

嘉实研究精选混合型证券投资基金 2023 年年度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2024 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 03 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本基金已根据香港《证券及期货条例》第 104 条在香港获得证券及期货事务监察委员会认可及可供在香港向公众销售。证券及期货事务监察委员会认可不代表对本基金的推荐或认许，亦不代表其对本基金商业利弊或其表现作出保证。此并不意指本基金适合所有投资者，亦并非认许本基金适合任何特定投资者或投资者类别。

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
3.4 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	15
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	16
§ 6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22

§ 8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况	56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	56
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	60
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	65
8.6 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	65
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	65
8.8 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贵金属投资明细	65
8.9 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	65
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	65
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	65
8.12 投资组合报告附注	66
§ 9 基金份额持有人信息	66
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	66
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	67
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	67
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	67
§ 10 开放式基金份额变动	67
§ 11 重大事件揭示	67
11.1 基金份额持有人大会决议	67
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	68
11.4 基金投资策略的改变	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	68
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	68
11.8 其他重大事件	78
§ 12 备查文件目录	79
12.1 备查文件目录	79
12.2 存放地点	79
12.3 查阅方式	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实研究精选混合型证券投资基金
基金简称	嘉实研究精选混合
基金主代码	070013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 5 月 27 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	779,759,701.22 份
基金合同存续期	不定期

注：据《关于嘉实研究精选混合型证券投资基金增设 H 类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告》，本基金自 2015 年 12 月 4 日起增加 H 类份额，报告期末基金份额为 0。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究，挖掘企业内在价值，寻找具备长期增长潜力的上市公司，以获取基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将优先考虑股票类资产的配置，通过精选策略构造股票组合，剩余资产将配置于固定收益类和现金类等大类资产上。股票组合的构建完全采用“自下而上”的精选策略，基金管理人依托本公司研究平台，组建由基金经理组成的基金管理小组，基于对企业基本面的研究独立决策、长期投资。 具体包括：股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数×95%+上证国债指数×5%
风险收益特征	较高风险，较高收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦
	联系电话	(010)65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95566
传真	(010)65215588	010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	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	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100020	100818
法定代表人	经雷	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2023 年	2022 年	2021 年
本期已实现收益	-289,887,620.73	-454,064,473.83	430,545,755.95
本期利润	-279,988,224.84	-608,297,725.40	21,000,452.62
加权平均基金份额本期利润	-0.3613	-0.7803	0.0267
本期加权平均净值利润率	-24.86%	-40.26%	1.01%
本期基金份额净值增长率	-22.62%	-32.57%	-0.04%
3.1.2 期末数据和指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
期末可供分配利润	188,893,886.16	475,968,419.66	1,159,809,389.10
期末可供分配基金份额利润	0.2422	0.6050	1.5615
期末基金资产净值	968,653,587.38	1,262,677,893.39	1,902,553,927.18
期末基金份额净值	1.242	1.605	2.562

3.1.3 累计期末指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
基金份额累计净值增长率	229.41%	325.69%	531.31%

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-6.12%	0.83%	-6.62%	0.75%	0.50%	0.08%
过去六个月	-16.19%	0.89%	-10.11%	0.81%	-6.08%	0.08%
过去一年	-22.62%	0.93%	-10.64%	0.80%	-11.98%	0.13%
过去三年	-47.84%	1.23%	-32.24%	1.06%	-15.60%	0.17%
过去五年	6.79%	1.25%	14.81%	1.15%	-8.02%	0.10%
自基金合同生效起至今	229.41%	1.40%	1.70%	1.46%	227.71%	-0.06%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Return}(t) = 95\% \times (\text{沪深300指数}(t) / \text{沪深300指数}(t-1) - 1) + 5\% \times (\text{上证国债指数}(t) / \text{上证国债指数}(t-1) - 1)$$

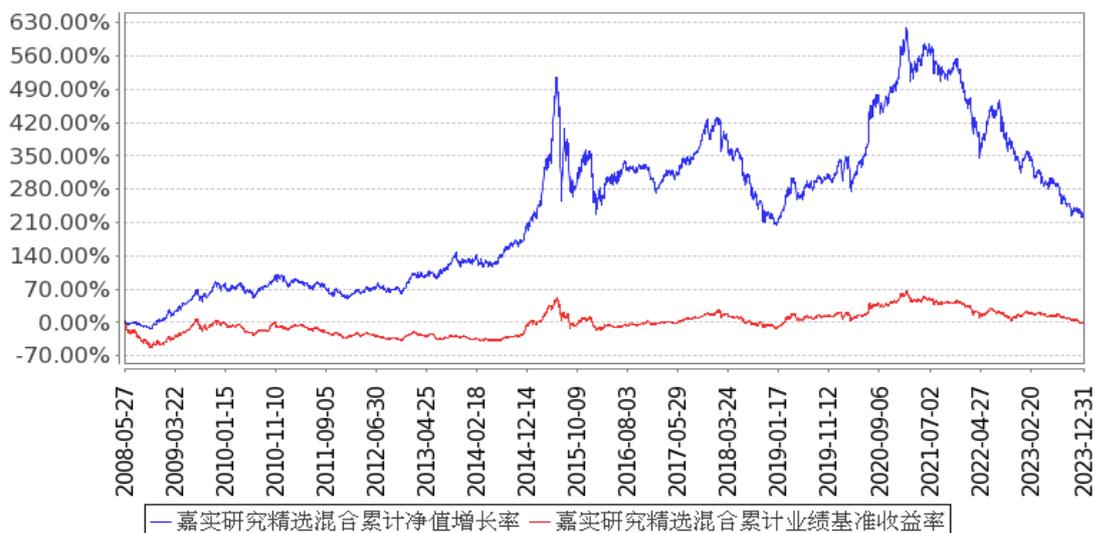
$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times (1 + \text{Benchmark}(t-1)) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉实研究精选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

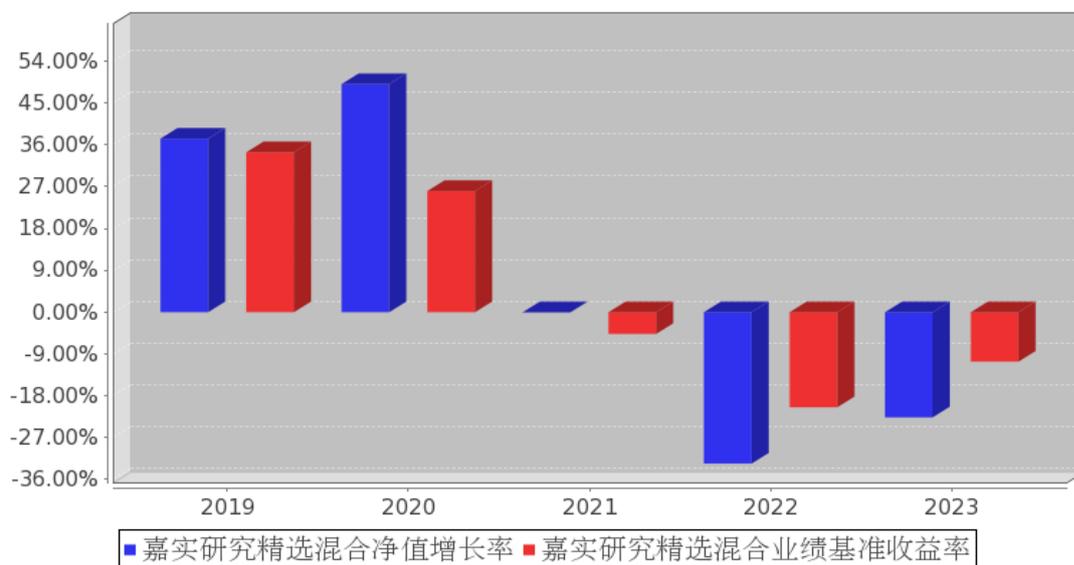
(2008年05月27日至2023年12月31日)



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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实研究精选混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：上述数据根据基金当年实际存续期计算。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分 红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2022 年	1.7400	56,385,012.76	72,938,210.73	129,323,223.49	-
2021 年	3.1140	114,163,465.17	134,418,575.54	248,582,040.71	-
合计	4.8540	170,548,477.93	207,356,786.27	377,905,264.20	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5 号文批准，于 1999 年 3 月 25 日成立，是中国第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII 和特定资产管理业务等资格。

