

嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式
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：招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。

基金托管人招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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式
基金主代码	017188
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	142,278,656.77 份
投资目标	本基金作为股票指数增强型基金，采取量化方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力求有效跟踪标的指数，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75% 的基础上，实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以上证科创板 50 成份指数作为基金投资组合的标的指数。本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 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、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率 \times 95% + 银行活期存款税后利率 \times 5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金

	为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。	
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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	017188	017189
报告期末下属分级基金的份额总额	67,415,036.64 份	74,863,620.13 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
1. 本期已实现收益	-1,611,157.96	-1,759,984.28
2. 本期利润	-6,457,912.34	-6,497,952.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1040	-0.1016
4. 期末基金资产净值	64,385,426.46	71,371,429.49
5. 期末基金份额净值	0.9551	0.9534

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

嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 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	-10.03%	1.16%	-11.10%	1.16%	1.07%	0.00%
过去六个月	-14.05%	1.27%	-17.04%	1.33%	2.99%	-0.06%

自基金合同 生效起至今	-4.49%	1.18%	-6.72%	1.26%	2.23%	-0.08%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

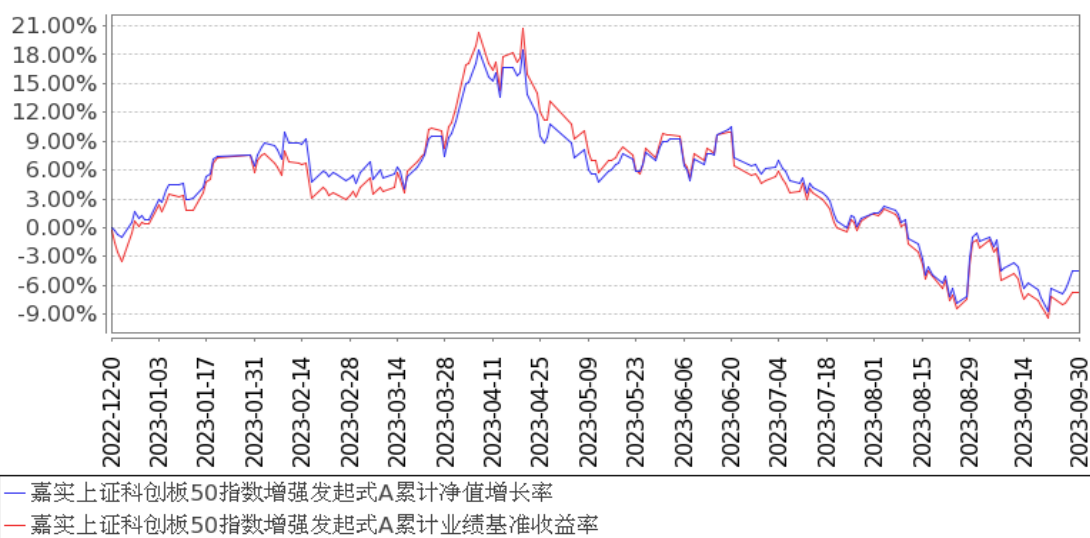
嘉实上证科创板50指数增强发起式C

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	-10.09%	1.16%	-11.10%	1.16%	1.01%	0.00%
过去六个月	-14.15%	1.27%	-17.04%	1.33%	2.89%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	-4.66%	1.18%	-6.72%	1.26%	2.06%	-0.08%

