

嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基
金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 10 月 22 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实沪深 300 指数研究增强
基金主代码	000176
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,422,160,613.84 份
投资目标	本基金为增强型指数基金，力求对标的指数（沪深 300 指数）进行有效跟踪的基础上，通过精选个股策略增强并优化指数组合管理和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的超额收益，实现基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	本基金以谋求基金资产的长期增值为目标，主要采用指数增强的投资策略，以沪深 300 作为基金投资组合的标的指数，结合深入的基本面研究及指数化管理的基础上优化投资组合，力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。 具体投资策略包括：大类资产配置、股票投资策略（本基金主要采用指数增强投资策略。在复制沪深 300 指数的基础上，利用基金管理人的研究成果，对标的指数适当有效的偏离，通过指数增强力求获取超越业绩比较基准的超额收益）、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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，本基金属于较高风险、

	较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	嘉实沪深 300 指数研究增强 A	嘉实沪深 300 指数研究增强 C
下属分级基金的交易代码	000176	016134
报告期末下属分级基金的份额总额	1,018,982,665.19 份	403,177,948.65 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	嘉实沪深 300 指数研究增强 A	嘉实沪深 300 指数研究增强 C
1. 本期已实现收益	-42,342,598.75	-4,559,623.11
2. 本期利润	190,376,015.66	51,460,244.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1902	0.2645
4. 期末基金资产净值	1,553,706,205.28	354,291,541.31
5. 期末基金份额净值	1.5248	0.8787

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

嘉实沪深 300 指数研究增强 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	13.94%	1.40%	15.25%	1.51%	-1.31%	-0.11%
过去六个月	11.82%	1.11%	12.92%	1.19%	-1.10%	-0.08%
过去一年	7.94%	0.99%	8.53%	1.05%	-0.59%	-0.06%
过去三年	-20.11%	1.03%	-16.43%	1.04%	-3.68%	-0.01%
过去五年	10.77%	1.13%	5.57%	1.12%	5.20%	0.01%

自基金合同生效起至今	52.48%	1.32%	20.87%	1.32%	31.61%	0.00%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

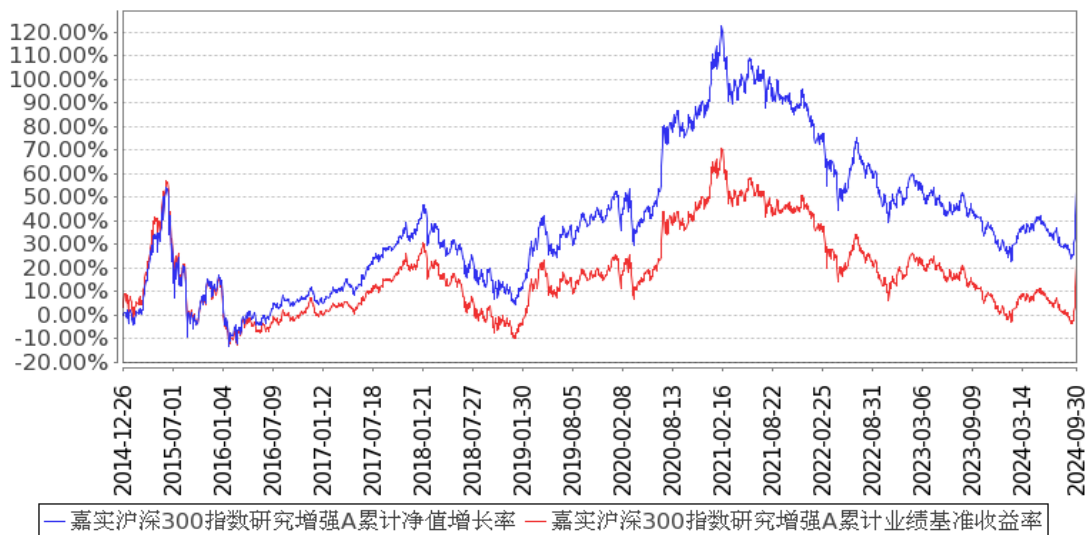
嘉实沪深 300 指数研究增强 C

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	13.84%	1.39%	15.25%	1.51%	-1.41%	-0.12%
过去六个月	11.64%	1.11%	12.92%	1.19%	-1.28%	-0.08%
过去一年	7.60%	0.99%	8.53%	1.05%	-0.93%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-12.13%	0.95%	-8.68%	0.98%	-3.45%	-0.03%