截止 2023 年 12 月 31 日，基金管理人共管理 334 只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、基础设施基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
肖觅	本基金、嘉实周期优选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实新财富混合、嘉实物流产业股票、嘉实基础产业优选股票、嘉实核心蓝筹混合、嘉实品质蓝	2021 年 3 月 19 日	-	14 年	2009 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位，现任大周期研究总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	筹一年持有期混合基金经理				
陈永	本基金基金经理	2022年6月1日	-	8年	曾任兴业证券股份有限公司研究所研究员。2017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。
刘侯豪	本基金基金经理	2022年6月1日	2023年12月13日	8年	曾任天风证券股份有限公司固定收益总部投资经理。2018年12月加入嘉实基金管理有限公司数据化研究中心，任产品经理。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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
肖觅	公募基金	8	4,321,212,629.98	2016年12月29日
	私募资产管理计划	1	260,219,773.48	2022年3月24日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	4,581,432,403.46	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本基金基金经理的薪酬激励存在与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩挂钩的情况，其薪酬激励部分的计算方法如下：

本基金基金经理的奖金与所管理产品的长期业绩表现、为客户创造的回报相关，与公司当年的支付能力相关，其管理产品的长期业绩表现与基金经理本人的奖金正向相关。客户有明确业绩要求的，优先按客户要求的业绩基准考核，达到客户基准要求才有资格获得激励。其次对标公募产品可比竞争组，满3年产品按三年业绩前1/3为合格标准；不满3年的产品看短期业绩，仅区分是否合格，达成合格标准才有资格获得激励。

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、《嘉实研究精选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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节应当符合公平交易的监管要求，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司严格执行《公平交易管理制度》，各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部门集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《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；对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金基金经理兼任私募资产管理计划投资经理，为防范兼任行为潜在利益冲突，公司增加了公平交易管理环节、公平交易执行力度。

(1) 加强投资指令管理：基金经理管理的多个组合，同日购入或出售同一证券时尽量同时发送投资指令，并通过公平交易系统进行价差监控管理。

(2) 加强对交易行为管理：兼任组合间不得进行同日反向交易，对多个组合间同日及临近日同向交易的价差强化控制和监测。

(3) 加强交易监测和分析：对不同时间窗下（日内、3 日内、10 日内）反向交易和同向交易价差监控的分析，结合成交顺序、价格偏差、产品规模、成交量等因素，对是否存在不公平对待的情形进行分析。

(4) 加强事后报告机制：对同一基金经理管理的多个组合的收益率差异进行分析，并对公平交易机制的潜在问题和完善情况进行说明。

报告期内，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 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 13 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年又是典型的一年熊市，年初投资者对于中国疫情后复苏充满希望，但实际来看弱于预期，疫后的伤痕效应明显。从年度指数表现上来看，wind 全 A 跌幅 5.19%、上证指数跌幅 3.70%、沪深 300 跌幅 11.38%、创业板跌幅 19.41%。简单回顾全年行情，周期之母房地产经历一季度小阳春后迅速走弱，三季度接近冰点；虽然自 7 月政治局会议定调转向，重点城市接连放松调控，但居民收入和信心羸弱，成交恢复偏慢。消费服务业由年初预期的客流复苏及消费升级，演变为消费分级甚至降级，通缩定价对于消费行业杀伤巨大。制造业方面，尽管在多个领域中国已取得技术领先身位，但由于技术外溢迅速，供给端大幅放量，行业格局快速恶化，导致龙头企业盈利也变得非常困难，叠加外围贸易制裁频频袭来，业绩与估值遭遇双杀。医药行业以创新药龙头为代表的细分领域受到行业景气走弱，以及外围制裁担忧影响，整体板块估值呈压，除了中药为代表的国企相对稳健。全年仅有的亮点是上半年的 TMT，以 ChatGPT 为代表的生成式人工智能引发了新一轮科技浪潮，A 股 TMT 相关板块轮番上涨，但下半年受制于缺少爆款应用，以及美国对于先进算力芯片的出口限制，多数板块又跌回启动前位置。从全年风格对比来看，由于缺乏持续的高景气行业，过去两年以新能源为代表的旧景气行业处于双杀过程中，关注业绩增长的景气和成长投资方法论继续受到较大挑战。相对占优的是以低估值、高股息为主要择股标准的价值风格，以及部分小微盘股风格，灵活轮动的主题投资风格。从整体市场来看，由于全年处于资金存量甚至减量状态，机构重仓股持续遭遇抛售，对主动基金业绩造成较大拖累，全年偏股混合基金指数跌

幅为 13.52%。

本产品自 22 年中期调整为景气驱动的投资策略以来，始终坚持景气比较轮动思路，集中配置中长中短期景气度占优的行业中，同时 23 年相较 22 年更加严格强调投资纪律性，严格控遵守策略模型，但最终结果还是不算理想。复盘来看，我们认为有几个重要原因：一是宏观经济下行，确定性的高增长变得越来越稀缺，市场整体更偏向防御。22 年以来，总量经济低位波动，高景气行业占比已处于历史低位区间，以高增长为锚博取超额收益的难度显著提升。二是高景气赛道的竞争加剧，导致实际盈利恶化快于盈利预测，出现“高增长陷阱”。传统高景气赛道在经历了 20-21 年业绩趋势性增长后，22-23 年由于宏观需求+行业内卷降价等原因，使得增速出现回落，导致趋势外推的景气预期失效，导致盈利与估值双杀。三是 22 年以来市场从增量市场到存量市场，边际变化定价强于中长期增速。从外资、公募等机构配置型资金主导的增量市场，到 23 年灵活交易型资金主导的存量博弈环境，更进一步强化了市场的边际交易思维，变得更“卷”、更“拼手速”，增速二阶导比增速一阶值权重更高。尽管遭遇上述挑战，基于长周期的观察，景气投资仍具备长期战胜市场的潜力，方法论本身不应被抛弃，而应持续优化，需要更准确、更领先地识别到这些细分行业，同时尽量规避“高增长陷阱”。

4.4.2 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 1.242 元；本报告期基金份额净值增长率为-22.62%，业绩比较基准收益率为-10.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2024 年，我们认为挑战与机遇并存，尽管当下感受到的挑战更多一些，但也必须清醒意识到许多优质公司估值已跌得足够便宜，这是好的投资机会的必要前提，在山谷之中更应想到还有山顶的风景。先说挑战，主要有三个，一是国际贸易关系的持续恶化，自 2018 年中美贸易战以来，我国所面临的脱钩断链风险未见缓解，在一些重要领域如半导体、人工智能、高端制造、医药等，面临的小院高墙更甚以往，要有长期对抗的心理准备。二是普遍性的通缩担忧，许多国家事实和经济理论证明，适当的通胀有利于经济发展，而通缩往往导致危机，通缩螺旋指价格水平下降，导致产量下降、工资下降、需求下降和价格持续下跌。自 23 年 10 月我国 CPI 已经连续三个月负增长，通缩不再是隐忧而是事实。通缩很重要的一个原因是传统支柱产业房地产市场进入量价持续深度调整，进而导致相关产业链投资萎缩，失业增加，需求减少，持续负反馈。三是政策的协调一致性问题，近两年许多经济问题决策层都能看到，但在政策出台时往往会出现合成谬误，或者步调不一致的情形。

机遇角度来看，一个前提是 A 股估值经过三年下杀，已经比较便宜，截至 2024 年 1 月底，wind

全 A 的 PB 仅 1.39 倍，创下历史（2000 年 1 月以来）新低；PE-TTM 为 15.8 倍，处于历史 17.2% 分位；沪深 300 的 PB 和 PE-TTM 估值分别为 1.2 倍和 10.8 倍，分别处于历史 1.25% 分位和 14.61% 分位。挑战的背后隐藏着机遇，如能成功应对前述挑战，我们有望从中获得良好的投资机会。一是应对贸易战和卡脖子风险，国内相关领域的自主可控与国产化率快速提升将带来投资机遇，正如华为 mate60 突破 5G 芯片限制带来相关产业链的结构性机会，相信在集中力量办大事的举国体制优势下，会在更多领域看到国产化突破。二是针对通缩风险，最重要的是要稳住资产价格，稳住房地产，参考美国、日本等房地产危机案例，房地产危机最终总会演变为金融危机乃至经济危机，而拯救地产危机无一例外需要政府及时强力出手，通过中央加杠杆、利率大幅下调等组合拳来阻断负反馈链条。我们看到以 PSL 为代表的中央加杠杆手段，以及三大工程为代表的发力方向已经在紧锣密鼓推进，根据内部测算，2024 年新增 PSL 贷款如果能突破 1 万亿，将有望带动房地产投资 5-10 个 pct。三是政策协调性来看，我们看到 2023 年底中央经济工作会议明确提出要增强宏观政策取向一致性，强化政策统筹，确保同向发力、形成合力，表明高层已经充分认识到政策在制定和执行环节的问题，这是改善现状的前提。如果上述挑战能成功应对，基于当前历史极低的估值，A 股有望迎来一轮可观的估值修复。总之应于绝望之处寻找希望，在做好防守的同时，积极寻找未来进攻的方向。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人有关监察稽核工作情况如下：

