

嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券
投资基金
2023 年第 4 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 月 17 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 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实润和量化定期混合
基金主代码	005166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	49,468,393.54 份
投资目标	本基金通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略：本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略。</p> <p>（二）开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债总财富指数收益率×70%+中证 500 指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-4,746.70
2. 本期利润	-176,820.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0036
4. 期末基金资产净值	55,204,770.79
5. 期末基金份额净值	1.1160

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

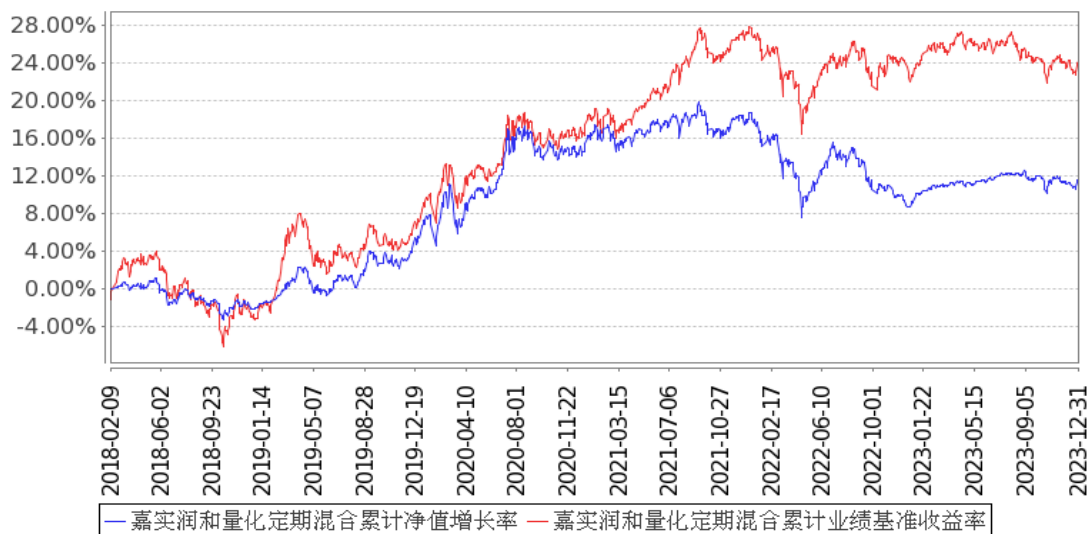
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.34%	0.17%	-0.36%	0.26%	0.02%	-0.09%
过去六个月	-0.25%	0.14%	-1.44%	0.25%	1.19%	-0.11%
过去一年	2.07%	0.12%	1.07%	0.24%	1.00%	-0.12%
过去三年	-3.23%	0.28%	5.68%	0.33%	-8.91%	-0.05%
过去五年	13.92%	0.32%	27.94%	0.38%	-14.02%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	11.60%	0.30%	24.03%	0.39%	-12.43%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉实润和量化定期混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年02月09日至2023年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。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
端时立	本基金基金经理	2023年1月10日	-	9年	曾任嘉实基金管理有限公司短端 alpha 策略组研究员、投资经理，长江养老保险股份有限公司养老保障投资部/个人养老金投资部投资经理。2020年9月加入嘉实基金管理有限公司固收投研体系任投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚

实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，货币流动性保持合理充裕，稳增长政策持续推出，财政部增发万亿国债并将赤字率由 3%提高到 3.8%左右，增发的国债用于支持灾后恢复重建，政府债券成为支撑社会融资的重要部分，物价总体稳定，食品价格有所回落，年底超一线城市优化了购房政策，下调首付比例和贷款利率，房地产市场呈现了边际改善的迹象，商业银行挂牌利率集中调降，缓解银行息差压力，打开实体经济融资成本下行空间，中央经济工作会议强调“高质量发展”，为明年经济发展方向定调，高技术产业发展向好。海外方面，四季度美国就业率和通胀数据均低于预期，美联储暂停加息，10 年美债收益率下行超 100BP，美元兑人民币汇率回落至 7.1 左右。

权益市场方面，报告期内权益指数持续回落，沪指一度跌破 2900 点，从估值指标和情绪指标来看，股市目前已处于低位，叠加美债收益率回落，外资逐渐回流，预计将有触底回升的机会。

