

嘉实均衡臻选一年持有期混合型证券投资
基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实均衡臻选一年持有期混合
基金主代码	013630
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 8 日
报告期末基金份额总额	190,480,070.27 份
投资目标	通过全面深入地研究分析上市公司基本面，精选在基本上具备核心竞争力、受益于产业结构升级以及技术创新等变化的上市公司，结合估值水平，选择具备高性价比标的构建投资组合，力争获取中长期可持续的超额收益。
投资策略	本基金通过积极发挥团队选股优势，采用“自下而上”方法精选具备投资价值的个股，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。 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、融资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+恒生指数收益率×15%+中债综合财富指数收益率×20%
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债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实均衡臻选一年持有期混合 A	嘉实均衡臻选一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	013630	013631
报告期末下属分级基金的份额总额	172,741,022.25 份	17,739,048.02 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	嘉实均衡臻选一年持有期混合 A	嘉实均衡臻选一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	499,178.04	29,699.14
2. 本期利润	6,521,726.01	668,870.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0371	0.0378
4. 期末基金资产净值	143,959,326.37	14,535,710.92
5. 期末基金份额净值	0.8334	0.8194

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

嘉实均衡臻选一年持有期混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.92%	1.20%	13.52%	1.17%	-8.60%	0.03%
过去六个月	9.50%	1.05%	13.59%	0.94%	-4.09%	0.11%
过去一年	13.36%	0.98%	10.24%	0.85%	3.12%	0.13%
自基金合同生效起至今	-16.66%	1.13%	-10.58%	0.91%	-6.08%	0.22%

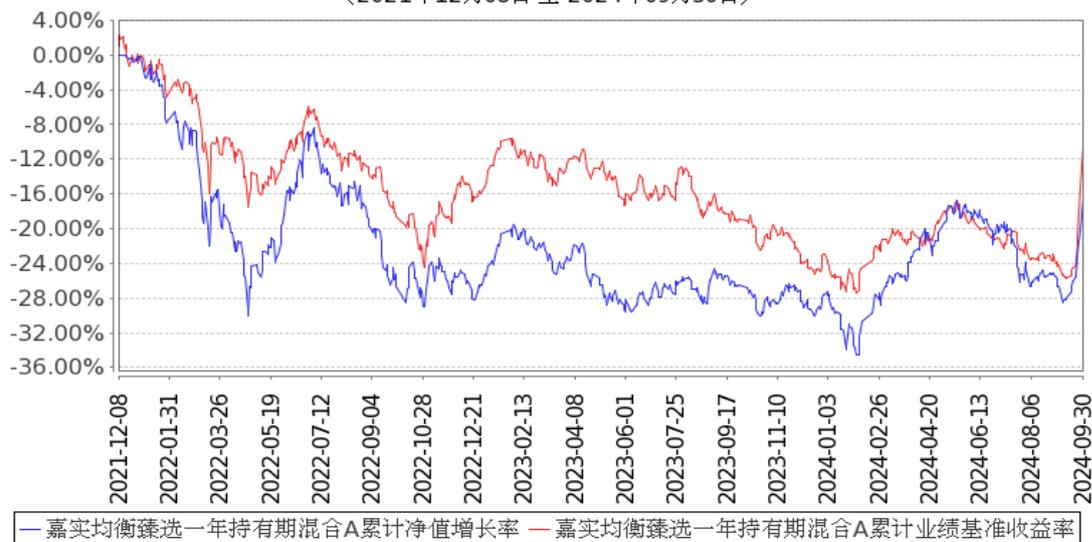
嘉实均衡臻选一年持有期混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	4.76%	1.20%	13.52%	1.17%	-8.76%	0.03%
过去六个月	9.17%	1.05%	13.59%	0.94%	-4.42%	0.11%
过去一年	12.66%	0.98%	10.24%	0.85%	2.42%	0.13%
自基金合同 生效起至今	-18.06%	1.13%	-10.58%	0.91%	-7.48%	0.22%