(1) 继续内控前置。在基金营销、投资交易、信息披露以及新产品设计开发、海外业务、另类业务、制度建设、合同管理、法律咨询等方面，事前进行合规性审核、监控。全力支持新产品新业务新制度新客户新投资工具并进行合规性判断。在制度流程、投资范围、投资工具、运作规则等方面，防控重大风险。

(2) 全流程动态开展投资交易监督。一是事前防范，主要从事前研讨，合规风险识别、评估和分析，IT 事前设置，建立禁限库，合规培训、承诺书等方面开展；二是事中实时监控，如实时回答组合经理、交易员投资交易事项，盘中实时监控等；三是事后检查及改进，如检查投资交易合规情况，对异常行为进行提示、处理建议并督促改正。

(3) 按计划对销售、投资、后台和其它业务开展内部稽核，完成相应内审报告及其后续改进跟踪。完成公司及基金的外审、公司 GIPS 第三方验证、ISAE3402 国际鉴证等。

(4) 基金法务工作。包括合同、协议审查，主动解决各项法律文件以及实务运作中存在的差错和风险隐患，重点防控新增产品、新增业务以及日常业务的法律风险问题。

(5) 加强差错管理。继续推动各业务单元梳理流程、制度，落实风险责任授权体系，确保所

有识别的关键风险点均有相应措施控制。

此外，我们还积极配合监管，按时完成合规报告和各项统计报表以及专题报告。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括基金投资市场的各证券交易所以及境内相关机构等。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实研究精选混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金

份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2024)第 23402 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	嘉实研究精选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了嘉实研究精选混合型证券投资基金(以下简称“嘉实研究精选混合基金”)的财务报表,包括 2023 年 12 月 31 日的资产负债表,2023 年度的利润表和净资产变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了嘉实研究精选混合基金 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于嘉实研究精选混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>嘉实研究精选混合基金的基金管理人嘉实基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊</p>

	<p>或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估嘉实研究精选混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算嘉实研究精选混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督嘉实研究精选混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对嘉实研究精选混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致嘉实研究精选混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>张勇 柴瀚英</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼</p>

审计报告日期	2024 年 03 月 25 日
--------	------------------

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：嘉实研究精选混合型证券投资基金

报告截止日：2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	29,417,547.17	35,982,956.83
结算备付金		3,478,461.77	9,530,510.79
存出保证金		209,866.53	572,524.19
交易性金融资产	7.4.7.2	938,710,936.78	1,224,381,204.56
其中：股票投资		856,855,286.51	1,143,338,618.26
基金投资		-	-
债券投资		81,855,650.27	81,042,586.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		273,286.60	301,840.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		972,090,098.85	1,270,769,036.74
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	696,392.88

应付赎回款		552,138.61	355,836.77
应付管理人报酬		964,316.12	1,642,302.45
应付托管费		160,719.37	273,717.09
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	1,759,337.37	5,122,894.16
负债合计		3,436,511.47	8,091,143.35
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	779,759,701.22	786,709,473.73
未分配利润	7.4.7.12	188,893,886.16	475,968,419.66
净资产合计		968,653,587.38	1,262,677,893.39
负债和净资产总计		972,090,098.85	1,270,769,036.74

注：报告截止日 2023 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.242 元，基金份额总额 779,759,701.22 份。

7.2 利润表

会计主体：嘉实研究精选混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
一、营业总收入		-261,671,881.38	-581,553,842.68
1. 利息收入		172,923.12	394,950.13
其中：存款利息收入	7.4.7.13	172,923.12	394,950.13
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-271,784,880.64	-427,842,480.40
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-279,196,065.74	-442,688,800.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	1,620,008.40	2,924,451.35
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-

衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	5,791,176.70	11,921,868.58
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	9,899,395.89	-154,233,251.57
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	40,680.25	126,939.16
减：二、营业总支出		18,316,343.46	26,743,882.72
1. 管理人报酬		15,488,607.45	22,700,917.44
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费		2,581,434.63	3,783,486.22
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	7.85
8. 其他费用	7.4.7.23	246,301.38	259,471.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-279,988,224.84	-608,297,725.40
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-279,988,224.84	-608,297,725.40
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-279,988,224.84	-608,297,725.40

7.3 净资产变动表

会计主体：嘉实研究精选混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	786,709,473.73	-	475,968,419.66	1,262,677,893.39
二、本期期初净资产	786,709,473.73	-	475,968,419.66	1,262,677,893.39

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-6,949,772.51	-	-287,074,533.50	-294,024,306.01
(一)、综合收益总额	-	-	-279,988,224.84	-279,988,224.84
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-6,949,772.51	-	-7,086,308.66	-14,036,081.17
其中：1. 基金申购款	94,107,648.97	-	38,610,458.60	132,718,107.57
2. 基金赎回款	-101,057,421.48	-	-45,696,767.26	-146,754,188.74
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	779,759,701.22	-	188,893,886.16	968,653,587.38
项目	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	742,744,538.08	-	1,159,809,389.10	1,902,553,927.18
二、本期期初净资产	742,744,538.08	-	1,159,809,389.10	1,902,553,927.18
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	43,964,935.65	-	-683,840,969.44	-639,876,033.79
(一)、综合收益总额	-	-	-608,297,725.40	-608,297,725.40
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	43,964,935.65	-	53,779,979.45	97,744,915.10

其中：1. 基金申购款	147,508,356.11	-	148,515,731.48	296,024,087.59
2. 基金赎回款	-103,543,420.46	-	-94,735,752.03	-198,279,172.49
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-129,323,223.49	-129,323,223.49
四、本期期末净资产	786,709,473.73	-	475,968,419.66	1,262,677,893.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

经雷

基金管理人负责人

梁凯

主管会计工作负责人

李袁

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

嘉实研究精选混合型证券投资基金(原名为嘉实研究精选股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]436号《关于核准嘉实研究精选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实研究精选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实研究精选股票型证券投资基金基金合同》于2008年5月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,810,823,226.74份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实研究精选混合型证券投资

资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证

券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金

额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指

在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

基金的管理人报酬、托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；选择采取红利再投资形式的，同一类别基金份额的分红资金将按除息日该类别的基金份额净值转换成相应的同一类别的基金份额；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利。

同一类别每一基金份额享有同等分配权。基金当期收益先弥补前期亏损后，方可进行当期收益分配。基金收益分配后各类基金份额的基金份额的净值不能低于面值。如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多四次。全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的 30%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

无。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值

业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]125号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以

2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对于内地投资者持有的基金类别,对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对于香港市场投资者通过基金互认持有的基金类别,对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向该内地基金分配利息时按照7%的税率代扣代缴所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,应由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时按照10%的税率代扣代缴所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起,证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位:人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
活期存款	29,417,547.17	35,982,956.83
等于: 本金	29,416,503.27	35,974,363.89
加: 应计利息	1,043.90	8,592.94
减: 坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于: 本金	-	-
加: 应计利息	-	-
减: 坏账准备	-	-

其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	29,417,547.17	35,982,956.83

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	867,030,371.68	-	856,855,286.51	-10,175,085.17	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	
	银行间市场	80,593,920.00	1,663,650.27	81,855,650.27	-401,920.00
	合计	80,593,920.00	1,663,650.27	81,855,650.27	-401,920.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	947,624,291.68	1,663,650.27	938,710,936.78	-10,577,005.17	
项目	上年度末 2022 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	1,163,466,379.32	-	1,143,338,618.26	-20,127,761.06	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	
	银行间市场	80,444,640.00	946,586.30	81,042,586.30	-348,640.00
	合计	80,444,640.00	946,586.30	81,042,586.30	-348,640.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	1,243,911,019.32	946,586.30	1,224,381,204.56	-20,476,401.06	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.8 其他资产

