

嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资  
基金  
2024 年中期报告

2024 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经由全部独立董事签字同意，并由代董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>16</b>
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45

7.6 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 .....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	46
7.8 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贵金属投资明细 .....	46
7.9 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 .....	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	46
7.12 投资组合报告附注 .....	46
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	48
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>48</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>49</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	49
10.4 基金投资策略的改变 .....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8 其他重大事件 .....	51
<b>§ 11 备查文件目录 .....</b>	<b>51</b>
11.1 备查文件目录 .....	51
11.2 存放地点 .....	51
11.3 查阅方式 .....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	嘉实积极配置一年持有期混合	
基金主代码	017147	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 29 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	907,651,843.51 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉实积极配置一年持有期混合 A	嘉实积极配置一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	017147	017148
报告期末下属分级基金的份额总额	901,830,241.69 份	5,821,601.82 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过对优质企业的研究和精选，力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期的分析研究，结合基本面、市场面、政策面等多种因素的综合考量，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，以确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，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。具体投资策略包括资产配置策略、股票投资策略（行业配置策略、个股投资策略、港股通投资策略、存托凭证投资策略）、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、风险管理策略等。
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，通常情况下，其长期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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露 姓名	胡勇钦	张立学

负责人	联系电话	(010) 65215588	010-68858113
	电子邮箱	service@jsfund.cn	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95580
传真		(010) 65215588	010-68858120
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元	北京市西城区金融大街 3 号
办公地址		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	北京市西城区金融大街 3 号 A 座
邮政编码		100020	100808
法定代表人		经雷	刘建军

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
基金中期报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	嘉实积极配置一年持有期混合 A	嘉实积极配置一年持有期混合 C
本期已实现收益	-145,157,161.42	-972,012.05
本期利润	-131,141,266.73	-884,231.84
加权平均基金份 额本期利润	-0.1353	-0.1381
本期加权平均净 值利润率	-17.12%	-17.55%
本期基金份额净 值增长率	-14.93%	-15.06%
3.1.2 期末数	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	

据和指标		
期末可供分配利润	-235,430,303.23	-1,543,580.79
期末可供分配基金份额利润	-0.2611	-0.2651
期末基金资产净值	666,399,938.46	4,278,021.03
期末基金份额净值	0.7389	0.7349
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	-26.11%	-26.51%

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 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

嘉实积极配置一年持有期混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-4.69%	0.79%	-2.27%	0.37%	-2.42%	0.42%
过去三个月	-7.53%	1.11%	0.06%	0.60%	-7.59%	0.51%
过去六个月	-14.93%	1.44%	2.10%	0.72%	-17.03%	0.72%
过去一年	-24.91%	1.23%	-6.07%	0.71%	-18.84%	0.52%
自基金合同生效起至今	-26.11%	1.07%	-2.29%	0.72%	-23.82%	0.35%

嘉实积极配置一年持有期混合 C

阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①—③	②—④
----	--------	----------	------------	--------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	-4.71%	0.79%	-2.27%	0.37%	-2.44%	0.42%
过去三个月	-7.61%	1.11%	0.06%	0.60%	-7.67%	0.51%
过去六个月	-15.06%	1.44%	2.10%	0.72%	-17.16%	0.72%
过去一年	-25.16%	1.23%	-6.07%	0.71%	-19.09%	0.52%
自基金合同生效起至今	-26.51%	1.07%	-2.29%	0.72%	-24.22%	0.35%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Return}(t) = 65\% * (\text{沪深300指数}(t) / \text{沪深300指数}(t-1) - 1) + 20\% * (\text{中债综合财富指数}(t) / \text{中债综合财富指数}(t-1) - 1) + 15\% * (\text{恒生指数}(t) / \text{恒生指数}(t-1) - 1)$$

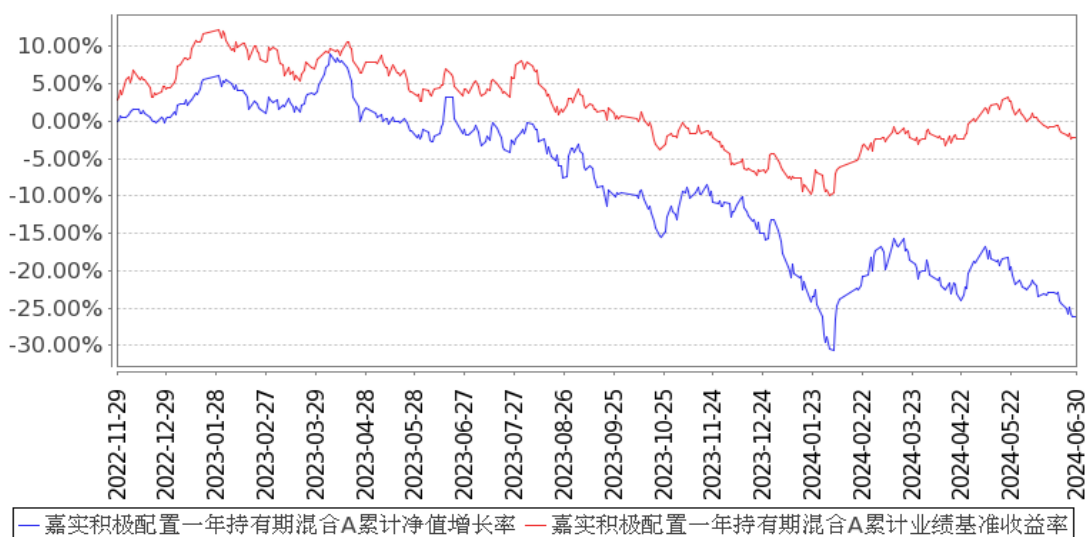
$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times (1 + \text{Benchmark}(t-1)) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， $T$ 表示时间截至日。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