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

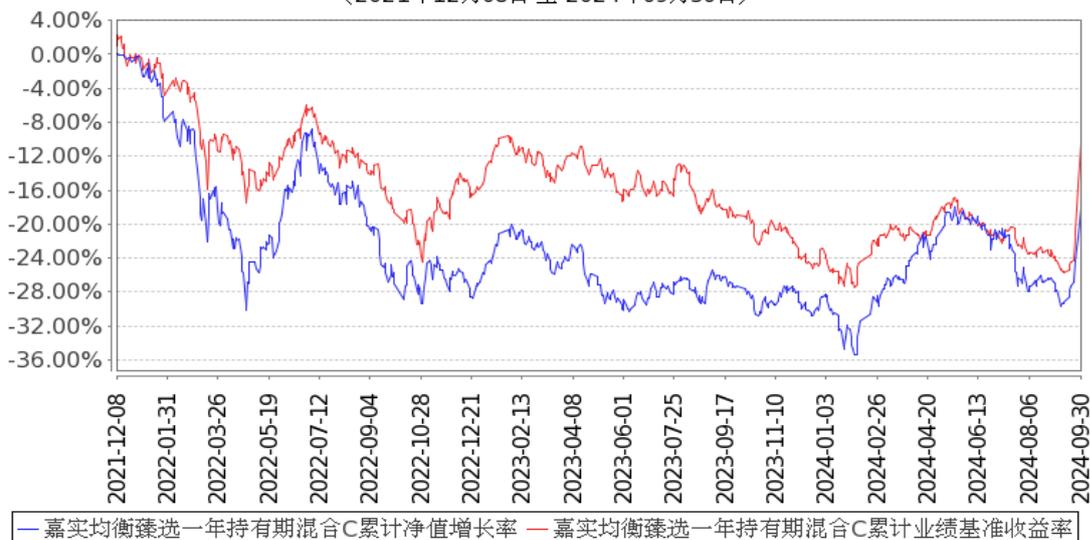
嘉实均衡臻选一年持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021年12月08日至2024年09月30日)



嘉实均衡臻选一年持有期混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021年12月08日至2024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		
梁铭超	本基金基金经理	2021年12月8日	-	20年	曾任天相投资顾问有限公司、宝盈基金管理有限公司、中原英石基金管理有限公司（筹）研究员，友邦保险、九泰基金管理有限公司投资经理。2014年加入嘉实基金管理有限公司任投资经理，现任平衡风格投资总监。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。

4.1.1 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

梁铭超	公募基金	1	158,495,037.29	2021年12月8日
	私募资产管理计划	3	872,515,672.48	2024年3月20日
	其他组合	10	26,799,566,269.83	2020年5月6日
	合计	14	27,830,576,979.60	-

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、《嘉实均衡臻选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的，合计 1 次，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场表现极为震荡，是近几年比较罕见的走势，核心是政策态度在 9 月底出现了相对明显的转向，特别是对资本市场的呵护。此前市场预期较长时间都非常低迷，资金结构比较干净，在预期大幅反转的情况下，交易层面起到了决定性因素，市场自下旬开始出现了极为迅速的反弹。期间沪深 300/创业板指/科创 50/恒生科技指数分别上涨 16%/29%/23%/34%，涨速近几年罕见。整体体现出高切低的态势，此前超跌的板块有明显的反弹。我们的组合有上涨，本季度显著落后于

市场表现，组合在此前的弱市下起到了一定的防御性，但当市场转向进攻时则弹性不足。

我们认为大的方向没有发生变化，整体上还是维持之前的思路配置；但由于之前的相对收益较为明显，预期收益率有一些下降，因此也逐渐开始在一些被显著错杀的领域和公司进行适当切换。这些操作近期开始给我们的组合贡献一定的收益，但由于持仓比例不高，整体组合进攻性仍较为一般。