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

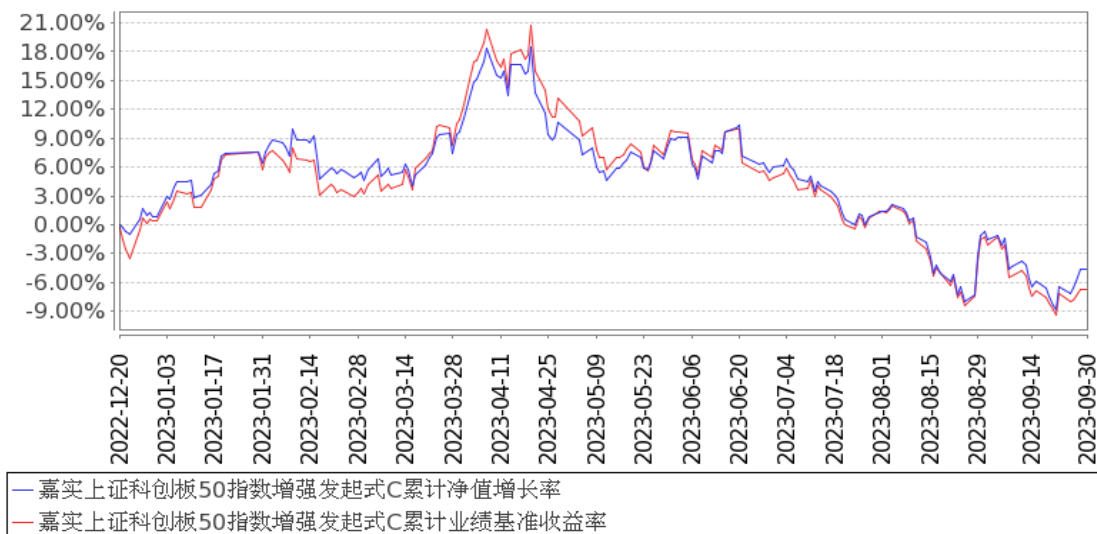
嘉实上证科创板50指数增强发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2022年12月20日至2023年09月30日)



嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 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

(2022 年 12 月 20 日至 2023 年 09 月 30 日)



注：(1) 本基金合同生效日 2022 年 12 月 20 日至报告期末未满 1 年。

(2) 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		
刘斌	本基金、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实量化精选股票、嘉实中证半导体指数增强发起式、嘉实低碳精选混合发起式基金经理	2022 年 12 月 20 日	-	17 年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作，现任增强风格投资总监。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。

4.1.1 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
刘斌	公募基金	5	5,188,734,677.85	2021年3月27日
	私募资产管理计划	1	103,323,592.87	2021年12月9日
	其他组合	4	5,433,990,687.76	2017年3月13日
	合计	10	10,726,048,958.48	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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、《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式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

整体来看国内权益市场在 2023 年三季度内持续了上个季度以来的弱势表现。虽然在 7 月份超预期预期的政治局会议带动下市场迎来了一段时期的预期修复，且政策与监管层面后续持续推出减半征收印花税等实质性利好，主要宽基指数与核心焦点板块均较上个季度末有一定的反弹，但行至三季度下半场后市场愈发聚焦于短期博弈与避险，也伴随着成交量的显著走低，上证指数整个季度跌幅在 3%左右。在此期间市场风格展现出的投资者的防御姿态仍然明显，以上证红利指数为代表的高分红风格逆势上涨约 2%；而科技与成长资产回调幅度较大，科创 50 以及创业板指数等回撤 10%附近。市值风格方面，大盘股由于其前期跌幅相对明显略好于中小盘资产。行业上，非银金融、煤炭、石油石化和钢铁等偏向周期见底，且自身具备龙头企业高分红优势的方向表现靠前，而电力设备、传媒、计算机和通信等赛道则排在靠后位置。

资本市场疲弱的背后是两条主线的背离。其一是延续至三季度偏弱的经济现实与很可能已出现政策底之间的背离。7 月政治局会议重提稳经济作为政策中心，后续也持续出台了围绕房地产和消费等受冲击较大的板块的刺激性政策，以及活跃资本市场等多项举措，拉开本轮稳增长周期的序幕已经是大概率事件。过往市场底往往落后于政策底，强烈的企稳信号前投资者的行为范式转变一般是渐进式的，在低迷的底部区间需要密切观察经济数据的边际变化。9 月制造业 PMI 重回扩张区间，连续 4 个月企稳，而除地产投资维持疲弱外，基建与制造业投资均出现改善，商品消费回升，服务消费高位增长，经济基本面已出现企稳迹象。另一方面是国内与海外货币政策的背离。在就业与通胀持续超预期的背景下美债利率持续走高，资金回流的趋势仍然持续，同步导致了人民币汇率贬值与国内货币政策空间承压下对经济企稳难度的担忧，与短期资金流出国内股票市场对 A 股估值表现形成压制。然而从制造业景气、就业、工资增长与通胀等多个要素的中期表现来看，美联储结束加息的条件已经基本满足，美债利率可能在短期的冲高后进入新一轮的周期，给予全球风险资产估值修复的空间。整体来看，短期内投资者在防御与政策刺激的边际改善方向上寻找资产，使得周期类资产表现突出，在中长期成长型优质资产的长期空间更为突出。