#### 嘉实积极配置一年持有期混合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

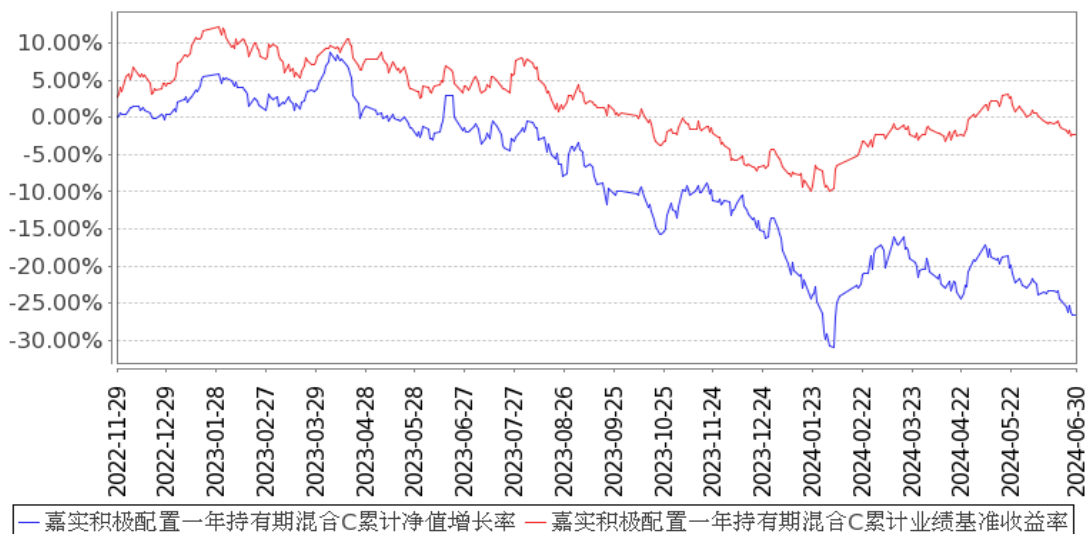
(2022年11月29日至2024年06月30日)





### 嘉实积极配置一年持有期混合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

(2022年11月29日至2024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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5号文批准，于1999年3月25日成立，是中国第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务等资格。

截止2024年6月30日，基金管理人共管理351只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、基础设施基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姚志鹏	本基金、嘉实环保	2022年11月29	-	13年	2011年加入嘉实基金管理有限公司，曾任股票研究部研究员、基金经理、成长风格

	低 碳 股 票、嘉实 智能汽车 股票、嘉 实新能源 新材料股 票、嘉实 产业先锋 混合、嘉 实动力先 锋混合、 嘉实时代 先锋三年 持有期混 合、嘉实 远见先锋 一年持有 期混合基 金经理， 公司副总 经理、股 票投研首 席 投 资 官。	日			投资总监兼权益投资部总监，现任公司副总经理、股票投研首席投资官。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
李涛	本基金、 嘉实稳盛 债券、嘉 实北交所 精选两年 定期混合 、嘉实清 洁能源股 票发起式 、嘉实信 息产业股 票发起式 基金经理	2022 年 11 月 29 日	-	15 年	曾任广发基金管理有限公司行业研究员、建信基金管理有限公司行业研究员。2012 年 1 月加入嘉实基金管理有限公司，历任行业研究员、投资经理。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。

#### 4.1.3 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
姚志鹏	公募基金	8	12,974,696,500.84	2016年4月30日
	私募资产管理计划	1	17,303,647.05	2022年4月13日
	其他组合	2	1,409,619,662.65	2020年5月25日
	合计	11	14,401,619,810.54	-

注：1. “任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

2. 截至报告期末，李涛没有管理私募资产管理计划。报告期内，李涛管理的 1 个私募资产管理计划已于 2024 年 2 月 20 日终止。

#### 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、《嘉实积极配置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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 9 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年经济在去年一系列政策的支持下，经济春节后逐步企稳，而地产仍然有一定的压力。随着中央一系列稳定地产政策的出台，北京、上海等一线城市的房地产成交有改善的迹象。经济