无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	453.32	394.63
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,548,884.05	4,911,499.53
其中：交易所市场	1,548,884.05	4,911,499.53
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	210,000.00	211,000.00
合计	1,759,337.37	5,122,894.16

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	786,709,473.73	786,709,473.73
本期申购	94,107,648.97	94,107,648.97
本期赎回（以“-”号填列）	-101,057,421.48	-101,057,421.48
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	779,759,701.22	779,759,701.22

注：(1) 申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

(2) 嘉实研究精选混合型证券投资基金 H 级本报告期无申购、赎回业务，本期末基金份额总额为 0.00 份。

7.4.7.11 其他综合收益

无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,369,401,783.22	-893,433,363.56	475,968,419.66
本期期初	1,369,401,783.22	-893,433,363.56	475,968,419.66

本期利润	-289,887,620.73	9,899,395.89	-279,988,224.84
本期基金份额交易产生的变动数	-16,457,204.41	9,370,895.75	-7,086,308.66
其中：基金申购款	147,865,471.95	-109,255,013.35	38,610,458.60
基金赎回款	-164,322,676.36	118,625,909.10	-45,696,767.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,063,056,958.08	-874,163,071.92	188,893,886.16

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
活期存款利息收入	99,354.27	292,355.40
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	66,478.90	96,775.24
其他	7,089.95	5,819.49
合计	172,923.12	394,950.13

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-279,196,065.74	-442,688,800.33
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	-279,196,065.74	-442,688,800.33

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
卖出股票成交总额	5,235,198,456.44	10,006,516,130.22

减：卖出股票成本总额	5,501,929,313.72	10,423,828,056.76
减：交易费用	12,465,208.46	25,376,873.79
买卖股票差价收入	-279,196,065.74	-442,688,800.33

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
债券投资收益——利息收入	2,064,998.40	1,869,402.94
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-444,990.00	1,055,048.41
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	1,620,008.40	2,924,451.35

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	81,888,000.00	106,627,090.03
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	80,444,640.00	103,628,100.00
减：应计利息总额	1,888,000.00	1,943,324.32
减：交易费用	350.00	617.30
买卖债券差价收入	-444,990.00	1,055,048.41

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	5,791,176.70	11,921,868.58

其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	5,791,176.70	11,921,868.58

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022 年12月31日
1. 交易性金融资产	9,899,395.89	-154,233,251.57
股票投资	9,952,675.89	-153,110,879.77
债券投资	-53,280.00	-1,122,371.80
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值 变动产生的预估增值税	-	-
合计	9,899,395.89	-154,233,251.57

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月 31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022 年12月31日
基金赎回费收入	36,074.10	119,847.47
基金转出费收入	4,606.15	7,091.69
合计	40,680.25	126,939.16

7.4.7.22 信用减值损失

无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12 月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31 日
审计费用	90,000.00	91,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-

银行划款手续费	18,301.38	30,471.21
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	246,301.38	259,471.21

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司(“嘉实基金”)	基金管理人
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
DWS Investments Singapore Limited	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
嘉实资本管理有限公司(“嘉实资本”)	基金管理人的控股子公司
嘉实财富管理有限公司(“嘉实财富”)	基金管理人的控股子公司
中银国际证券股份有限公司	基金托管人的关联方

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 权证交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	15,488,607.45	22,700,917.44
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,925,002.56	6,762,344.46
应支付基金管理人的净管理费	10,563,604.89	15,938,572.98

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%/1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。2. 自 2023 年 7 月 10 日起，本基金管理费率由 1.50%调整为 1.20%。3. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,581,434.63	3,783,486.22

注：1. 支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.25%/0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。2. 自 2023 年 7 月 10 日起，本基金托管费率由 0.25%调整为 0.20%。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年12月31日		上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司_活期	29,417,547.17	99,354.27	35,982,956.83	292,355.40

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2023年1月1日至2023年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	优先配售	14,620	1,462,000.00

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本期(2023年1月1日至2023年12月31日),本基金未实施利润分配。

7.4.12 期末(2023年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

				型						
300904	威 力 传 动	2023 年 8 月 2 日	6 个 月	新 股 锁 定	35.41	61.53	304	10,764.64	18,705.12	-
301172	君 逸 数 码	2023 年 7 月 19 日	6 个 月	新 股 锁 定	31.33	38.16	438	13,722.54	16,714.08	-
301202	朗 威 股 份	2023 年 6 月 28 日	6 个 月	新 股 锁 定	25.82	31.80	306	7,900.92	9,730.80	-
301251	威 尔 高	2023 年 8 月 30 日	6 个 月	新 股 锁 定	28.88	34.59	321	9,270.48	11,103.39	-
301261	恒 工 精 密	2023 年 6 月 29 日	6 个 月	新 股 锁 定	36.90	50.85	198	7,306.20	10,068.30	-
301272	英 华 特	2023 年 7 月 6 日	6 个 月	新 股 锁 定	51.39	53.38	173	8,890.47	9,234.74	-
301329	信 音 电 子	2023 年 7 月 5 日	6 个 月	新 股 锁 定	21.00	22.23	458	9,618.00	10,181.34	-
301348	蓝 箭 电 子	2023 年 8 月 1 日	6 个 月	新 股 锁 定	18.08	44.57	613	11,083.04	27,321.41	-
301362	民 爆 光 电	2023 年 7 月 27 日	6 个 月	新 股 锁 定	51.05	38.52	420	21,441.00	16,178.40	-
301370	国 科 恒 泰	2023 年 7 月 3 日	6 个 月	新 股 锁 定	13.39	16.01	1,240	16,603.60	19,852.40	-
301371	敷 尔 佳	2023 年 7 月 24	6 个 月	新 股 锁	55.68	37.58	564	31,403.52	21,195.12	-

		日		定						
301372	科净源	2023年8月3日	6个月	新股锁定	45.00	43.59	231	10,395.00	10,069.29	-
301381	赛维时代	2023年7月5日	6个月	新股锁定	20.45	29.69	571	11,676.95	16,952.99	-
301393	吴帆生物	2023年7月5日	6个月	新股锁定	67.68	59.37	260	17,596.80	15,436.20	-
301395	仁信新材	2023年6月21日	6个月	新股锁定	26.68	18.69	520	13,873.60	9,718.80	-
301421	波长光电	2023年8月16日	6个月	新股锁定	29.38	59.37	332	9,754.16	19,710.84	-
301456	盘古智能	2023年7月6日	6个月	新股锁定	37.96	30.39	407	15,449.72	12,368.73	-
301468	博盈特焊	2023年7月12日	6个月	新股锁定	47.58	30.22	598	28,452.84	18,071.56	-
301469	恒达新材	2023年8月10日	6个月	新股锁定	36.58	33.09	275	10,059.50	9,099.75	-
301489	思泉新材	2023年10月16日	6个月	新股锁定	41.66	64.11	128	5,332.48	8,206.08	-
301498	乖宝宠物	2023年8月9日	6个月	新股锁定	39.99	38.81	554	22,154.46	21,500.74	-
301499	维科精	2023年7月13日	6个月	新股锁	19.50	28.93	371	7,234.50	10,733.03	-

	密	日		定						
301500	飞南资源	2023年9月13日	6个月	新股锁定	23.97	20.89	455	10,906.35	9,504.95	-
301505	苏州规划	2023年7月12日	6个月	新股锁定	26.35	35.81	194	5,111.90	6,947.14	-
301507	民生健康	2023年8月24日	6个月	新股锁定	10.00	15.85	851	8,510.00	13,488.35	-
301509	金凯生科	2023年7月26日	6个月	新股锁定	56.56	62.23	266	15,044.96	16,553.18	-
301510	固高科技	2023年8月4日	6个月	新股锁定	12.00	35.01	396	4,752.00	13,863.96	-
301515	港通医疗	2023年7月13日	6个月	新股锁定	31.16	28.27	230	7,166.80	6,502.10	-
301517	陕西华达	2023年10月9日	6个月	新股锁定	26.87	43.69	185	4,970.95	8,082.65	-
301518	长华化学	2023年7月26日	6个月	新股锁定	25.75	23.01	385	9,913.75	8,858.85	-
301519	舜禹股份	2023年7月19日	6个月	新股锁定	20.93	20.21	442	9,251.06	8,932.82	-
301520	万邦医药	2023年9月18日	6个月	新股锁定	67.88	52.74	160	10,860.80	8,438.40	-
301525	儒竞科	2023年8月23日	6个月	新股锁	99.57	81.46	266	26,485.62	21,668.36	-

