

嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券
投资基金
2024 年第 2 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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 07 月 16 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实润和量化定期混合
基金主代码	005166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	40,968,683.50 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，其预期收益及预期风险水平高于货币

	市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
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

§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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	414,597.10
2. 本期利润	431,937.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090
4. 期末基金资产净值	45,728,577.86
5. 期末基金份额净值	1.1162

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

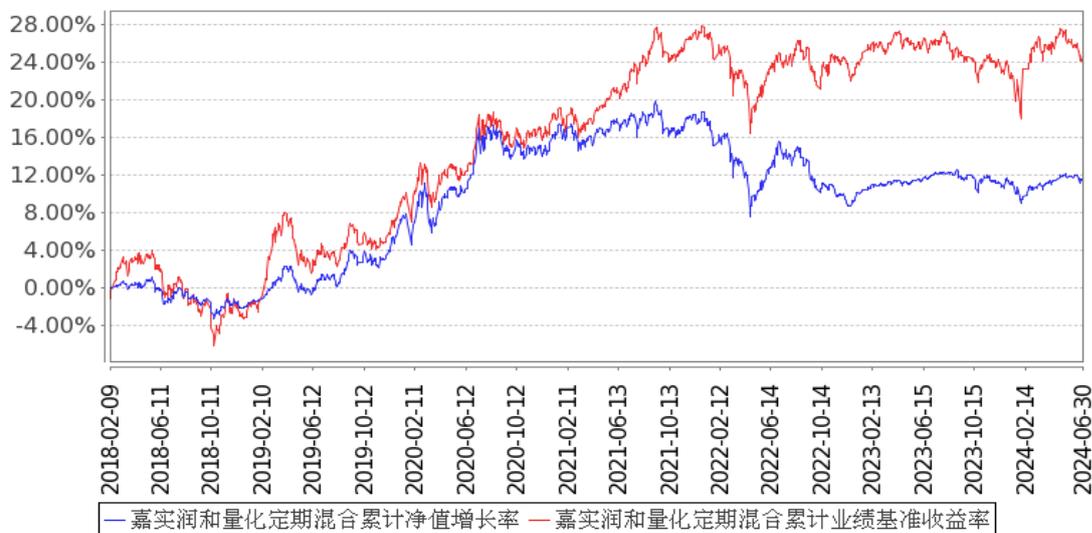
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.74%	0.11%	-0.71%	0.32%	1.45%	-0.21%
过去六个月	0.02%	0.17%	0.15%	0.47%	-0.13%	-0.30%
过去一年	-0.23%	0.15%	-1.30%	0.37%	1.07%	-0.22%
过去三年	-5.21%	0.26%	2.11%	0.36%	-7.32%	-0.10%
过去五年	10.65%	0.31%	19.92%	0.37%	-9.27%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	11.62%	0.30%	24.21%	0.40%	-12.59%	-0.10%

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

嘉实润和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02月09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		
端时立	本基金基金经理	2023年1月10日	-	9年	曾任嘉实基金管理有限公司短端 alpha 策略组研究员、投资经理，长江养老保险股份有限公司养老保障投资部/个人养老金投资部投资经理。2020年9月加入嘉实基金管理有限公司固收投研体系任投资经理。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、《嘉实润和量化 6 个月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

报告期内，国内经济延续弱复苏趋势，二季度生产数据表现良好，通胀温和修复，出口表现亮眼，除地产外固定资产投资维持增长，但房地产投资的拖累依然存在。一季度中国 GDP 同比增长 5.3%，开局良好，为实现全年目标任务打下了较好基础。4 月 12 日国务院印发新“国九条”，主要思想是严格把控上市公司监管，提高上市公司质量，加大分红比例，长期看对资本市场有正面促进作用。5 月 17 日多部门联合出台一系列地产政策，一方面是降低商业性个人住房首付比例和贷款利率下限，同时降低公积金贷款利率下限，另一方面央行设立 3000 亿保障性住房再贷款，按照贷款本金 60% 发放再贷款，用于地方收购已建成未出售商品房作为保障性住房，有望刺激地产销售的修复。

报告期内债券市场延续下行趋势，10 年国债收益率下行 8BP 至 2.21%，1 年大行存单下行 28BP 至 1.96%。权益市场在 4、5 月迎来明显反弹，上证指数一度上涨至 3174 点，但 6 月迎来回调，收至 3000 点以下。

组合运作本着稳健投资的原则，在风险和收益之间进行平衡，追求绝对收益。组合目前以中长久期信用债为底仓，在极低的利率环境下适当降低杠杆。转债投资坚持量化投资和主动投资相结合，在有效控制风险的前提下，挑选性价比较高的转债，建立投资组合。

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 1.1162 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.74%，业绩比较基准收益率为-0.71%。

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	1,551,664.63	3.10
	其中：股票	1,551,664.63	3.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,454,840.70	94.80
	其中：债券	47,454,840.70	94.80
	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	1,046,570.82	2.09
8	其他资产	2,598.26	0.01
9	合计	50,055,674.41	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	132,020.00	0.29
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,356,956.63	2.97
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	62,688.00	0.14
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	-	-