的复苏仍然是温和的。同时看海外，美国财政刺激的后遗症初步显现，除了少数科技企业以外，服装、机械等传统经济部门二季度纷纷下调指引，近期美国的通胀数据和经济数据在需求走弱后，也出现了显著下行，预计下半年全球需求走弱的风险越来越大。虽然对于美联储的降息时点全球宏观经济学家仍然有分歧，但是目前看近两年的美联储加息周期逐步转向降息周期将是大概率事件，这将有利于新兴市场的权益资产估值修复。全球经济周期的轮转初步出现迹象。但是国内地产需求仍然需要一段时间来持续验证，年内中国内需的稳定将是市场主要的变化点，如果中国需求年内如期企稳，下跌 3 年的中国资产的估值有望出现系统性上行。

市场上半年先急跌后反弹，整体呈现震荡的局面，年中继续出现回调。市场虽然在二月初低点之后出现了一定幅度的反弹，但是在市场信心恢复的早期，在复杂的外部环境下，市场出于对于内需的担忧和对于不确定性的过分定价仍然集中在所谓的避险资产上。由于整体市场仍然处于存量和减量交易的背景之下，市场的分化非常剧烈。一方面在资本市场新的定位和经济环境下，大盘股结束了过去三年弱势局面，整体相对于中小盘股再度出现了持续的优势。另一方面在避险的情绪下，偏周期和价值因子的一部分行业和个股出现了逼空式的上涨，这类资产的强势已经维持了三年，积累的风险在逐步加大。目前看如果对于经济悲观，这部分所谓避险资产中相当一部分资产未来都会面临需求和价格的双杀压力，可供分配的利润存在较大的不确定性，结合相对市净率处于历史偏高的水平，风险正在越来越多。反之如果内需逐步企稳，这些资产已经充分反映了经济复苏乃至过热的预期，在存量交易的市场中未来也有不小的风险。但是由于市场的弱势情绪仍然存在惯性，我们看到二季度整体这类资产即使出现业绩下滑，终端销售下降，商品价格下降等不利因素，仍然处于强势。从全球资产看，中国资产横向纵向都处于历史估值最低位，背后包含着对于中国内需的极度悲观预期，包括隐含的对于汇率和贸易环境的极端假设。仅仅以互联网行业为例，中国的互联网头部企业拥有全球更好的增长，更丰富的商业内涵，而市盈率等指标仅有几乎不增长的海外互联网龙头的不到一半，一旦这种全球市场的定价扭曲开始纠正，这将是多年难遇的时机。

市场正在经历过去三年熊市最后一段时光，悲观的情绪和预期一方面让带有避险主题的一部分资产上涨成为新的风险资产，另外对于很多 ROE 较好的成长股已经出现了静态估值低于所谓避险资产的局面。市场对于泡沫化的资产正在越来越倾向于用宏大的叙事替代市场的均值回归规律，我们唯一恐惧的就是恐惧本身，虽然极端悲观情绪的化解需要时间，但是从资产比较的角度出发，如果市场逐步企稳，绝对估值更低的以“新三样”、互联网和创新医药等新质生产力方向资产存在巨大的重估空间，即使市场继续悲观，这些资产已经经历了三年估值的大幅收缩，参考历史上熊市后半场的经验，未来回撤风险更大的也会是熊市中没有充分回调的品种。随着越来越多证据指

向美国通胀数据和需求的走弱，降息周期的开启也会再度重构资产定价。同时大量地产稳定政策的累计效应也有望在下半年看到更多积极的稳定信号，下半年内需企稳将是大概率事件。同时新质生产力更好未来也将迎来更好的发展环境和政策环境，估值压抑三年的新兴成长有望开启新的上升周期，这些代表中国经济核心竞争力的品种最终不会缺席中国市场的企稳。即使市场继续悲观，目前大量的新兴成长正在自身周期的低点给予历史上最低的估值，而部分周期股反而在商品价格历史高位给了历史中高的估值，从中线看，即使不考虑估值回归和行业增长，大量的成长龙头依赖存量市场拓展足够实现相当可观的预期收益。