	技	日		定						
301528	多浦乐	2023年8月17日	6个月	新股锁定	71.80	68.91	148	10,626.40	10,198.68	-
301529	福赛科技	2023年8月31日	6个月	新股锁定	36.60	37.88	182	6,661.20	6,894.16	-
301533	威马农机	2023年8月7日	6个月	新股锁定	29.50	33.16	225	6,637.50	7,461.00	-
301548	崇德科技	2023年9月11日	6个月	新股锁定	66.80	58.99	136	9,084.80	8,022.64	-
301550	斯菱股份	2023年9月6日	6个月	新股锁定	37.56	43.57	260	9,765.60	11,328.20	-
301558	三态股份	2023年9月21日	6个月	新股锁定	7.33	13.40	1,458	10,687.14	19,537.20	-
301559	中集环科	2023年9月26日	6个月	新股锁定	24.22	18.24	1,202	29,112.44	21,924.48	-
603075	热威股份	2023年9月1日	6个月	新股锁定	23.10	23.31	182	4,204.20	4,242.42	-
603119	浙江荣泰	2023年7月21日	6个月	新股锁定	15.32	23.87	226	3,462.32	5,394.62	-
603193	润本股份	2023年10月9日	6个月	新股锁定	17.38	16.66	303	5,266.14	5,047.98	-
603270	金帝股	2023年8月25日	6个月	新股锁	21.77	29.58	195	4,245.15	5,768.10	-

	份	日		定						
603273	天元智能	2023年10月16日	6个月	新股锁定	9.50	18.97	178	1,691.00	3,376.66	-
603275	众辰科技	2023年8月16日	6个月	新股锁定	49.97	39.70	193	9,644.21	7,662.10	-
603276	恒兴新材	2023年9月18日	6个月	新股锁定	25.73	24.88	134	3,447.82	3,333.92	-
688347	华虹公司	2023年7月27日	6个月	新股锁定	52.00	42.06	31,886	1,658,072.00	1,341,125.16	-
688450	光格科技	2023年7月17日	6个月	新股锁定	53.09	36.42	167	8,866.03	6,082.14	-
688548	广钢气体	2023年8月8日	6个月	新股锁定	9.87	12.75	4,048	39,953.76	51,612.00	-
688549	中巨芯	2023年8月30日	6个月	新股锁定	5.18	8.09	4,294	22,242.92	34,738.46	-
688563	航材股份	2023年7月12日	6个月	新股锁定	78.99	60.49	823	65,008.77	49,783.27	-
688573	信宇人	2023年8月9日	6个月	新股锁定	23.68	28.80	285	6,748.80	8,208.00	-
688582	芯动联科	2023年6月21日	6个月	新股锁定	26.74	38.67	648	17,327.52	25,058.16	-
688602	康鹏科	2023年7月13日	6个月	新股锁	8.66	11.06	1,066	9,231.56	11,789.96	-

	技	日		定						
688603	天承科技	2023年6月30日	6个月	新股锁定	55.00	74.14	140	7,700.00	10,379.60	-
688610	埃科光电	2023年7月10日	6个月	新股锁定	73.33	51.00	275	20,165.75	14,025.00	-
688612	威迈斯	2023年7月19日	6个月	新股锁定	47.29	37.97	422	19,956.38	16,023.34	-
688627	精智达	2023年7月11日	6个月	新股锁定	46.77	87.72	222	10,382.94	19,473.84	-
688638	誉辰智能	2023年7月4日	6个月	新股锁定	83.90	59.68	141	11,829.90	8,414.88	-
688646	逸飞激光	2023年7月21日	6个月	新股锁定	46.80	36.07	219	10,249.20	7,899.33	-
688651	盛邦安全	2023年7月19日	6个月	新股锁定	39.90	46.05	178	7,102.20	8,196.90	-
688657	浩辰软件	2023年9月25日	6个月	新股锁定	103.40	78.23	101	10,443.40	7,901.23	-
688671	碧兴物联	2023年8月2日	6个月	新股锁定	36.12	34.30	226	8,163.12	7,751.80	-
688693	锆威特	2023年8月10日	6个月	新股锁定	40.83	43.41	178	7,267.74	7,726.98	-
688702	盛科通	2023年9月6日	6个月	新股锁	42.66	48.18	549	23,420.34	26,450.82	-

	信	日		定						
688716	中 研 股 份	2023 年 9 月 13 日	6 个 月	新 股 锁 定	29.66	36.39	267	7,919.22	9,716.13	-
688719	爱 科 赛 博	2023 年 9 月 20 日	6 个 月	新 股 锁 定	69.98	60.10	194	13,576.12	11,659.40	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，新增股票的受限期、流通受限类型和期末估值价格与原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于较高风险，较高收益的品种。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过持续、系统、深入的基本面研究，挖掘企业内在价值，寻找具备长期增长潜力的上市公司，以获取基金资产长期稳定增值。本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和 risk 管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法，主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	81,855,650.27	81,042,586.30
合计	81,855,650.27	81,042,586.30

注：评级取自第三方评级机构。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	29,417,547.17	-	-	-	29,417,547.17
结算备付金	3,478,461.77	-	-	-	3,478,461.77
存出保证金	209,866.53	-	-	-	209,866.53
交易性金融资产	81,855,650.27	-	-	856,855,286.51	938,710,936.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	273,286.60	273,286.60
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	114,961,525.74	-	-	857,128,573.11	972,090,098.85
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	552,138.61	552,138.61
应付管理人报酬	-	-	-	964,316.12	964,316.12
应付托管费	-	-	-	160,719.37	160,719.37
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,759,337.37	1,759,337.37

负债总计	-	-	-	3,436,511.47	3,436,511.47
利率敏感度缺口	114,961,525.74	-	-	853,692,061.64	968,653,587.38
上年度末 2022 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	35,982,956.83	-	-	-	35,982,956.83
结算备付金	9,530,510.79	-	-	-	9,530,510.79
存出保证金	572,524.19	-	-	-	572,524.19
交易性金融资产	81,042,586.30	-	-	1,143,338,618.26	1,224,381,204.56
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	301,840.37	301,840.37
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	127,128,578.11	-	-	1,143,640,458.63	1,270,769,036.74
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	696,392.88	696,392.88
应付赎回款	-	-	-	355,836.77	355,836.77
应付管理人报酬	-	-	-	1,642,302.45	1,642,302.45
应付托管费	-	-	-	273,717.09	273,717.09
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	5,122,894.16	5,122,894.16
负债总计	-	-	-	8,091,143.35	8,091,143.35
利率敏感度缺口	127,128,578.11	-	-	1,135,549,315.28	1,262,677,893.39

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2023 年 12 月 31 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
		市场利率上升 25 个基点	-55,726.15
	市场利率下降 25 个基点	55,802.17	101,734.56

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023 年 12 月 31 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	-	-
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日		上年度末 2022 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	856,855,286.51	88.46	1,143,338,618.26	90.55
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	856,855,286.51	88.46	1,143,338,618.26	90.55

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023 年 12 月 31 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	40,332,498.52	54,638,636.84
	业绩比较基准下降 5%	-40,332,498.52	-54,638,636.84

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
第一层次	854,606,084.08	1,141,874,869.47
第二层次	81,855,650.27	81,042,586.30
第三层次	2,249,202.43	1,463,748.79
合计	938,710,936.78	1,224,381,204.56

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,463,748.79	1,463,748.79
当期购买	-	2,513,122.20	2,513,122.20
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	1,695,447.86	1,695,447.86
当期利得或损失总额	-	-32,220.70	-32,220.70
其中：计入损益的利得或损失	-	-32,220.70	-32,220.70
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,249,202.43	2,249,202.43
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动一	-	-263,919.77	-263,919.77

