

嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式
基金主代码	017188
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	163,224,395.08 份
投资目标	本基金作为股票指数增强型基金，采取量化方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力求有效跟踪标的指数，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以上证科创板 50 成份指数作为基金投资组合的标的指数。本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 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、融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金

	为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	017188	017189
报告期末下属分级基金的份额总额	72,825,781.51 份	90,398,613.57 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
1. 本期已实现收益	-2,958,597.69	-3,568,926.87
2. 本期利润	-1,681,073.99	-2,038,506.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0239	-0.0249
4. 期末基金资产净值	67,757,281.17	83,904,385.40
5. 期末基金份额净值	0.9304	0.9282

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

嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 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	-2.59%	1.09%	-3.81%	1.06%	1.22%	0.03%
过去六个月	-12.36%	1.13%	-14.49%	1.11%	2.13%	0.02%

过去一年	-7.70%	1.17%	-10.61%	1.21%	2.91%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-6.96%	1.16%	-10.28%	1.21%	3.32%	-0.05%

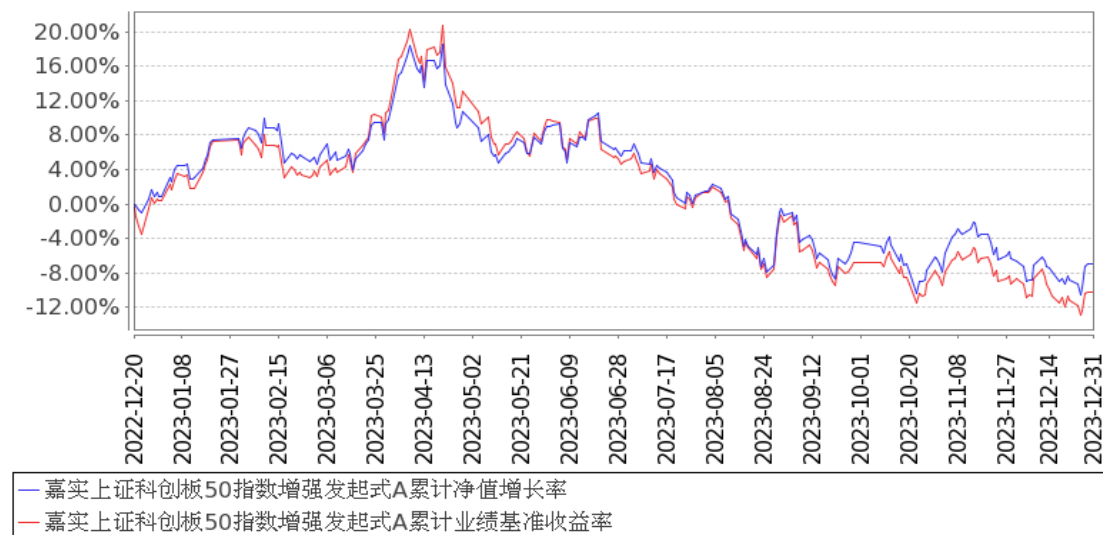
嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C

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	-2.64%	1.10%	-3.81%	1.06%	1.17%	0.04%
过去六个月	-12.47%	1.13%	-14.49%	1.11%	2.02%	0.02%
过去一年	-7.91%	1.17%	-10.61%	1.21%	2.70%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-7.18%	1.16%	-10.28%	1.21%	3.10%	-0.05%

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

嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 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12月20日至2023年12月31日)



嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 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 12 月 20 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		
刘斌	本基金、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实量化精选股票、嘉实中证半导体指数增强发起式、嘉实低碳精选混合发起式基金经理	2022 年 12 月 20 日	-	17 年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作，现任增强风格投资总监。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。

4.1.1 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
刘斌	公募基金	5	4,704,729,634.66	2021年3月27日
	私募资产管理计划	1	101,962,357.63	2021年12月9日
	其他组合	4	8,677,032,617.95	2017年3月13日
	合计	10	13,483,724,610.24	-

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、《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式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

在主要指数的持续底部整理中，A 股结束了 2023 年全年的走势。纵观 4 季度，虽然市场整体

及部分核心板块已经从估值和走势特征上出现底部迹象，但仍然缺乏持续的进攻方向。仅个别防御属性或流动性推动的行业主题表现活跃，场内和场外资金多数处于一种博弈和观望的状态，呈现出机构重仓股持续走弱、北向资金流出、微盘股表现不断创新高等特点。几个主要宽基指数下跌幅度差距不大，上证指数季度内下跌 4.4%，沪深 300 指数季下跌 7%，中证 500 指数下跌 4.6%；北证 50 指数则从底部大幅反弹超过 30%，是市场中最大的亮点。行业上，煤炭、电子、农林牧渔与综合行业是少数获得正收益的行业，同时具备高分红、防御特征的公用事业行业表现靠前，而美容护理、房地产和建筑材料则排在靠后位置。