过度悲观的市场对我们的成长投资继续构成较大的压力，成长类公司整体估值仍然承受较大的估值收缩压力，主要的成长龙头仍然处于历史估值的极端低位。当下市场一方面过去三年大幅上涨的周期红利类资产在景气历史最高的位置给了平均水平以上或者最高的估值，未来中线不论对经济假设如何都将面临不确定性的风险，而另外一些中线存在较大空间的成长龙头，由于整体风险偏好的收缩，股价仍然维持回落或者震荡状态，市场的弱势仍然持续。面对市场的挑战，我们二季度试图结合市场当下的环境和中期个股的空间性价比，平衡二者之间的关系，增加了部分市场开始识别的兼具成长属性和市场低风险偏好特征的资产，这类企业以互联网龙头为例，企业股息率不低且仍处于稳定增长，具备科技革命潜力。从整个市场风格看，过去三年 A 股存在两大超额回报的风格，一是微盘小市值风格，从 20 年底开始小盘周期开始启动到 23 年的小盘成长，在 24 年一季度之前，整体小盘股在过去三年的回报率显著跑赢了大盘股，这个超额回报的拐点大概率已经在今年一季度出现。二是红利周期风格，从 21 年开始，周期价值类风格显著跑赢成长风格，同时 23 年三季度之后，在市场极端悲观的情境下，这类资产超额收益有明显的加速，这类风格虽然上半年还没有终结，但是累计较高的超额回报加上处于历史较高景气和股价的位置都在累计风险。我们考虑了市场当下整体的环境，我们仍然对于周期红利资产保持谨慎，但是考虑到市场较低的风险偏好和目前成长龙头公司的估值仍然处于较低位置，我们积极将持仓向大盘白马集中，上半年增加了互联网、化工等行业龙头的持仓，以锂电池、互联网、智能汽车、医药、化工、农业和港股红利等行业的龙头公司为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实积极配置一年持有期混合 A 基金份额净值为 0.7389 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.93%；截至本报告期末嘉实积极配置一年持有期混合 C 基金份额净值为 0.7349 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.06%；业绩比较基准收益率为 2.10%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场过去三年的调整强化了市场悲观的预期，全球经济周期摆动被市场赋予了宏大叙事。而

成长投资重要的定价因子是来自对于未来的预期，因此市场的成长投资遭遇到过去几十年从未有过的巨大挑战。对未来非理性悲观带来了对于成长投资巨大的负贝塔。经济超长周期的一些因子包括一些显而易见的指标，不确定性来源于技术创新。但是任何超长周期的判断中会有无数个方向和情景迥异的中短周期的轮回。而资本市场的定价会每次把中短周期的经济现象进行长期化外推，进而在估值上极致体现。因此我们更多需要关注当下市场是否已经过分计入了宏大叙事的影响。如果我们再一次临近在一个中周期的拐点之前，将会带来市场风格和范式重大的变化。2020年可再生能源快速发展的时候，市场对于化石能源退场论的担忧也带来了当时化石能源很多资产在低景气给了一个低的估值分位。而之后可再生能源资产价格出现大幅调整，化石能源资产价格出现了大幅上涨。而当下，化石能源使用成本是当初的一倍，可再生能源使用成本降低到当时的一半以内，新能源的替代效应更加明确，汽油等化石能源的消费已经或者即将出现拐点。但是资本市场反而出现了广义新能源资产在低景气分位时静态估值低于化石能源在周期高点的静态估值这种现象。市场当下给了化石能源在历史周期高位的时候公共事业化的假设。向未来展望，我们当下更关注过去三年股价大幅调整后处于历史估值中低分位，同时被悲观宏大叙事过分定价的品种，对过去几年估值大幅扩张的品种相对谨慎。

经济数据一直以来是很难准确预测的指标。单纯长期的乐观和悲观更多是线性的推演或者信仰。我们也更多根据市场的数据和周期的位置进行应对。目前随着海外经济、就业和通胀数据的走弱，美国 22 年以来的加息周期继 23 年 8 月见顶之后，大概率会逐步启动降息周期。加息周期和降息周期不同风格资产收益率迥异，近期美国市场明显开始放大波动。海外需求的走弱叠加前期大量企业因为大宗商品价格和物流价格较高的出口数据将对于下半年的出口出海板块带来一定的基本面压力。结合地缘政治的不确定性，国内经济的预期更多将依赖于后续的内需政策和相关数据。地产虽然未来对于经济拉动的重要性将逐步让位于先进制造业等新质生产力，但是地产本身的逐步企稳将对于内需的稳定有较大的正面作用。因此目前可以大致预期海外经济周期走弱，中国经济是否会进入复苏周期带动全球经济企稳将取决于地产等内需数据的稳定。而对于投资判断，经济复苏预期较好将带来较强的正面贝塔和驱动因素，即使经济复苏绝对程度不强，从相对角度看，相对于海外经济走强也是较大的概率。因此展望下半年，我们相对更关注调整三年的受内需影响的中国代表性产业的头部企业。当下这些企业估值处于历史低位，相对于过去三年大幅上涨的周期股，估值也有显著的优势，一旦开启修复会带来显著的修复空间。我们会进一步将资产向这些方向集中。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照《企业会计准则》及中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关

指引和基金合同关于基金资产估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求，履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制，与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易场所以及境内相关机构等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	94,886,703.21	38,429,500.03
结算备付金		3,535,574.32	501,958.71
存出保证金		288,776.67	225,097.99
交易性金融资产	6.4.7.2	578,539,883.82	908,746,781.13
其中：股票投资		530,631,880.92	861,545,599.26
基金投资		-	-
债券投资		47,908,002.90	47,201,181.87
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	7,314.59
应收股利		-	-
应收申购款		1,756.24	33,211.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		677,252,694.26	947,943,864.11
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		3,390,305.39	4.95
应付赎回款		2,039,879.04	8,409,319.29