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

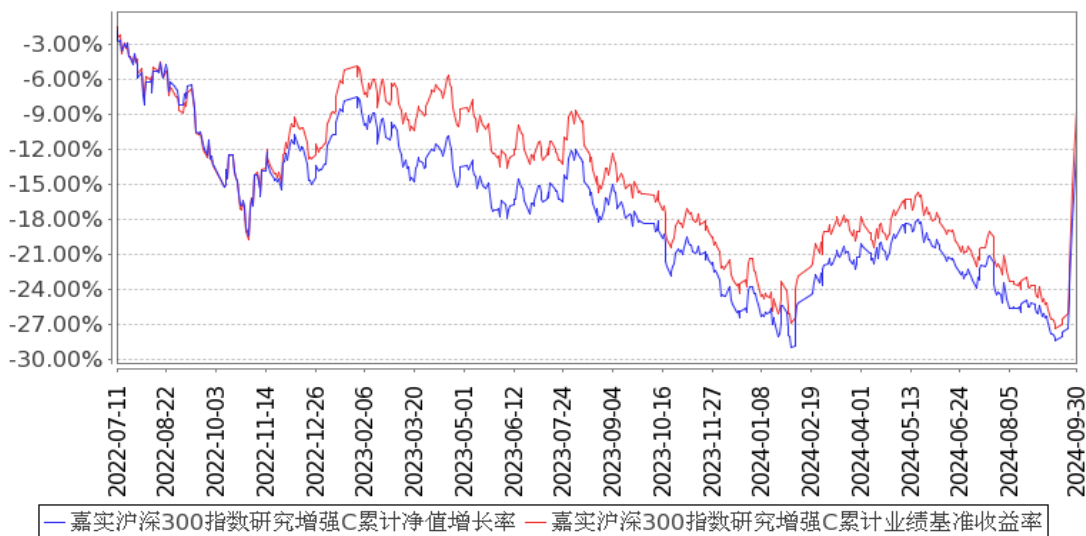
嘉实沪深300指数研究增强A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年12月26日至2024年09月30日)



嘉实沪深300指数研究增强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07月11日至2024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		
龙昌伦	本基金、嘉实中证500指数增强、嘉实量化精选股票、嘉实创业板增强策略ETF、嘉实中证1000指数增强发起式基金经理	2018年9月12日	-	11年	曾任职于建信基金管理有限责任公司投资管理部，从事量化研究工作。2015年4月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于量化投资部。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
刘斌	本基金、嘉实量化	2021年3月27日	-	18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、

精选股票、嘉实中证半导体指数增强发起式、嘉实上证科创板 50 指数增强发起式基金经理				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	4	5,661,524,570.46	2021 年 3 月 27 日
	私募资产管理计划	1	10,612,906.68	2021 年 12 月 9 日
	其他组合	4	10,056,335,965.03	2017 年 3 月 13 日
	合计	9	15,728,473,442.17	-
龙昌伦	公募基金	5	3,782,614,406.97	2018 年 9 月 12 日
	私募资产管理计划	2	92,854,202.70	2022 年 7 月 19 日
	其他组合	3	9,615,056,673.64	2017 年 3 月 13 日
	合计	10	13,490,525,283.31	-

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、《嘉实沪深 300 指数研究增强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 1 次，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，随着 9 月底多重利好政策的刺激，A 股市场完成了显著的 V 型反弹，投资者情绪从前期悲观迅速转向，市场成交量放大，沪深主要宽基指数均创年内新高，上证综指从底部反弹至 3336 点，今年累计收益超 12%，三季度最后一个交易日更是大涨超过 8%，全市场成交额突破 2.6 万亿元，市场交易极度活跃。从整个三季度看，近 3 年跌幅较大资产反弹幅度更大，创业板指、北证 50 和科创板 50 等指数上涨均在 20%以上，而前期波动更小，防御属性的资产如红利指数等则反弹幅度偏低。

从宏观层面看，此次 A 股市场的反弹超前于政策面的执行与基本面的改善，反弹起点开始于三部委联合发布会，一揽子超预期政策的出台，强势表明了政策方向和力度的转向，从而扭转了前期相对悲观的市场情绪和预期。从宏观经济数据来看，中国制造业 PMI 指数仍在 50%分位下徘徊，预计 9 月 CPI 同比延续上升但 PPI 延续下降，整体经济活动在低位探底，静候政策逐步落地对经济动能的刺激和恢复。与此同时，在股票资产快速反弹的同时，10 年期国债到期收益亦从 2.03%附近上行至 2.15%，体现出对经济增长恢复预期的变化。