本季度我们的持仓调整不多，依然重仓持有红利类资产，也陆续开始增持一些成长类资产；不过随着 9 月底以来的快速反弹，我们也在逐步兑现收益。我们很难提前把握市场情绪，更多能做的是控制自己的情绪。我们此前对市场长期的前景保持乐观，但认为需要较长的时间，来解决现有的问题。目前政策层面已经出现了明显的信号，我本人更关心实际的效果，以及居民资产负债表修复的节奏，预期仍需要较长的时间。市场情绪已经大幅领先基本面，在这样的背景下，我们更倾向于做耐心的投资者，以企业中长期业绩为基础，进行相应的布局。展望未来，我们会更关注于居民资产负债表的改善和企业盈利能力的持续提升，减少对市场情绪和资金结构的扰动，仍然以绝对收益的角度去面对市场的挑战，继续以长线投资的角度来管理我们的组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实均衡臻选一年持有期混合 A 基金份额净值为 0.8334 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.92%；截至本报告期末嘉实均衡臻选一年持有期混合 C 基金份额净值为 0.8194 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.76%；业绩比较基准收益率为 13.52%。

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	140,378,848.78	88.33
	其中：股票	140,378,848.78	88.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,191,620.50	5.78
	其中：债券	9,191,620.50	5.78
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	9,031,351.35	5.68
8	其他资产	329,042.00	0.21
9	合计	158,930,862.63	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 27,724,022.14 元，占基金资产净值的比例为 17.49%。

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	41,292,477.00	26.05
C	制造业	56,013,489.04	35.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,994,220.60	4.41
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	8,354,640.00	5.27
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	112,654,826.64	71.08

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	24,120,288.94	15.22
金融	-	-
医疗保健	-	-

工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	3,603,733.20	2.27
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	27,724,022.14	17.49

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	601899	紫金矿业	697,900	12,659,906.00	7.99
2	1088 HK	中国神华	194,000	6,131,901.46	3.87
2	601088	中国神华	71,940	3,136,584.00	1.98
3	883 HK	中国海洋石油	479,000	8,388,612.90	5.29
4	000425	徐工机械	1,048,000	8,142,960.00	5.14
5	603979	金诚信	160,200	8,019,612.00	5.06
6	601058	赛轮轮胎	493,400	7,914,136.00	4.99
7	601918	新集能源	821,100	7,192,836.00	4.54
8	1898 HK	中煤能源	500,000	4,373,681.50	2.76
8	601898	中煤能源	170,400	2,513,400.00	1.59
9	603730	岱美股份	549,808	6,036,891.84	3.81
10	600309	万华化学	59,020	5,389,706.40	3.40

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	8,551,276.74	5.40
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）	640,343.76	0.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,191,620.50	5.80

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	019733	24 国债 02	42,000	4,263,298.03	2.69
2	019727	23 国债 24	38,000	3,883,933.15	2.45
3	123158	宙邦转债	3,455	403,892.81	0.25

4	019740	24 国债 09	3,000	302,347.89	0.19
5	118026	利元转债	2,130	236,450.95	0.15

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	321,489.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,552.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	329,042.00

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	123158	宙邦转债	403,892.81	0.25
2	118026	利元转债	236,450.95	0.15

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实均衡臻选一年持有期 混合 A	嘉实均衡臻选一年持有期 混合 C
报告期期初基金份额总额	178,183,993.05	17,860,175.49
报告期期间基金总申购份额	133,780.98	649,045.03
减：报告期期间基金总赎回份额	5,576,751.78	770,172.50
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	172,741,022.25	17,739,048.02

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金变更注册的批复文件。

(2) 《嘉实均衡臻选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

(3) 《嘉实均衡臻选一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；

(4) 《嘉实均衡臻选一年持有期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) 报告期内嘉实均衡臻选一年持有期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

2024 年 10 月 25 日