应付管理人报酬		690,979.24	1,000,082.78
应付托管费		115,163.23	166,680.46
应付销售服务费		1,278.15	1,966.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7.06	2.59
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	337,122.66	545,404.01
负债合计		6,574,734.77	10,123,460.60
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	907,651,843.51	1,079,781,793.52
未分配利润	6.4.7.12	-236,973,884.02	-141,961,390.01
净资产合计		670,677,959.49	937,820,403.51
负债和净资产总计		677,252,694.26	947,943,864.11

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，嘉实积极配置一年持有期混合 A 基金份额净值 0.7389 元，基金份额总额 901,830,241.69 份，嘉实积极配置一年持有期混合 C 基金份额净值 0.7349 元，基金份额总额 5,821,601.82 份，基金份额总额合计为 907,651,843.51 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-126,534,636.97	-17,792,715.72
1. 利息收入		186,737.83	1,896,519.50
其中：存款利息收入	6.4.7.13	186,737.83	1,896,519.50
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-140,825,049.70	50,866,102.93
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-147,933,430.54	44,740,953.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	510,759.77	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-

衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	6,597,621.07	6,125,149.77
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	14,103,674.90	-70,555,338.15
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		5,490,861.60	11,615,265.99
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,595,051.54	9,899,059.90
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	765,841.93	1,649,843.33
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	8,761.34	15,122.55
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		4.60	-
8. 其他费用	6.4.7.23	121,202.19	51,240.21
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-132,025,498.57	-29,407,981.71
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-132,025,498.57	-29,407,981.71
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-132,025,498.57	-29,407,981.71

### 6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,079,781,793. 52	-	-141,961,390.0 1	937,820,403.51
二、本期期初净资产	1,079,781,793. 52	-	-141,961,390.0 1	937,820,403.51

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-172,129,950.0 1	-	-95,012,494.01	-267,142,444.02
(一)、综合收益总额	-	-	-132,025,498.5 7	-132,025,498.57
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-172,129,950.0 1	-	37,013,004.56	-135,116,945.45
其中：1. 基金申购款	1,915,505.00	-	-418,620.03	1,496,884.97
2. 基金赎回款	-174,045,455.0 1	-	37,431,624.59	-136,613,830.42
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	907,651,843.51	-	-236,973,884.0 2	670,677,959.49
项目	上年度可比期间			
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,283,526,719. 19	-	5,829,058.90	1,289,355,778.0 9
二、本期期初净资产	1,283,526,719. 19	-	5,829,058.90	1,289,355,778.0 9
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	38,690,916.84	-	-27,059,543.71	11,631,373.13
(一)、综合收益总额	-	-	-29,407,981.71	-29,407,981.71
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	38,690,916.84	-	2,348,438.00	41,039,354.84

其中：1. 基金申购款	38,690,916.84	-	2,348,438.00	41,039,354.84
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,322,217,636.03	-	-21,230,484.81	1,300,987,151.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>经雷</u>	<u>梁凯</u>	<u>李袁</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]2551号《关于准予嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》注册,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2022年11月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,283,526,719.19份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示

的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税

的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	94,886,703.21
等于：本金	94,868,657.76
加：应计利息	18,045.45

减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	94,886,703.21

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	619,625,240.82	-	530,631,880.92	-88,993,359.90	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	46,918,494.00	718,919.65	47,908,002.90	270,589.25
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	46,918,494.00	718,919.65	47,908,002.90	270,589.25
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	666,543,734.82	718,919.65	578,539,883.82	-88,722,770.65	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

## 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

## 6.4.7.5 债权投资

## 6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

## 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

## 6.4.7.6 其他债权投资

## 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

## 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

## 6.4.7.7 其他权益工具投资

## 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

## 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

## 6.4.7.8 其他资产

无。

## 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	228,221.14



其中：交易所市场	228,221.14
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	108,901.52
合计	337,122.66

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

##### 嘉实积极配置一年持有期混合 A

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,072,381,835.75	1,072,381,835.75
本期申购	1,728,753.90	1,728,753.90
本期赎回（以“-”号填列）	-172,280,347.96	-172,280,347.96
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	901,830,241.69	901,830,241.69

##### 嘉实积极配置一年持有期混合 C

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,399,957.77	7,399,957.77
本期申购	186,751.10	186,751.10
本期赎回（以“-”号填列）	-1,765,107.05	-1,765,107.05
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	5,821,601.82	5,821,601.82

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

无。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

##### 嘉实积极配置一年持有期混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-61,804,740.52	-79,159,493.05	-140,964,233.57
本期期初	-61,804,740.52	-79,159,493.05	-140,964,233.57
本期利润	-145,157,161.42	14,015,894.69	-131,141,266.73