在四季度内，政策底随着监管对于资本市场关心的各项政策的回应而进一步确定，经济数据在二阶导级别也有所改善，经济现实与预期之间的背离是在缩小的。但基本面的“边际企稳、表观改善”与股市表现形成鲜明的对比，与债券市场所出现的收益率上行状态同步观察，这种资产跷跷板效应的破坏最可能的宏观驱动因素一个是上游的通胀，另一个就是流动性冲击。我们分析，影响国内流动性的几个重点一是为了维护汇率稳定而间接造成的银行体系资金成本的上升，二是四季度前夕美债收益率快速上升并一度升至最高 5.0% 左右，给全球所有的风险资产的估值带来了压力，最后是股市持续萎靡后市场流动性萎缩，相当于变相提高了流动性溢价。考虑到海外货币政策的焦点，至少是华尔街对 2024 年美联储货币政策的预期，已经随着通胀数据的改善而转向押注降息的次数，这对于未来的资金回流趋势是一个利好，不仅对于人民币汇率的压力有所缓解，也对于过往海外资金相对青睐的高景气绩优股的估值有一些托底效果，继而出现了如光伏板块反弹、年末最后交易日时白马、新能源等方向异动的现象。此外，12 月初召开的中央经济工作会议对明年政策定调积极，无论是总量政策还是宏观取向一致性等相关表态均在一定程度上好于市场预期，为未来经济基本面持续顺利复苏奠定了坚实基础。

科创板的优质企业在 2023 年四季度表现与市场整体基本持平，但考虑到下半年开始的回撤幅度较大而后续反弹力度不足，全年表现不仅落后于沪深 300 指数为代表的的主流宽基指数，也与指数本所代表的的优质成长股的基本面趋势偏离较大。目前，科创 50 指数的估值水平已低于其上市以来的 5% 分位点水平，具备极高的投资价值。从中长期视角出发，我们持续看好以半导体、人工智能、高端制造、生物科技为代表的硬科技方向，以及以光伏、储能为代表的低碳主题方向的投资价值，而这些主线共同构成了科创 50 成分的主体。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A 基金份额净值为 0.9304 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.59%；截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C 基金份额净值为 0.9282 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.64%；业绩比较基准收益率为-3.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用。

§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	140,293,990.03	91.76
	其中：股票	140,293,990.03	91.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,265.38	0.08
	其中：债券	128,265.38	0.08
	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	11,540,520.67	7.55
8	其他资产	933,717.65	0.61
9	合计	152,896,493.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	97,980,103.10	64.60
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	15,766,032.63	10.40
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	-	-
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	113,746,135.73	75.00

5.2.2 报告期末积极投资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	21,140,166.25	13.94
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	2,837.28	0.00
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	4,849,741.92	3.20
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	5,268.32	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	549,840.53	0.36
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	26,547,854.30	17.50

5.2.3 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 报告期末指数投资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	688012	中微公司	82,231	12,630,681.60	8.33
2	688981	中芯国际	211,139	11,194,589.78	7.38
3	688036	传音控股	66,525	9,207,060.00	6.07

4	688599	天合光能	221,223	6,311,492.19	4.16
5	688126	沪硅产业	322,847	5,591,710.04	3.69
6	688169	石头科技	19,541	5,529,125.95	3.65
7	688111	金山办公	17,037	5,387,099.40	3.55
8	688223	晶科能源	549,413	4,867,799.18	3.21
9	688099	晶晨股份	76,701	4,803,783.63	3.17
10	688396	华润微	99,128	4,430,030.32	2.92

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688516	奥特维	23,688	2,143,764.00	1.41
2	688678	福立旺	112,938	2,079,188.58	1.37
3	688655	迅捷兴	124,736	1,883,513.60	1.24
4	688510	航亚科技	105,214	1,853,870.68	1.22
5	688258	卓易信息	31,039	1,536,430.50	1.01

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）	128,265.38	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	128,265.38	0.08

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	118042	奥维转债	680	78,181.72	0.05
2	118045	盟升转债	330	50,083.66	0.03

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	16,832.95
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	916,884.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	933,717.65

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
报告期期初基金份额总额	67,415,036.64	74,863,620.13
报告期期间基金总申购份额	13,138,991.21	56,203,230.95
减：报告期期间基金总赎回份额	7,728,246.34	40,668,237.51
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	72,825,781.51	90,398,613.57

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

项目	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,166.88	-

报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,166.88	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.73	-

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

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,166.88	6.13	10,002,166.88	6.13	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,166.88	6.13	10,002,166.88	6.13	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金注册的批复文件。

(2) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；

(3) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；

(4) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式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) 报告期内嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

9.3 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