894.00	1.19
6	002230	科大讯飞	11,000	557,260.00	1.10
7	600079	人福医药	20,000	483,800.00	0.95
8	300541	先进数通	30,000	479,400.00	0.95
9	000807	云铝股份	30,000	453,000.00	0.89
10	603108	润达医疗	30,000	445,800.00	0.88

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	-	-
	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）	35,172,999.40	69.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,172,999.40	69.42

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	113615	金诚转债	6,930	2,248,217.31	4.44
2	127033	中装转 2	17,997	1,916,828.42	3.78
3	113043	财通转债	11,000	1,240,777.40	2.45
4	127034	绿茵转债	11,298	1,220,269.12	2.41
5	110091	合力转债	6,680	1,093,502.64	2.16

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，财通证券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	19,445.16
2	应收证券清算款	269,771.26
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	289,216.42

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	113615	金诚转债	2,248,217.31	4.44
2	127033	中装转2	1,916,828.42	3.78
3	113043	财通转债	1,240,777.40	2.45
4	127034	绿茵转债	1,220,269.12	2.41
5	110091	合力转债	1,093,502.64	2.16
6	127047	帝欧转债	963,970.89	1.90
7	113575	东时转债	898,472.05	1.77
8	110045	海澜转债	894,639.32	1.77
9	110083	苏租转债	882,024.33	1.74
10	113641	华友转债	842,397.90	1.66
11	123049	维尔转债	831,877.04	1.64
12	113589	天创转债	798,203.84	1.58
13	123052	飞鹿转债	732,536.30	1.45
14	110074	精达转债	687,706.85	1.36
15	113027	华钰转债	683,100.14	1.35
16	113588	润达转债	670,504.77	1.32
17	113055	成银转债	623,129.32	1.23
18	118027	宏图转债	598,075.92	1.18
19	113626	伯特转债	579,868.88	1.14

20	118030	睿创转债	574,803.29	1.13
21	123146	中环转 2	574,773.15	1.13
22	123010	博世转债	562,128.77	1.11
23	111007	永和转债	550,693.70	1.09
24	118021	新致转债	547,758.41	1.08
25	113601	塞力转债	530,573.97	1.05
26	113537	文灿转债	526,558.36	1.04
27	118009	华锐转债	470,520.62	0.93
28	128044	岭南转债	458,481.64	0.90
29	127005	长证转债	436,239.45	0.86
30	123177	测绘转债	428,260.11	0.85
31	127068	顺博转债	396,629.84	0.78
32	127020	中金转债	392,880.00	0.78
33	110055	伊力转债	375,738.08	0.74
34	123166	蒙泰转债	367,974.55	0.73
35	118016	京源转债	364,432.36	0.72
36	113623	凤 21 转债	353,357.26	0.70
37	127061	美锦转债	303,761.34	0.60
38	128075	远东转债	284,023.12	0.56
39	123067	斯莱转债	275,212.05	0.54
40	111011	冠盛转债	271,716.38	0.54
41	113663	新化转债	257,563.73	0.51
42	128101	联创转债	250,448.49	0.49
43	113577	春秋转债	249,977.81	0.49
44	110088	淮 22 转债	247,317.26	0.49
45	123172	漱玉转债	243,601.37	0.48
46	123175	百畅转债	242,510.63	0.48
47	118024	冠宇转债	239,589.75	0.47
48	123101	拓斯转债	231,480.44	0.46
49	128127	文科转债	218,096.16	0.43
50	128116	瑞达转债	215,718.08	0.43
51	127019	国城转债	203,372.88	0.40
52	110089	兴发转债	194,531.76	0.38
53	113062	常银转债	174,201.96	0.34
54	123169	正海转债	121,296.77	0.24
55	123088	威唐转债	121,102.74	0.24
56	128125	华阳转债	111,697.12	0.22
57	110077	洪城转债	28,375.96	0.06
58	123078	飞凯转债	27,237.01	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

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	45,411,993.13
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	45,411,993.13

§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润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实润泽量化一年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) 报告期内嘉实润泽量化一年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

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

2023 年 10 月 24 日