本期基金份额交易产生的变动数	25,601,651.16	11,073,545.91	36,675,197.07
其中：基金申购款	-271,071.37	-106,802.10	-377,873.47
基金赎回款	25,872,722.53	11,180,348.01	37,053,070.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-181,360,250.78	-54,070,052.45	-235,430,303.23

## 嘉实积极配置一年持有期混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-452,179.84	-544,976.60	-997,156.44
本期期初	-452,179.84	-544,976.60	-997,156.44
本期利润	-972,012.05	87,780.21	-884,231.84
本期基金份额交易产生的变动数	228,740.79	109,066.70	337,807.49
其中：基金申购款	-31,277.90	-9,468.66	-40,746.56
基金赎回款	260,018.69	118,535.36	378,554.05
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,195,451.10	-348,129.69	-1,543,580.79

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	169,139.52
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	13,424.58
其他	4,173.73
合计	186,737.83

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-147,933,430.54
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-147,933,430.54

## 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	767,926,509.99
减：卖出股票成本总额	914,335,139.96
减：交易费用	1,524,800.57
买卖股票差价收入	-147,933,430.54

#### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	510,759.77
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	510,759.77

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

##### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

## 6.4.7.17 贵金属投资收益

## 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

## 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

## 6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

## 6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

## 6.4.7.18 衍生工具收益

## 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

## 6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

## 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,597,621.07
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,597,621.07

## 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	14,103,674.90
股票投资	13,907,651.65
债券投资	196,023.25
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	14,103,674.90

#### 6.4.7.21 其他收入

无。

#### 6.4.7.22 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	49,229.18
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
债券托管账户维护费	9,000.00
深港通证券组合费	3,300.67
合计	121,202.19

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
中国邮政储蓄银行股份有限公司（“中国邮政储蓄银行”）	基金托管人

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

无。

**6.4.10.1.2 债券交易**

无。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

无。

**6.4.10.1.4 权证交易**

无。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,595,051.54	9,899,059.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,275,527.12	4,909,897.55
应支付基金管理人的净管理费	2,319,524.42	4,989,162.35

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	765,841.93	1,649,843.33

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	嘉实积极配置一年持有期混合 A	嘉实积极配置一年持有期混合 C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	1,720.62	1,720.62
中国邮政储蓄银行	-	1,628.01	1,628.01
合计	-	3,348.63	3,348.63
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实积极配置一年持有期混合 A	嘉实积极配置一年持有期混合 C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	2,161.55	2,161.55
中国邮政储蓄银行	-	2,205.18	2,205.18
合计	-	4,366.73	4,366.73

注：（1）本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.35%，每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付给嘉实基金管理有限公司，再由嘉实基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：C 类基金份额日销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.35%/当年天数。（2）本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司_活期	94,886,703.21	169,139.52	221,111,795.56	1,876,953.07

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本期（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日），本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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，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。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金力争在严格控制风险的前提下，通过对优质企业



的研究和精选，力争实现基金资产的持续稳定增值。本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和风险管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法，主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	46,622,819.45	46,092,001.65
合计	46,622,819.45	46,092,001.65

注：评级取自第三方评级机构。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

**6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

无。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	1,285,183.45	1,109,180.22
未评级	-	-
合计	1,285,183.45	1,109,180.22

注：评级取自第三方评级机构。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

无。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

无。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注

6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	94,886,703.21	-	-	-	94,886,703.21
结算备付金	3,535,574.32	-	-	-	3,535,574.32
存出保证金	288,776.67	-	-	-	288,776.67
交易性金融资产	46,622,819.45	-	1,285,183.45	530,631,880.92	578,539,883.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,756.24	1,756.24
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	145,333,873.65	-	1,285,183.45	530,633,637.16	677,252,694.26
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	3,390,305.39	3,390,305.39
应付赎回款	-	-	-	2,039,879.04	2,039,879.04
应付管理人报酬	-	-	-	690,979.24	690,979.24
应付托管费	-	-	-	115,163.23	115,163.23
应付销售服务费	-	-	-	1,278.15	1,278.15
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	7.06	7.06
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	337,122.66	337,122.66
负债总计	-	-	-	6,574,734.77	6,574,734.77
利率敏感度缺口	145,333,873.65	-	1,285,183.45	524,058,902.39	670,677,959.49
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	38,429,500.03	-	-	-	38,429,500.03
结算备付金	501,958.71	-	-	-	501,958.71
存出保证金	225,097.99	-	-	-	225,097.99
交易性金融资产	46,092,001.65	-	1,109,180.22	861,545,599.26	908,746,781.13
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	7,314.59	7,314.59
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	33,211.66	33,211.66
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	85,248,558.38	-	1,109,180.22	861,586,125.51	947,943,864.11
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	4.95	4.95
应付赎回款	-	-	-	8,409,319.29	8,409,319.29
应付管理人报酬	-	-	-	1,000,082.78	1,000,082.78
应付托管费	-	-	-	166,680.46	166,680.46
应付销售服务费	-	-	-	1,966.52	1,966.52

