

嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资
基金
2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实润泽量化定期混合
基金主代码	005167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	45,411,993.13 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（总值）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，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，属于中高风险、中高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	700,967.82
2. 本期利润	-435,526.00
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0096
4. 期末基金资产净值	54,946,370.65
5. 期末基金份额净值	1.2100

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	-0.78%	0.92%	-0.32%	0.24%	-0.46%	0.68%
过去六个月	3.08%	0.77%	2.55%	0.23%	0.53%	0.54%
过去一年	0.14%	0.58%	1.06%	0.29%	-0.92%	0.29%
过去三年	6.37%	0.45%	10.53%	0.36%	-4.16%	0.09%
过去五年	23.80%	0.40%	25.56%	0.40%	-1.76%	0.00%
自基金合同 生效起至今	21.00%	0.39%	23.24%	0.40%	-2.24%	-0.01%

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

嘉实润泽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01月19日至2023年06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		
王夫乐	本基金、嘉实新添丰定期混合基金经理	2023年1月16日	-	4年	2018年8月加入嘉实基金管理有限公司，历任博士后科研工作站研究员、平台债券组策略研究员。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。

4.2 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、《嘉实润泽量化一年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 3 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

2023 年第二季度是市场预期纠偏的过程，经济复苏的深度和广度均以“恢复”的进度进行。然而，经济增长“换底盘”的态势已逐渐明朗，政策发力的侧重点也进一步指明了方向。总体上，市场对经济修复的预期不断推进债市上行，但权益市场依然呈现由主题行情交替引领的震荡。

报告期内，国际政治环境依然较为紧张，地缘政治的分化趋于实施性恶化，阵营分化严重，“惊涛骇浪”蕴藏于暗流涌动之中。而美国经济保持强劲势头，使美联储加息态度以“鹰”为主。国内货币政策持续呵护资金面位于宽松状态。

策略上，组合权益仓位维持较高仓位，主要抓住以 ChatGPT 为代表的主体行情，在市场资金减量的总体趋势下，权益市场交替反复较为频繁，自上而下的标的选择少于自下而上的超额获取。具体配置以高端制造、高新技术为主的计算机、通信、机器人、创新药等为核心。债券配置为以流动性维护为主，兼顾久期中性的原则。

报告期内本基金继续以绝对收益的目标开展投资，在风险和收益之间进行平衡。在上季度的大类资产配置上，维持权益资产比例，行业配置以高新技术、先进制造为核心。债券部分综合考虑交易便利性及收益性，提高利率资产占比，受制于规模影响，以中性配置为主，以久期调整方式参与阶段性行情，积极参与一级可转债申购。

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 1.2100 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.78%，业绩比较基准收益率为-0.32%。

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	15,536,577.04	27.75
	其中：股票	15,536,577.04	27.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,694,844.22	63.75
	其中：债券	35,694,844.22	63.75
	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	4,751,562.30	8.49
8	其他资产	10,780.45	0.02
9	合计	55,993,764.01	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	436,907.00	0.80
C	制造业	5,336,107.41	9.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,000.00	0.13
E	建筑业	914,680.00	1.66
F	批发和零售业	73,500.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	647,170.00	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,966,628.13	12.68

J	金融业	52,584.00	0.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	236,480.50	0.43
M	科学研究和技术服务业	233,460.00	0.42
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	300,350.00	0.55
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	266,710.00	0.49
S	综合	-	-
	合计	15,536,577.04	28.28

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	300624	万兴科技	13,566	1,589,256.90	2.89
2	688111	金山办公	3,000	1,416,660.00	2.58
3	002230	科大讯飞	13,000	883,480.00	1.61
4	000032	深桑达 A	23,000	756,700.00	1.38
5	688041	海光信息	7,756	529,502.12	0.96
6	301157	华塑科技	8,500	476,340.00	0.87
7	603728	鸣志电器	5,000	401,500.00	0.73
8	300394	天孚通信	3,000	320,490.00	0.58
9	300939	秋田微	8,000	290,880.00	0.53
10	601919	中远海控	30,000	282,000.00	0.51

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)	35,694,844.22	64.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,694,844.22	64.96

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	110088	淮 22 转债	12,440	1,443,004.21	2.63
2	113598	法兰转债	9,000	1,428,338.22	2.60
3	110073	国投转债	12,800	1,384,700.84	2.52
4	118030	睿创转债	8,700	1,261,328.86	2.30
5	128044	岭南转债	9,800	1,179,688.83	2.15