债券市场方面，四季度长端利率有所下行，期限利差收窄，资产荒行情延续，叠加存款利率的下行，市场不断追求有阿尔法的品种，3-5 年 AA 级二永债下行 30~50BP。

组合运作本着稳健投资的原则，在风险和收益之间进行平衡，追求绝对收益。组合目前以中等久期信用债为底仓，保留中高杠杆套息操作。转债投资坚持量化投资和主动投资相结合，在有效控制风险的前提下，挑选性价比较高的转债，建立投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.1160 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.34%，业绩比较基准收益率为-0.36%。

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	28,855.00	0.04
	其中：股票	28,855.00	0.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	74,113,158.42	97.38
	其中：债券	74,113,158.42	97.38
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,714,981.77	2.25
8	其他资产	249,009.76	0.33
9	合计	76,106,004.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-

J	金融业	28,855.00	0.05
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	28,855.00	0.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002966	苏州银行	1,300	8,398.00	0.02
2	601128	常熟银行	1,200	7,668.00	0.01
3	601838	成都银行	600	6,756.00	0.01
4	002142	宁波银行	300	6,033.00	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 只股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,463,897.69	26.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	35,095,810.57	63.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,110,187.98	9.26
7	可转债（可交换债）	19,443,262.18	35.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	74,113,158.42	134.25

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	2228011	22 农业银行永续	50,000	5,228,211.78	9.47

		债 01			
2	185788	22 津投 09	50,000	5,182,219.18	9.39
3	242300001	23 宁波银行永续 债 01	50,000	5,143,983.61	9.32
4	102380890	23 合肥高新 MTN001	50,000	5,110,187.98	9.26
5	240376	陕煤 KY06	50,000	5,042,669.86	9.13

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或

在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,455.20
2	应收证券清算款	246,554.56
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	249,009.76

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	128124	科华转债	665,741.12	1.21
2	110059	浦发转债	662,145.23	1.20
3	128127	文科转债	462,252.36	0.84
4	113042	上银转债	383,186.61	0.69
5	127034	绿茵转债	325,247.10	0.59
6	127033	中装转2	312,678.39	0.57
7	123127	耐普转债	288,403.57	0.52
8	113033	利群转债	272,603.24	0.49
9	123113	仙乐转债	267,015.12	0.48
10	123187	超达转债	260,090.92	0.47
11	123194	百洋转债	258,544.23	0.47
12	113665	汇通转债	248,414.24	0.45
13	110064	建工转债	237,463.31	0.43
14	113601	塞力转债	236,110.55	0.43
15	128066	亚泰转债	228,669.88	0.41
16	113043	财通转债	218,497.31	0.40
17	128125	华阳转债	210,334.00	0.38
18	113052	兴业转债	204,841.03	0.37

19	113037	紫银转债	201,808.93	0.37
20	110062	烽火转债	195,559.62	0.35
21	113610	灵康转债	192,563.81	0.35
22	113542	好客转债	189,522.15	0.34
23	110081	闻泰转债	188,614.55	0.34
24	113606	荣泰转债	183,292.42	0.33
25	113563	柳药转债	176,536.03	0.32
26	127043	川恒转债	176,113.24	0.32
27	127061	美锦转债	171,275.92	0.31
28	127084	柳工转 2	170,403.89	0.31
29	113589	天创转债	170,046.15	0.31
30	127068	顺博转债	169,505.05	0.31
31	113653	永 22 转债	165,385.83	0.30
32	113664	大元转债	163,731.85	0.30
33	128144	利民转债	162,336.09	0.29
34	123182	广联转债	161,663.30	0.29
35	113579	健友转债	161,229.33	0.29
36	123151	康医转债	159,503.34	0.29
37	123185	能辉转债	158,628.17	0.29
38	113640	苏利转债	156,149.78	0.28
39	123119	康泰转 2	155,945.96	0.28
40	127047	帝欧转债	155,480.85	0.28
41	127041	弘亚转债	153,123.77	0.28
42	127085	韵达转债	146,791.86	0.27
43	110088	淮 22 转债	140,425.49	0.25
44	110068	龙净转债	138,653.22	0.25
45	128087	孚日转债	136,813.51	0.25
46	113053	隆 22 转债	135,796.97	0.25
47	113056	重银转债	135,034.66	0.24
48	113044	大秦转债	134,943.98	0.24
49	110067	华安转债	131,912.02	0.24
50	127018	本钢转债	131,793.47	0.24
51	123144	裕兴转债	128,419.88	0.23
52	128105	长集转债	127,339.29	0.23
53	113641	华友转债	125,758.52	0.23
54	123128	首华转债	125,420.51	0.23
55	127017	万青转债	122,107.68	0.22
56	123189	晓鸣转债	119,352.31	0.22
57	113024	核建转债	118,700.42	0.22
58	123124	晶瑞转 2	118,369.07	0.21
59	123178	花园转债	111,286.76	0.20
60	128119	龙大转债	110,022.72	0.20