应付投资顾问费	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2.59
应付利润	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	545,404.01
负债总计	-	-	-	10,123,460.60
利率敏感度缺口	85,248,558.38	-	1,109,180.22	851,462,664.91

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	市场利率上升25个基点	-52,439.60	-106,301.56
市场利率下降25个基点	52,775.13	106,930.41	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外币计价的资产进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日			合计
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-

交易性金融资产	-	117,468,961.89	-	117,468,961.89
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	117,468,961.89	-	117,468,961.89
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	117,468,961.89	-	117,468,961.89
	上年度末 2023 年 12 月 31 日			
项目	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-

交易性金融资产	-	22,617,914.52	-	22,617,914.52
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	22,617,914.52	-	22,617,914.52
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	22,617,914.52	-	22,617,914.52

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	所有外币相对人民币升值5%	5,873,448.09	1,130,895.73

	所有外币相对人民币贬值 5%	-5,873,448.09	-1,130,895.73
--	----------------	---------------	---------------

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日		上年度末 2023年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	530,631,880.92	79.12	861,545,599.26	91.87
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	530,631,880.92	79.12	861,545,599.26	91.87

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	56,714,423.17	45,491,727.06



	业绩比较基准下降 5%	-56,714,423.17	-45,491,727.06
--	----------------	----------------	----------------

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	531,917,064.37	859,125,037.43
第二层次	46,622,819.45	47,201,181.87
第三层次	-	2,420,561.83
合计	578,539,883.82	908,746,781.13

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	530,631,880.92	78.35
	其中：股票	530,631,880.92	78.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,908,002.90	7.07
	其中：债券	47,908,002.90	7.07
	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	98,422,277.53	14.53
8	其他各项资产	290,532.91	0.04
9	合计	677,252,694.26	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 117,468,961.89 元，占基金资产净值的比例为 17.51%。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	336,918,377.62	50.24
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	22,893,616.62	3.41
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	19,257,309.96	2.87
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	34,093,614.83	5.08
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	413,162,919.03	61.60

### 7.2.2 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	64,815,503.50	9.66
非必需消费品	37,870,689.16	5.65
必需消费品	2,977,070.89	0.44
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	11,805,698.34	1.76
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	117,468,961.89	17.51

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	700 HK	腾讯控股	190,700	64,815,503.50	9.66
2	300750	宁德时代	357,045	64,278,811.35	9.58
3	688041	海光信息	801,009	56,326,952.88	8.40
4	002311	海大集团	882,609	41,526,753.45	6.19
5	603019	中科曙光	829,121	34,408,521.50	5.13
6	603259	药明康德	869,957	34,093,614.83	5.08
7	600563	法拉电子	324,139	24,692,909.02	3.68
8	600276	恒瑞医药	621,700	23,910,582.00	3.57
9	000034	神州数码	1,000,158	22,893,616.62	3.41
10	002236	大华股份	1,304,600	20,169,116.00	3.01

11	002465	海格通信	1,686,500	17,472,140.00	2.61
12	688289	圣湘生物	965,805	16,978,851.90	2.53
13	2015 HK	理想汽车-W	232,200	14,898,278.01	2.22
14	3690 HK	美团-W	143,700	14,571,000.09	2.17
15	1801 HK	信达生物	351,500	11,805,698.34	1.76
16	688631	莱斯信息	170,538	10,576,766.76	1.58
17	300661	圣邦股份	121,500	10,057,770.00	1.50
18	688507	索辰科技	178,612	8,680,543.20	1.29
19	002812	恩捷股份	265,900	8,415,735.00	1.25
20	9896 HK	名创优品	245,800	8,401,411.06	1.25
21	002001	新和成	378,200	7,261,440.00	1.08
22	600809	山西汾酒	20,700	4,365,216.00	0.65
23	002850	科达利	45,000	3,437,100.00	0.51
24	1579 HK	颐海国际	249,000	2,977,070.89	0.44
25	688029	南微医学	35,729	2,199,477.24	0.33
26	002179	中航光电	32,780	1,247,279.00	0.19
27	688478	晶升股份	3,968	115,548.16	0.02
28	301358	湖南裕能	1,722	54,174.12	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	700 HK	腾讯控股	65,994,560.47	7.04
2	603019	中科曙光	55,769,939.66	5.95
3	600276	恒瑞医药	39,630,551.60	4.23
4	002236	大华股份	30,920,212.00	3.30
5	600563	法拉电子	30,831,234.72	3.29
6	300122	智飞生物	26,705,925.00	2.85
7	2015 HK	理想汽车-W	23,553,799.71	2.51
8	300251	光线传媒	20,857,961.90	2.22
9	000034	神州数码	20,215,123.96	2.16
10	002465	海格通信	19,225,081.00	2.05
11	688289	圣湘生物	18,520,602.44	1.97
12	688016	心脉医疗	16,158,903.03	1.72
13	600129	太极集团	15,748,525.00	1.68
14	3690 HK	美团-W	13,875,555.08	1.48
15	000032	深桑达 A	13,853,546.47	1.48
16	601799	星宇股份	13,298,699.00	1.42
17	300750	宁德时代	12,163,252.88	1.30
18	600809	山西汾酒	12,137,948.00	1.29
19	2367 HK	巨子生物	12,002,780.48	1.28
20	300559	佳发教育	11,975,098.24	1.28