股票市场结构方面，与前两个季度形成反差，并且差异主要在 9 月下旬完成，从 9 月初的市场表现来看，投资者仍处于谨慎情绪中，以防御为主的资产表现突出。风格层面，成长风格显著跑赢价值风格，其中创业板和科创板资产反弹更高。行业方面，非银行金融、房地产、商贸零售、社会服务和计算机等表现靠前，而煤炭、石油石化、公用事业、农业和银行等则表现靠后。

本基金在严格控制组合跟踪误差、组合偏离度的基础上，利用嘉实量化及基本面研究成果和自下而上个股精选策略，在控制指数跟踪误差的同时增强基金阿尔法收益，力争超越标的指数收

益率。报告期内，基金继续维持较低的跟踪误差，精选个股，积极获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实沪深 300 指数研究增强 A 基金份额净值为 1.5248 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.94%；截至本报告期末嘉实沪深 300 指数研究增强 C 基金份额净值为 0.8787 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.84%；业绩比较基准收益率为 15.25%。

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	1,774,542,051.48	92.31
	其中：股票	1,774,542,051.48	92.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	370,254.14	0.02
	其中：债券	370,254.14	0.02
	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	136,580,911.33	7.10
8	其他资产	10,851,441.91	0.56
9	合计	1,922,344,658.86	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	5,693,578.00	0.30
B	采矿业	81,087,883.00	4.25
C	制造业	733,962,249.05	38.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,771,748.00	2.08
E	建筑业	32,519,755.00	1.70
F	批发和零售业	12,177,660.00	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	33,744,045.86	1.77

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	78,000,887.90	4.09
J	金融业	400,569,084.26	20.99
K	房地产业	11,824,748.00	0.62
L	租赁和商务服务业	7,279,910.00	0.38
M	科学研究和技术服务业	9,482,780.00	0.50
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	1,446,114,329.07	75.79

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	23,145,592.00	1.21
C	制造业	167,723,093.37	8.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,793,817.00	1.67
E	建筑业	4,217,098.00	0.22
F	批发和零售业	12,299,358.20	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	21,751,537.40	1.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,755,482.29	1.77
J	金融业	12,873,612.00	0.67
K	房地产业	4,874,211.00	0.26
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	5,371,212.00	0.28
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	10,622,709.15	0.56
S	综合	-	-
	合计	328,427,722.41	17.21

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	600519	贵州茅台	59,716	104,383,568.00	5.47
2	300750	宁德时代	273,722	68,947,834.58	3.61
3	601318	中国平安	921,541	52,610,775.69	2.76
4	600036	招商银行	1,199,675	45,119,776.75	2.36
5	000333	美的集团	453,366	34,483,017.96	1.81
6	601166	兴业银行	1,728,566	33,309,466.82	1.75
7	600030	中信证券	1,218,710	33,148,912.00	1.74
8	600276	恒瑞医药	536,760	28,072,548.00	1.47
9	000651	格力电器	567,700	27,215,538.00	1.43
10	601899	紫金矿业	1,335,000	24,216,900.00	1.27

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	000423	东阿阿胶	136,700	8,434,390.00	0.44
2	000543	皖能电力	975,600	8,116,992.00	0.43
3	601958	金钼股份	642,500	7,645,750.00	0.40
4	300002	神州泰岳	596,100	7,433,367.00	0.39
5	688516	奥特维	134,177	6,931,583.82	0.36

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）	370,254.14	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	370,254.14	0.02

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	113069	博 23 转债	940	116,189.72	0.01
2	118042	奥维转债	1,120	114,727.86	0.01

3	127089	晶澳转债	1,140	101,569.16	0.01
4	118045	盟升转债	330	37,767.40	0.00

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-304,375.57
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

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，兴业银行股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商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	150,105.26
2	应收证券清算款	742,502.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,958,834.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,851,441.91

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	113069	博 23 转债	116,189.72	0.01
2	118042	奥维转债	114,727.86	0.01
3	127089	晶澳转债	101,569.16	0.01
4	118045	盟升转债	37,767.40	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

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	嘉实沪深 300 指数研究增强 A	嘉实沪深 300 指数研究增 强 C
报告期期初基金份额总额	995,868,640.66	155,963,302.66
报告期期间基金总申购份额	49,934,342.07	251,800,428.43
减：报告期期间基金总赎回份额	26,820,317.54	4,585,782.44
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	1,018,982,665.19	403,177,948.65

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、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) 中国证监会核准嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实沪深 300 指数研究增强型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实沪深 300 指数研究增强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 10 月 25 日