61	128123	国光转债	109,818.30	0.20
62	113058	友发转债	108,711.01	0.20
63	110093	神马转债	108,473.71	0.20
64	113655	欧 22 转债	108,441.79	0.20
65	127026	超声转债	108,296.55	0.20
66	127024	盈峰转债	107,818.19	0.20
67	113654	永 02 转债	106,311.84	0.19
68	118016	京源转债	105,703.74	0.19
69	123172	漱玉转债	104,944.43	0.19
70	123190	道氏转 02	104,329.85	0.19
71	113657	再 22 转债	102,574.36	0.19
72	118012	微芯转债	102,498.71	0.19
73	118019	金盘转债	100,984.46	0.18
74	123120	隆华转债	100,767.27	0.18
75	123198	金埔转债	98,194.07	0.18
76	123183	海顺转债	97,445.66	0.18
77	123103	震安转债	95,966.12	0.17
78	127042	嘉美转债	95,291.64	0.17
79	118032	建龙转债	95,013.38	0.17
80	123154	火星转债	93,527.86	0.17
81	110073	国投转债	86,506.82	0.16
82	118024	冠宇转债	83,431.78	0.15
83	123064	万孚转债	83,190.82	0.15
84	123168	惠云转债	82,751.41	0.15
85	127077	华宏转债	82,506.70	0.15
86	111000	起帆转债	82,009.34	0.15
87	113593	沪工转债	81,787.23	0.15
88	127058	科伦转债	81,496.52	0.15
89	113650	博 22 转债	81,036.07	0.15
90	128129	青农转债	80,643.33	0.15
91	123153	英力转债	79,875.69	0.14
92	123143	胜蓝转债	79,073.89	0.14
93	110082	宏发转债	78,433.00	0.14
94	123108	乐普转 2	78,105.06	0.14
95	123174	精锻转债	77,760.25	0.14
96	127076	中宠转 2	77,733.25	0.14
97	123149	通裕转债	76,918.48	0.14
98	113658	密卫转债	75,428.45	0.14
99	110092	三房转债	73,986.77	0.13
100	118008	海优转债	73,618.80	0.13
101	110076	华海转债	73,533.34	0.13
102	113656	嘉诚转债	73,269.71	0.13

103	123177	测绘转债	72,889.31	0.13
104	128081	海亮转债	65,745.95	0.12
105	111007	永和转债	65,290.13	0.12
106	127053	豪美转债	62,039.89	0.11
107	128134	鸿路转债	61,816.25	0.11
108	123175	百畅转债	57,958.58	0.10
109	118028	会通转债	57,909.82	0.10
110	118015	芯海转债	57,547.98	0.10
111	128074	游族转债	56,171.82	0.10
112	127086	恒邦转债	51,737.16	0.09
113	127055	精装转债	47,298.84	0.09
114	118014	高测转债	40,081.11	0.07
115	127070	大中转债	39,834.45	0.07
116	113064	东材转债	39,630.53	0.07
117	128097	奥佳转债	39,203.21	0.07
118	123065	宝莱转债	25,585.89	0.05
119	113504	艾华转债	19,871.46	0.04
120	123176	精测转 2	9,660.22	0.02
121	113519	长久转债	9,282.08	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	48,529,150.63
报告期期间基金总申购份额	6,912,352.50
减：报告期期间基金总赎回份额	5,973,109.59
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	49,468,393.54

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,175,703.27
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	5,175,703.27
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.04

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2023-12-11	5,175,703.27	5,668,031.69	-
合计			5,175,703.27	5,668,031.69	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

- 1) 北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

8.3 查阅方式

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

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

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

嘉实基金管理有限公司

2024 年 1 月 19 日