一公允价值变动损益			
项目	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	1,629,288.68	1,629,288.68
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-165,539.89	-165,539.89
其中：计入损益的利得或损失	-	-165,539.89	-165,539.89
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,463,748.79	1,463,748.79
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-165,539.89	-165,539.89

注：1. 本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。

2. 计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	2,249,202.43	平均价格 亚式期权 模型	预期波动率	14.62%-219.88%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	1,463,748.79	平均价格 亚式期权 模型	预期波动率	14.44%-247.56%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：无)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	856,855,286.51	88.15
	其中：股票	856,855,286.51	88.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,855,650.27	8.42
	其中：债券	81,855,650.27	8.42
	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	32,896,008.94	3.38
8	其他各项资产	483,153.13	0.05
9	合计	972,090,098.85	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	30,885,850.00	3.19
C	制造业	609,665,218.40	62.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,669,588.20	6.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	66,388.99	0.01

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	66,330,266.39	6.85
J	金融业	9,592,849.66	0.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	37,249,761.00	3.85
M	科学研究和技术服务业	30,774.58	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	10,069.29	0.00
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	44,354,520.00	4.58
S	综合	-	-
	合计	856,855,286.51	88.46

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601567	三星医疗	1,996,000	40,918,000.00	4.22
2	300795	米奥会展	1,010,300	37,249,761.00	3.85
3	300129	泰胜风能	3,096,100	33,344,997.00	3.44
4	300832	新产业	403,790	31,576,378.00	3.26
5	600886	国投电力	2,362,400	31,136,432.00	3.21
6	002463	沪电股份	1,372,180	30,352,621.60	3.13
7	603606	东方电缆	704,423	30,114,083.25	3.11
8	301031	中熔电气	226,700	29,643,292.00	3.06
9	002444	巨星科技	1,262,500	28,431,500.00	2.94
10	688331	荣昌生物	440,000	27,306,400.00	2.82
11	002315	焦点科技	822,000	27,232,860.00	2.81
12	688036	传音控股	192,542	26,647,812.80	2.75
13	000625	长安汽车	1,481,700	24,937,011.00	2.57
14	300748	金力永磁	1,223,973	24,748,734.06	2.55
15	688478	晶升股份	461,579	24,002,108.00	2.48
16	600160	巨化股份	1,433,100	23,631,819.00	2.44
17	601595	上海电影	888,000	22,937,040.00	2.37
18	688617	惠泰医疗	56,500	21,950,250.00	2.27
19	688234	天岳先进	328,662	21,714,698.34	2.24
20	300413	芒果超媒	849,900	21,417,480.00	2.21
21	002837	英维克	776,553	21,339,676.44	2.20

22	300308	中际旭创	186,100	21,012,551.00	2.17
23	002487	大金重工	773,100	20,579,922.00	2.12
24	601857	中国石油	2,809,600	19,835,776.00	2.05
25	300122	智飞生物	249,550	15,250,000.50	1.57
26	000543	皖能电力	2,398,220	15,012,857.20	1.55
27	000938	紫光股份	741,500	14,348,025.00	1.48
28	300496	中科创达	174,500	13,970,470.00	1.44
29	600023	浙能电力	2,715,900	12,520,299.00	1.29
30	600933	爱柯迪	509,987	11,189,114.78	1.16
31	600028	中国石化	1,980,300	11,050,074.00	1.14
32	688111	金山办公	34,660	10,959,492.00	1.13
33	688071	华依科技	223,929	10,907,581.59	1.13
34	603730	岱美股份	725,300	10,509,597.00	1.08
35	300803	指南针	159,191	9,592,849.66	0.99
36	600498	烽火通信	555,600	9,245,184.00	0.95
37	603305	旭升集团	449,800	8,874,554.00	0.92
38	300394	天孚通信	93,500	8,557,120.00	0.88
39	300378	鼎捷软件	364,300	7,763,233.00	0.80
40	002920	德赛西威	59,600	7,718,796.00	0.80
41	688326	经纬恒润	56,263	6,529,321.15	0.67
42	002150	通润装备	321,600	5,705,184.00	0.59
43	300395	菲利华	142,450	5,207,972.00	0.54
44	300996	普联软件	216,518	4,958,262.20	0.51
45	688050	爱博医疗	23,700	4,077,348.00	0.42
46	300430	诚益通	223,600	3,195,244.00	0.33
47	002832	比音勒芬	46,584	1,476,712.80	0.15
48	603039	泛微网络	28,600	1,341,340.00	0.14
49	688347	华虹公司	31,886	1,341,125.16	0.14
50	002415	海康威视	35,800	1,242,976.00	0.13
51	688084	晶品特装	6,014	450,749.30	0.05
52	000423	东阿阿胶	6,600	325,512.00	0.03
53	688311	盟升电子	4,872	248,520.72	0.03
54	002154	报喜鸟	22,083	125,431.44	0.01
55	688548	广钢气体	4,048	51,612.00	0.01
56	688563	航材股份	823	49,783.27	0.01
57	688549	中巨芯	4,294	34,738.46	0.00
58	301348	蓝箭电子	613	27,321.41	0.00
59	688702	盛科通信	549	26,450.82	0.00
60	688582	芯动联科	648	25,058.16	0.00
61	688543	国科军工	410	22,919.00	0.00
62	301559	中集环科	1,202	21,924.48	0.00
63	301525	儒竞科技	266	21,668.36	0.00
64	301262	海看股份	692	21,555.80	0.00

65	301498	乖宝宠物	554	21,500.74	0.00
66	301371	敷尔佳	564	21,195.12	0.00
67	688581	安杰思	163	20,344.03	0.00
68	301370	国科恒泰	1,240	19,852.40	0.00
69	301421	波长光电	332	19,710.84	0.00
70	301558	三态股份	1,458	19,537.20	0.00
71	688627	精智达	222	19,473.84	0.00
72	300904	威力传动	304	18,705.12	0.00
73	301468	博盈特焊	598	18,071.56	0.00
74	301381	赛维时代	571	16,952.99	0.00
75	301172	君逸数码	438	16,714.08	0.00
76	301509	金凯生科	266	16,553.18	0.00
77	301362	民爆光电	420	16,178.40	0.00
78	688612	威迈斯	422	16,023.34	0.00
79	688629	华丰科技	708	15,505.20	0.00
80	301393	昊帆生物	260	15,436.20	0.00
81	688334	西高院	888	15,389.04	0.00
82	688610	埃科光电	275	14,025.00	0.00
83	301510	固高科技	396	13,863.96	0.00
84	301507	民生健康	851	13,488.35	0.00
85	301456	盘古智能	407	12,368.73	0.00
86	688620	安凯微	1,016	12,009.12	0.00
87	301315	威士顿	226	11,946.36	0.00
88	301225	恒勃股份	333	11,921.40	0.00
89	688631	莱斯信息	336	11,844.00	0.00
90	688602	康鹏科技	1,066	11,789.96	0.00
91	688719	爱科赛博	194	11,659.40	0.00
92	301550	斯菱股份	260	11,328.20	0.00
93	301251	威尔高	321	11,103.39	0.00
94	301499	维科精密	371	10,733.03	0.00
95	688603	天承科技	140	10,379.60	0.00
96	301528	多浦乐	148	10,198.68	0.00
97	301329	信音电子	458	10,181.34	0.00
98	301372	科净源	231	10,069.29	0.00
99	301261	恒工精密	198	10,068.30	0.00
100	301376	致欧科技	420	10,046.40	0.00
101	301202	朗威股份	306	9,730.80	0.00
102	301395	仁信新材	520	9,718.80	0.00
103	688716	中研股份	267	9,716.13	0.00
104	301500	飞南资源	455	9,504.95	0.00
105	301272	英华特	173	9,234.74	0.00
106	301469	恒达新材	275	9,099.75	0.00
107	301519	舜禹股份	442	8,932.82	0.00

