

嘉实创新成长灵活配置混合型
证券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 日

§1 重要提示

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

基金托管人中国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	嘉实创新成长混合
基金主代码	001760
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	266,729,318.22 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。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、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略
业绩比较基准	沪深 300*50%+中债总指数*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-5,043,321.62
2. 本期利润	-22,793,340.78
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1021
4. 期末基金资产净值	266,365,822.54
5. 期末基金份额净值	0.999

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

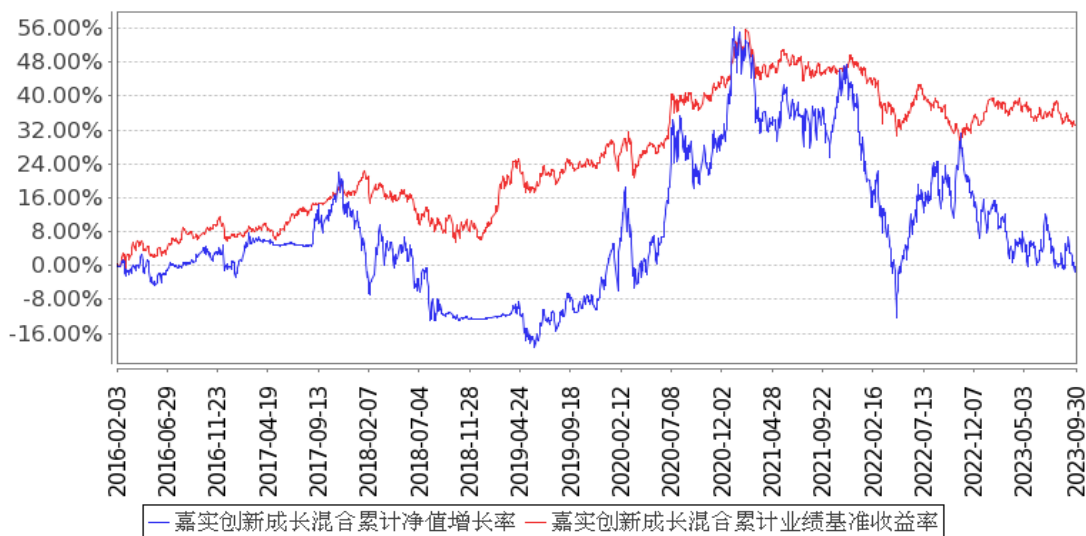
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.68%	1.17%	-1.63%	0.44%	-7.05%	0.73%
过去六个月	-3.10%	1.22%	-3.26%	0.42%	0.16%	0.80%
过去一年	-12.37%	1.29%	0.47%	0.48%	-12.84%	0.81%
过去三年	-17.98%	1.52%	-2.88%	0.56%	-15.10%	0.96%
过去五年	12.37%	1.47%	18.95%	0.62%	-6.58%	0.85%
自基金合同 生效起至今	-0.10%	1.32%	33.08%	0.58%	-33.18%	0.74%

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

嘉实创新成长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

(2016年02月03日至2023年09月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨欢	本基金、嘉实互通精选股票、嘉实竞争力优选混合基金经理	2022年7月14日	-	14年	曾任中国银河证券股份有限公司投资研究总部分析师，中邮创业基金管理股份有限公司（原中邮创业基金有限责任公司）研究员。2021年3月加入嘉实基金管理有限公司股票投研部。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、《嘉实创新成长灵活配置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 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

三季度市场整体波动较大，在二季度宏观经济数据较弱的背景下，7 月下旬召开的政治局会议对房地产、地方政府债务化解以及活跃资本市场有一些积极的表述，市场也随之出现了一定程度的反弹，顺周期相关的行业表现较好，券商以及股息收益率较高的上游资源行业表现较为突出。8 月份市场出现较大幅度调整，一方面是强势美元带来人民币贬值压力，外资在 8 月份出现较大幅度流出，对市场造成较大影响，同时 8 月是中报业绩集中披露期，随着业绩的逐步披露，短期业绩压力较大的行业出现明显的调整。我们认为随着 7 月下旬政治局会议对资本市场的积极表态，市场的政策底已经出现，在 PPI 触底回升的背景下，企业盈利已经有触底回升势头，9 月 PMI 回到 50 以上，经济已经呈现企稳回暖态势，我们认为在政策底已经明确的背景下，8、9 月份资本市场的反应有些过度悲观。

我们认为能源变革和自主安全是长期的产业趋势，是我们组合长期的配置方向。从宏观环境、地缘政治、国家政策以及产业发展现状等多个角度来看，军工行业目前正面临着较好的发展机遇。我们认为在碳中和的大背景下，电动化和能源清洁化是不可逆转趋势的，尽管行业短期受到阶段性供需错配的影响，我们认为随着技术进步，成本持续降低，新能源依然有较好的发展前景。

在地缘政治事件频发，经济增长不确定性较高的背景下，我们优先配置行业需求确定性较高，

产业趋势比较明确，同时竞争格局比较清晰的行业和公司。

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 0.999 元；本报告期基金份额净值增长率为-8.68%，业绩比较基准收益率为-1.63%。

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	244,705,010.84	90.53
	其中：股票	244,705,010.84	90.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,312,471.65	1.23
	其中：债券	3,312,471.65	1.23
	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	18,634,131.90	6.89
8	其他资产	3,649,713.90	1.35
9	合计	270,301,328.29	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	243,858,624.41	91.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,488.84	0.00
F	批发和零售业	149,379.52	0.06
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	471,799.43	0.18
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	107,847.55	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	115,871.09	0.04
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	244,705,010.84	91.87

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	688281	华秦科技	139,154	24,280,981.46	9.12
2	002179	中航光电	566,391	23,958,339.30	8.99
3	600893	航发动力	639,521	23,758,205.15	8.92
4	600760	中航沈飞	553,580	23,720,903.00	8.91
5	300855	图南股份	759,490	23,688,493.10	8.89
6	300395	菲利华	523,546	23,685,221.04	8.89
7	688311	盟升电子	537,268	21,614,291.64	8.11
8	688239	航宇科技	286,775	16,242,936.00	6.10
9	688563	航材股份	107,095	6,625,621.71	2.49
10	600862	中航高科	266,600	6,609,014.00	2.48

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	2,534,406.85	0.95
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）	778,064.80	0.29
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	3,312,471.65	1.24

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	019694	23 国债 01	25,000	2,534,406.85	0.95
2	118045	盟升转债	7,780	778,064.80	0.29

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	70,439.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,579,274.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,649,713.90

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688563	航材股份	5,717.32	0.00	新股锁定

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	195,570,590.31
报告期期间基金总申购份额	114,357,786.35
减：报告期期间基金总赎回份额	43,199,058.44
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	266,729,318.22

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。

§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创新成长灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实创新成长灵活配置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) 报告期内嘉实创新成长灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

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

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

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

嘉实基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日