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，法兰泰克重工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	10,780.45
2	应收证券清算款	-
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	10,780.45

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	110088	淮 22 转债	1,443,004.21	2.63
2	113598	法兰转债	1,428,338.22	2.60
3	110073	国投转债	1,384,700.84	2.52
4	128044	岭南转债	1,179,688.83	2.15
5	113027	华钰转债	1,095,204.19	1.99
6	118024	冠宇转债	947,955.07	1.73
7	128108	蓝帆转债	870,185.46	1.58
8	128025	特一转债	849,494.96	1.55
9	127029	中钢转债	833,455.10	1.52
10	128111	中矿转债	815,218.36	1.48
11	127058	科伦转债	770,250.10	1.40
12	123112	万讯转债	736,620.55	1.34
13	110090	爱迪转债	697,373.84	1.27
14	113049	长汽转债	683,025.70	1.24
15	118021	新致转债	635,020.68	1.16
16	111004	明新转债	635,011.51	1.16
17	123167	商络转债	632,190.68	1.15
18	113601	塞力转债	574,609.32	1.05
19	110058	永鼎转债	539,189.51	0.98

20	127034	绿茵转债	531,779.45	0.97
21	127036	三花转债	531,269.97	0.97
22	110083	苏租转债	515,253.59	0.94
23	118012	微芯转债	502,665.97	0.91
24	118015	芯海转债	454,329.86	0.83
25	123138	丝路转债	411,646.93	0.75
26	123048	应急转债	405,448.77	0.74
27	113530	大丰转债	387,654.20	0.71
28	113534	鼎胜转债	383,201.18	0.70
29	128140	润建转债	382,483.01	0.70
30	123059	银信转债	375,477.95	0.68
31	113644	艾迪转债	365,443.15	0.67
32	127065	瑞鹤转债	360,303.67	0.66
33	110048	福能转债	359,565.42	0.65
34	110061	川投转债	349,805.48	0.64
35	128132	交建转债	349,617.59	0.64
36	128125	华阳转债	333,079.32	0.61
37	113043	财通转债	332,262.94	0.60
38	123118	惠城转债	318,000.79	0.58
39	127006	敖东转债	314,599.33	0.57
40	128124	科华转债	305,107.97	0.56
41	113588	润达转债	291,652.05	0.53
42	113660	寿 22 转债	285,315.34	0.52
43	113663	新化转债	279,642.74	0.51
44	123114	三角转债	276,242.19	0.50
45	113532	海环转债	270,486.52	0.49
46	123061	航新转债	261,189.53	0.48
47	110045	海澜转债	260,397.32	0.47
48	113628	晨丰转债	253,897.37	0.46
49	127052	西子转债	245,414.25	0.45
50	128123	国光转债	240,406.03	0.44
51	123104	卫宁转债	239,989.04	0.44
52	128131	崇达转 2	231,981.92	0.42
53	113542	好客转债	227,596.16	0.41
54	113623	凤 21 转债	226,308.22	0.41
55	128023	亚太转债	222,777.66	0.41
56	110089	兴发转债	217,767.23	0.40
57	123117	健帆转债	214,835.07	0.39
58	127061	美锦转债	193,626.25	0.35
59	110068	龙净转债	185,415.48	0.34
60	110091	合力转债	156,007.67	0.28
61	128127	文科转债	153,409.80	0.28

62	113664	大元转债	152,105.47	0.28
63	113604	多伦转债	151,661.39	0.28
64	123078	飞凯转债	144,753.42	0.26
65	113619	世运转债	129,025.07	0.23
66	118007	山石转债	127,144.96	0.23
67	113662	豪能转债	126,743.34	0.23
68	110062	烽火转债	124,763.70	0.23
69	113524	奇精转债	124,445.10	0.23
70	123093	金陵转债	122,595.89	0.22
71	113655	欧 22 转债	121,196.99	0.22
72	127027	能化转债	120,614.93	0.22
73	127062	垒知转债	117,513.37	0.21
74	127066	科利转债	114,299.67	0.21
75	113597	佳力转债	112,125.15	0.20
76	123082	北陆转债	103,013.65	0.19
77	123120	隆华转债	52,251.63	0.10
78	128136	立讯转债	112.52	0.00

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	45,411,993.13
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	45,411,993.13

§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润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实润泽量化一年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) 报告期内嘉实润泽量化一年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

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 7 月 20 日