108	301518	长华化学	385	8,858.85	0.00
109	301355	南王科技	563	8,529.45	0.00
110	301520	万邦医药	160	8,438.40	0.00
111	688638	誉辰智能	141	8,414.88	0.00
112	688573	信宇人	285	8,208.00	0.00
113	301489	思泉新材	128	8,206.08	0.00
114	688651	盛邦安全	178	8,196.90	0.00
115	301517	陕西华达	185	8,082.65	0.00
116	301548	崇德科技	136	8,022.64	0.00
117	688657	浩辰软件	101	7,901.23	0.00
118	688646	逸飞激光	219	7,899.33	0.00
119	688671	碧兴物联	226	7,751.80	0.00
120	688693	锆威特	178	7,726.98	0.00
121	603275	众辰科技	193	7,662.10	0.00
122	301170	锡南科技	250	7,607.50	0.00
123	301533	威马农机	225	7,461.00	0.00
124	688429	时创能源	346	7,331.74	0.00
125	301295	美硕科技	215	7,135.85	0.00
126	300804	广康生化	226	6,974.36	0.00
127	301505	苏州规划	194	6,947.14	0.00
128	301529	福赛科技	182	6,894.16	0.00
129	301515	港通医疗	230	6,502.10	0.00
130	688450	光格科技	167	6,082.14	0.00
131	603270	金帝股份	195	5,768.10	0.00
132	603119	浙江荣泰	226	5,394.62	0.00
133	603193	润本股份	303	5,047.98	0.00
134	603075	热威股份	182	4,242.42	0.00
135	603273	天元智能	178	3,376.66	0.00
136	603276	恒兴新材	134	3,333.92	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603606	东方电缆	104,166,684.40	8.25
2	002487	大金重工	101,325,061.01	8.02
3	300122	智飞生物	83,974,247.46	6.65
4	601689	拓普集团	83,744,086.83	6.63
5	300896	爱美客	78,716,914.59	6.23
6	301031	中熔电气	77,255,686.92	6.12
7	002415	海康威视	76,263,507.37	6.04
8	688516	奥特维	70,640,459.60	5.59
9	002315	焦点科技	69,246,934.79	5.48

10	300628	亿联网络	68,907,605.28	5.46
11	300750	宁德时代	65,553,353.56	5.19
12	603348	文灿股份	62,325,053.35	4.94
13	603100	川仪股份	59,323,257.41	4.70
14	300286	安科瑞	59,280,420.22	4.69
15	002791	坚朗五金	56,821,057.53	4.50
16	601799	星宇股份	55,280,330.82	4.38
17	300458	全志科技	55,043,769.65	4.36
18	688131	皓元医药	54,405,609.04	4.31
19	600754	锦江酒店	51,713,540.00	4.10
20	300755	华致酒行	50,708,837.23	4.02
21	300604	长川科技	49,927,727.40	3.95
22	300395	菲利华	49,572,373.89	3.93
23	603885	吉祥航空	48,580,951.00	3.85
24	300795	米奥会展	48,462,200.50	3.84
25	601888	中国中免	47,612,509.61	3.77
26	688234	天岳先进	47,018,297.88	3.72
27	300661	圣邦股份	46,903,600.90	3.71
28	688326	经纬恒润	45,505,765.29	3.60
29	002410	广联达	45,365,020.18	3.59
30	300811	铂科新材	44,551,366.60	3.53
31	002049	紫光国微	44,173,879.66	3.50
32	600233	圆通速递	43,748,176.24	3.46
33	000938	紫光股份	41,916,233.78	3.32
34	300274	阳光电源	41,693,961.56	3.30
35	600536	中国软件	41,149,741.78	3.26
36	002385	大北农	40,845,555.75	3.23
37	300015	爱尔眼科	39,655,206.20	3.14
38	605111	新洁能	39,090,818.48	3.10
39	603993	洛阳钼业	38,364,138.48	3.04
40	688478	晶升股份	37,166,711.97	2.94
41	601567	三星医疗	37,021,015.61	2.93
42	002352	顺丰控股	36,495,858.00	2.89
43	002906	华阳集团	36,288,698.01	2.87
44	600406	国电南瑞	35,940,622.04	2.85
45	002920	德赛西威	35,450,830.00	2.81
46	600023	浙能电力	35,327,697.00	2.80
47	603730	岱美股份	35,160,824.41	2.78
48	688019	安集科技	35,090,233.50	2.78
49	002594	比亚迪	34,528,994.03	2.73
50	002459	晶澳科技	34,343,072.80	2.72
51	300496	中科创达	34,196,564.42	2.71
52	688518	联赢激光	33,202,868.38	2.63

53	300428	立中集团	33,025,798.20	2.62
54	000543	皖能电力	32,997,866.80	2.61
55	000888	峨眉山 A	32,886,447.00	2.60
56	300996	普联软件	32,870,145.84	2.60
57	000776	广发证券	31,843,011.01	2.52
58	000338	潍柴动力	31,653,553.00	2.51
59	688409	富创精密	31,498,406.87	2.49
60	600886	国投电力	31,486,357.00	2.49
61	002518	科士达	31,385,000.00	2.49
62	688220	翱捷科技	31,208,571.57	2.47
63	300666	江丰电子	30,677,045.32	2.43
64	688331	荣昌生物	30,677,040.60	2.43
65	002463	沪电股份	30,605,636.20	2.42
66	603650	彤程新材	30,200,561.82	2.39
67	603379	三美股份	30,151,509.80	2.39
68	002832	比音勒芬	29,903,354.29	2.37
69	300129	泰胜风能	29,812,126.79	2.36
70	300832	新产业	29,791,639.40	2.36
71	603290	斯达半导	29,375,732.00	2.33
72	605108	同庆楼	29,048,932.52	2.30
73	000400	许继电气	28,654,880.95	2.27
74	688071	华依科技	28,521,507.08	2.26
75	688271	联影医疗	28,067,546.72	2.22
76	300037	新宙邦	27,796,959.73	2.20
77	002444	巨星科技	27,533,147.00	2.18
78	300856	科思股份	27,512,941.60	2.18
79	688472	阿特斯	27,483,079.73	2.18
80	002531	天顺风能	27,475,311.40	2.18
81	300498	温氏股份	27,064,164.31	2.14
82	600138	中青旅	26,888,907.00	2.13
83	603300	华铁应急	26,805,859.50	2.12
84	600702	舍得酒业	26,547,994.93	2.10
85	688036	传音控股	25,726,914.44	2.04
86	000425	徐工机械	25,351,265.00	2.01

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002487	大金重工	96,061,058.18	7.61
2	601689	拓普集团	90,207,967.20	7.14
3	300750	宁德时代	89,276,080.04	7.07
4	603606	东方电缆	83,652,800.98	6.63
5	600702	舍得酒业	80,648,811.11	6.39

6	002812	恩捷股份	76,111,308.89	6.03
7	002415	海康威视	74,270,036.59	5.88
8	300628	亿联网络	69,607,925.37	5.51
9	300286	安科瑞	68,597,714.30	5.43
10	301031	中熔电气	68,156,601.34	5.40
11	300014	亿纬锂能	64,341,449.59	5.10
12	002920	德赛西威	60,514,299.30	4.79
13	600536	中国软件	60,303,114.00	4.78
14	300122	智飞生物	59,930,642.67	4.75
15	002594	比亚迪	57,596,355.58	4.56
16	688516	奥特维	57,098,526.78	4.52
17	300896	爱美客	56,956,760.84	4.51
18	603039	泛微网络	56,573,443.76	4.48
19	300395	菲利华	54,938,907.64	4.35
20	603348	文灿股份	54,930,900.28	4.35
21	601799	星宇股份	54,426,106.78	4.31
22	603100	川仪股份	54,067,112.74	4.28
23	603885	吉祥航空	53,997,528.79	4.28
24	300274	阳光电源	51,199,779.00	4.05
25	688131	皓元医药	49,432,180.04	3.91
26	002049	紫光国微	49,211,136.84	3.90
27	688559	海目星	47,695,818.01	3.78
28	300661	圣邦股份	47,269,131.46	3.74
29	002791	坚朗五金	47,076,579.76	3.73
30	300604	长川科技	45,526,032.00	3.61
31	300811	铂科新材	45,205,098.24	3.58
32	300458	全志科技	45,030,802.68	3.57
33	600048	保利发展	44,377,012.57	3.51
34	600754	锦江酒店	43,198,369.00	3.42
35	300666	江丰电子	43,189,970.54	3.42
36	002385	大北农	43,095,021.91	3.41
37	600233	圆通速递	41,679,569.42	3.30
38	300755	华致酒行	41,554,399.89	3.29
39	603993	洛阳钼业	41,549,220.90	3.29
40	601888	中国中免	41,544,749.84	3.29
41	300037	新宙邦	41,121,651.37	3.26
42	605111	新洁能	40,722,763.00	3.23
43	601155	新城控股	39,318,579.57	3.11
44	300856	科思股份	39,185,110.00	3.10
45	600522	中天科技	38,930,921.10	3.08
46	688472	阿特斯	36,752,960.09	2.91
47	600406	国电南瑞	36,630,063.65	2.90
48	688326	经纬恒润	35,326,530.25	2.80