## 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	52,064,615.00	5.55
2	600845	宝信软件	39,698,967.50	4.23
3	603019	中科曙光	39,650,654.24	4.23
4	002415	海康威视	36,479,893.67	3.89
5	300188	国投智能	33,224,088.00	3.54
6	688981	中芯国际	27,965,345.01	2.98
7	300122	智飞生物	25,819,799.00	2.75
8	002063	远光软件	24,899,766.82	2.66
9	002352	顺丰控股	23,422,803.01	2.50
10	300251	光线传媒	21,512,007.00	2.29
11	700 HK	腾讯控股	20,815,446.01	2.22
12	603659	璞泰来	20,139,349.84	2.15
13	002179	中航光电	20,080,669.90	2.14
14	002152	广电运通	19,747,925.24	2.11
15	000503	国新健康	19,662,497.92	2.10
16	301153	中科江南	18,802,517.80	2.00
17	600129	太极集团	18,188,942.85	1.94
18	2367 HK	巨子生物	17,908,863.56	1.91
19	002268	电科网安	17,142,547.90	1.83
20	301269	华大九天	16,938,667.51	1.81

## 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	569,513,769.97
卖出股票收入（成交）总额	767,926,509.99

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	46,622,819.45	6.95
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）	1,285,183.45	0.19

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,908,002.90	7.14

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019727	23 国债 24	418,000	42,560,359.18	6.35
2	019709	23 国债 16	40,000	4,062,460.27	0.61
3	127100	神码转债	11,091	1,285,183.45	0.19

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细  
无。

7.8 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贵金属投资明细  
无。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策  
无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策  
无。

7.11.2 本期国债期货投资评价  
无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	288,776.67
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,756.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	290,532.91

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	127100	神码转债	1,285,183.45	0.19

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
嘉实积极配置一年持有期混合 A	32,411	27,824.82	-	-	901,830,241.69	100.00
嘉实积极配置一年持有期混合 C	455	12,794.73	-	-	5,821,601.82	100.00
合计	32,831	27,646.18	-	-	907,651,843.51	100.00

注：(1) 嘉实积极配置一年持有期混合 A：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实积极配置一年持有期混合 A 份额占嘉实积极配置一年持有期混合 A 总份额比例、个人投资者持有嘉实积极配置一年持有期混合 A 份额占嘉实积极配

置一年持有期混合 A 总份额比例；

(2) 嘉实积极配置一年持有期混合 C: 机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例, 分别为机构投资者持有嘉实积极配置一年持有期混合 C 份额占嘉实积极配置一年持有期混合 C 总份额比例、个人投资者持有嘉实积极配置一年持有期混合 C 份额占嘉实积极配置一年持有期混合 C 总份额比例。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉实积极配置一年持有期混合 A	321,412.85	0.04
	嘉实积极配置一年持有期混合 C	0.94	0.00
	合计	321,413.79	0.04

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	嘉实积极配置一年持有期混合 A	0
	嘉实积极配置一年持有期混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉实积极配置一年持有期混合 A	0
	嘉实积极配置一年持有期混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实积极配置一年持有期混合 A	嘉实积极配置一年持有期混合 C
基金合同生效日 (2022 年 11 月 29 日) 基金份额总额	1,275,041,515.96	8,485,203.23
本报告期期初基金份额总额	1,072,381,835.75	7,399,957.77
本报告期基金总申购份额	1,728,753.90	186,751.10
减: 本报告期基金总赎回份额	172,280,347.96	1,765,107.05



本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	901,830,241.69	5,821,601.82

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

本报告期内，基金管理人无重大人事变动情况。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰君安证券股份有限公司	2	1,115,087,636.48	83.37	730,482.25	83.57	-
中信证券股份有限公司	4	222,352,643.48	16.63	143,622.48	16.43	-
恒泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

## 2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 研究能力较强；

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

3. 报告期内，本基金新增以下交易单元：中信证券股份有限公司新增交易单元 2 个。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于旗下部分基金 2024 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务安排的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 3 月 19 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实积极配置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) 报告期内嘉实积极配置一年持有期混合型证券投资基金公告的各项原稿。

### 11.2 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

### 11.3 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 8 月 30 日