科创板的优质企业在 2023 年三季度受市场风格的冲击表现较弱，尤其是 7 月开始的回撤幅度较大而 8 月底反弹力度不足，年初以来表现已经落后于沪深 300 指数为代表的的主流宽基指数。目前，科创 50 指数的估值水平已低于其上市以来的 5%分位点水平，具备极高的投资价值。从中长期视角出发，我们持续看好以半导体、人工智能、高端制造、生物科技为代表的硬科技方向，以及以光伏、储能为代表的低碳主题方向的投资价值，而这些主线共同构成了科创 50 成分的主体。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A 基金份额净值为 0.9551 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.03%；截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C 基金份额

净值为 0.9534 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.09%；业绩比较基准收益率为-11.10%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	125,037,747.66	91.26
	其中：股票	125,037,747.66	91.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	113,129.05	0.08
	其中：债券	113,129.05	0.08
	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	10,870,400.08	7.93
8	其他资产	997,302.11	0.73
9	合计	137,018,578.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	73,837,394.31	54.39
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	28,260,044.90	20.82
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	-	-
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	102,097,439.21	75.21

5.2.2 报告期末积极投资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	18,266,275.72	13.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,358.24	0.00
F	批发和零售业	2,914.56	0.00
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	4,664,737.85	3.44
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	5,022.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	22,940,308.45	16.90

5.2.3 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 报告期末指数投资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	688111	金山办公	29,838	11,063,930.40	8.15

2	688012	中微公司	71,113	10,706,062.15	7.89
3	688036	传音控股	56,781	8,275,262.94	6.10
4	688981	中芯国际	156,716	8,016,023.40	5.90
5	688599	天合光能	203,232	6,212,802.24	4.58
6	688777	中控技术	100,011	4,780,525.80	3.52
7	688223	晶科能源	440,558	4,449,635.80	3.28
8	688521	芯原股份	61,646	3,695,677.70	2.72
9	688390	固德威	27,759	3,669,462.21	2.70
10	688301	奕瑞科技	14,324	3,510,239.44	2.59

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688510	航亚科技	106,859	1,881,786.99	1.39
2	688269	凯立新材	35,377	1,781,231.95	1.31
3	688121	卓然股份	71,033	1,727,522.56	1.27
4	688619	罗普特	132,415	1,660,484.10	1.22
5	688033	天宜上佳	81,347	1,465,059.47	1.08

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）	113,129.05	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	113,129.05	0.08

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	118042	奥维转债	680	80,126.30	0.06
2	118045	盟升转债	330	33,002.75	0.02

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 只债券。

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	35,703.53
2	应收证券清算款	32,926.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	928,672.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	997,302.11

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
报告期期初基金份额总额	56,326,196.21	49,969,980.54
报告期期间基金总申购份额	17,908,187.74	73,180,127.66
减：报告期期间基金总赎回份额	6,819,347.31	48,286,488.07
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	67,415,036.64	74,863,620.13

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	嘉实上证科创板 50 指数增	嘉实上证科创板 50 指数增
----	----------------	----------------

	强发起式 A	强发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,166.88	-
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	10,002,166.88	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	14.84	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,166.88	7.03	10,002,166.88	7.03	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,166.88	7.03	10,002,166.88	7.03	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金注册的批复文件。

(2) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；

(3) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；

(4) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式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) 报告期内嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日