49	002352	顺丰控股	33,992,157.00	2.69
50	000338	潍柴动力	33,670,204.60	2.67
51	300015	爱尔眼科	33,435,955.04	2.65
52	688409	富创精密	33,202,729.85	2.63
53	603011	合锻智能	32,176,461.13	2.55
54	000776	广发证券	31,743,569.00	2.51
55	688019	安集科技	31,651,172.07	2.51
56	002410	广联达	31,015,561.30	2.46
57	603290	斯达半导	30,284,513.08	2.40
58	688023	安恒信息	29,743,899.42	2.36
59	300428	立中集团	29,739,908.30	2.36
60	600487	亨通光电	29,583,941.20	2.34
61	603179	新泉股份	29,518,292.32	2.34
62	002315	焦点科技	29,336,796.08	2.32
63	603379	三美股份	29,142,915.89	2.31
64	002518	科士达	29,136,764.44	2.31
65	603650	彤程新材	28,940,441.02	2.29
66	600138	中青旅	28,803,577.03	2.28
67	300587	天铁股份	28,686,842.26	2.27
68	300498	温氏股份	28,330,327.90	2.24
69	002459	晶澳科技	28,259,927.75	2.24
70	688363	华熙生物	28,032,738.38	2.22
71	603300	华铁应急	27,510,681.00	2.18
72	002984	森麒麟	27,466,628.83	2.18
73	688518	联赢激光	27,160,146.94	2.15
74	688311	盟升电子	26,856,624.93	2.13
75	605108	同庆楼	26,553,022.24	2.10
76	300795	米奥会展	26,511,743.00	2.10
77	002832	比音勒芬	26,407,598.80	2.09
78	000400	许继电气	26,200,084.00	2.07
79	688220	翱捷科技	26,189,261.42	2.07
80	000888	峨眉山 A	26,115,744.14	2.07
81	300316	晶盛机电	26,081,327.00	2.07
82	002906	华阳集团	25,996,264.00	2.06
83	300659	中孚信息	25,532,467.00	2.02
84	002747	埃斯顿	25,293,142.76	2.00

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,205,493,306.08
卖出股票收入（成交）总额	5,235,198,456.44

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	81,855,650.27	8.45
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,855,650.27	8.45

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	210004	21 付息国债 04	800,000	81,855,650.27	8.45

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

8.8 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贵金属投资明细

无。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

无。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	209,866.53
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	273,286.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	483,153.13

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
137,592	5,667.19	26,899,285.23	3.45	752,860,415.99	96.55

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	220,656.64	0.03

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产品份额总量的数量区间（万份）
肖觅	公募基金	>100
	私募资产管理计划	0
	合计	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年5月27日） 基金份额总额	1,810,823,226.74
本报告期期初基金份额总额	786,709,473.73
本报告期基金总申购份额	94,107,648.97
减：本报告期基金总赎回份额	101,057,421.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	779,759,701.22

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2023年4月29日，本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，张峰先生任公司副总经理。

2023年4月29日，本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，

程剑先生任公司副总经理。

2023 年 4 月 29 日，本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，李明先生任公司财务总监。

2023 年 6 月 20 日，本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，姚志鹏先生任公司副总经理。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度应支付普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的审计费 90,000.00 元，该审计机构已连续 16 年为本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰君安证券股份有限公司	4	1,735,286,370.03	16.66	1,198,238.09	16.82	-
华泰证券股份有限公司	5	1,713,117,582.91	16.45	1,164,729.17	16.35	-
中信建投	4	1,576,065,69	15.13	1,079,554.59	15.16	-

证券股份 有限公司		6.86				
方正证券 股份有限 公司	5	917,939,958. 21	8.81	630,371.31	8.85	-
民生证券 股份有限 公司	2	737,384,580. 92	7.08	516,171.05	7.25	-
光大证券 股份有限 公司	2	586,406,324. 20	5.63	410,484.42	5.76	-
平安证券 股份有限 公司	4	449,195,832. 19	4.31	314,438.06	4.41	-
东方财富 证券股份 有限公司	2	398,252,445. 09	3.82	257,232.54	3.61	-
长江证券 股份有限 公司	2	361,175,779. 13	3.47	239,698.15	3.37	-
中国国际 金融股份 有限公司	5	262,907,595. 19	2.52	184,035.32	2.58	-
山西证券 股份有限 公司	2	228,143,935. 65	2.19	144,031.12	2.02	-
中信证券 股份有限 公司	10	208,714,880. 57	2.00	146,101.47	2.05	-
中泰证券 股份有限 公司	5	197,733,433. 38	1.90	138,415.27	1.94	-
中航证券 有限公司	2	186,181,494. 18	1.79	117,535.99	1.65	-
华创证券 有限责任 公司	2	185,202,170. 85	1.78	129,641.57	1.82	-
财通证券 股份有限 公司	2	172,436,688. 73	1.66	110,346.59	1.55	-
国信证券 股份有限 公司	1	140,734,298. 46	1.35	98,514.04	1.38	-
东兴证券	1	130,075,710.	1.25	91,053.00	1.28	-

股份有限 公司		44				
国金证券 股份有限 公司	2	92,057,200.2 3	0.88	64,440.05	0.90	-
信达证券 股份有限 公司	3	57,238,462.6 9	0.55	36,971.76	0.52	-
西部证券 股份有限 公司	2	49,557,702.0 0	0.48	31,287.89	0.44	-
招商证券 股份有限 公司	2	18,564,059.4 8	0.18	12,995.34	0.18	-
海通证券 股份有限 公司	5	5,117,125.98	0.05	3,582.00	0.05	-
广发证券 股份有限 公司	4	4,631,272.24	0.04	3,241.76	0.05	-
渤海证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
长城证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
诚通证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
第一创业 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
东方证券 股份有限 公司	5	-	-	-	-	-
东吴证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-

高盛（中国）证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国投证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
国新证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华林证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华龙证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
联储证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	3	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-

股份有限 公司						
西南证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
湘财证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券 有限公司	2	-	-	-	-	-
英大证券 有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
粤开证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
浙商证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中国银河 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中金 财富证券 有限公司	1	-	-	-	-	-
中山证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
中银国际 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中邮证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

(1) 经营行为规范；

(2) 财务状况良好；

(3) 研究能力较强；

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

3. 高盛高华证券有限责任公司更名为高盛（中国）证券有限责任公司。安信证券股份有限公司更名为国投证券股份有限公司。联储证券有限责任公司更名为联储证券股份有限公司。

4. 报告期内，本基金退租以下交易单元：华西证券股份有限公司退租交易单元 1 个。

5. 报告期内，本基金新增以下交易单元：财通证券股份有限公司新增交易单元 2 个，东北证券股份有限公司新增交易单元 1 个，国泰君安证券股份有限公司新增交易单元 1 个，中山证券有限责任公司新增交易单元 2 个，中邮证券有限责任公司新增交易单元 2 个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

有限公司						
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

东兴证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
国金证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
信达证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
西部证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
招商证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
海通证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
广发证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
渤海证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
长城证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
诚通证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
德邦证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-

第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
高盛(中国)证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国新证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

华林证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
华龙证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
华西证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
联储证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券有限 责任公 司	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券 有限公 司	-	-	-	-	-	-
天风证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
万联证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
西南证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
湘财证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
兴业证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-

野村东方国际证券有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
粤开证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中山证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于修订旗下部分基金托管协议的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023年2月28日
2	嘉实基金管理有限公司关于防范不法分子诈骗活动的提示性公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023年3月21日

3	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023 年 4 月 29 日
4	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023 年 6 月 20 日
5	嘉实基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023 年 7 月 8 日
6	关于嘉实研究精选混合基金经理变更的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023 年 12 月 13 日

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实研究精选股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实研究精选混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实研究精选混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实研究精选混合型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实研究精选混合型证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 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

12.3 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

2024 年 3 月 28 日