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	1,551,664.63	3.39

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	688012	中微公司	1,261	178,128.86	0.39
2	688084	晶品特装	3,810	166,497.00	0.36
3	300855	图南股份	6,100	161,284.00	0.35
4	002371	北方华创	500	159,945.00	0.35
5	688610	埃科光电	4,607	154,933.41	0.34
6	300760	迈瑞医疗	500	145,455.00	0.32
7	600079	人福医药	8,000	137,360.00	0.30
8	688192	迪哲医药	3,604	132,771.36	0.29
9	603477	巨星农牧	4,600	132,020.00	0.29
10	002154	报喜鸟	12,500	68,000.00	0.15

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	2,408,204.71	5.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	34,788,287.38	76.08
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,097,465.42	4.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,160,883.19	17.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,454,840.70	103.78

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	242380023	23 徽商银行永续债 01	40,000	4,344,198.91	9.50
2	2128045	21 中国银行永续债 02	40,000	4,226,424.04	9.24
3	242400007	24 中信银行永续债 01	40,000	4,041,202.85	8.84
4	242400008	24 江苏银行永续债 01	40,000	4,040,136.99	8.84
5	242480002	24 兴业银行永续债 01	40,000	4,036,248.33	8.83

**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，徽商银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、靖江港口集团有限公司、杭州银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、中国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	2,598.26
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	2,598.26

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	110082	宏发转债	556,361.51	1.22
2	118005	天奈转债	551,391.29	1.21
3	113665	汇通转债	330,226.82	0.72
4	118039	煜邦转债	282,589.88	0.62
5	113043	财通转债	277,887.33	0.61
6	123193	海能转债	241,518.46	0.53
7	118040	宏微转债	234,962.40	0.51
8	110076	华海转债	210,688.52	0.46
9	113542	好客转债	184,667.09	0.40
10	127041	弘亚转债	157,832.07	0.35
11	123151	康医转债	148,074.00	0.32

12	127085	韵达转债	147,535.36	0.32
13	127101	豪鹏转债	141,491.68	0.31
14	123214	东宝转债	137,681.36	0.30
15	127068	顺博转债	137,484.26	0.30
16	123064	万孚转债	136,296.04	0.30
17	127042	嘉美转债	134,130.44	0.29
18	127037	银轮转债	133,961.50	0.29
19	127045	牧原转债	133,734.76	0.29
20	110067	华安转债	128,661.32	0.28
21	113024	核建转债	122,497.62	0.27
22	113677	华懋转债	122,266.77	0.27
23	127017	万青转债	121,784.01	0.27
24	113054	绿动转债	109,861.13	0.24
25	110087	天业转债	109,274.96	0.24
26	113651	松霖转债	108,579.92	0.24
27	118038	金宏转债	108,183.60	0.24
28	113656	嘉诚转债	106,015.86	0.23
29	113615	金诚转债	104,691.52	0.23
30	123223	九典转 02	102,984.82	0.23
31	113058	友发转债	102,312.87	0.22
32	118029	富淼转债	102,092.54	0.22
33	123192	科思转债	100,805.91	0.22
34	127092	运机转债	97,010.19	0.21
35	123217	富仕转债	95,827.06	0.21
36	123078	飞凯转债	95,264.52	0.21
37	123120	隆华转债	94,627.47	0.21
38	128105	长集转债	92,436.71	0.20
39	111010	立昂转债	91,856.90	0.20
40	110062	烽火转债	91,651.90	0.20
41	127084	柳工转 2	91,197.54	0.20
42	110073	国投转债	85,509.34	0.19
43	118043	福立转债	82,620.80	0.18
44	123113	仙乐转债	81,400.00	0.18
45	113650	博 22 转债	79,194.50	0.17
46	111000	起帆转债	75,824.05	0.17
47	123185	能辉转债	75,044.48	0.16
48	111015	东亚转债	74,535.04	0.16
49	110055	伊力转债	72,172.88	0.16
50	123118	惠城转债	69,347.88	0.15
51	118037	上声转债	66,806.16	0.15
52	123174	精锻转债	64,499.42	0.14
53	113579	健友转债	60,565.24	0.13

54	128134	鸿路转债	59,971.09	0.13
55	127050	麒麟转债	53,727.40	0.12
56	118028	会通转债	51,874.58	0.11
57	118015	芯海转债	51,470.07	0.11
58	123222	博俊转债	48,432.91	0.11
59	113664	大元转债	46,765.41	0.10
60	123092	天壕转债	46,252.09	0.10
61	127024	盈峰转债	45,866.27	0.10
62	123172	漱玉转债	43,229.66	0.09
63	110058	永鼎转债	39,063.67	0.09
64	128081	海亮转债	36,891.98	0.08
65	127030	盛虹转债	36,482.70	0.08
66	113064	东材转债	34,859.12	0.08
67	113654	永 02 转债	25,495.05	0.06
68	110093	神马转债	23,205.80	0.05
69	113593	沪工转债	1,105.57	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	49,468,393.54
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	8,499,710.04
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	40,968,683.50

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,000,000.00
报告期期间买入/申购总份	-

额	
报告期期间卖出/赎回总份额	2,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2024-06-12	-2,000,000.00	-2,220,818.00	-
合计			-2,000,000.00	-2,220,818.00	

§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和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实润和量化 6 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实润和量化 6 个月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) 报告期内嘉实润和量化 6 个月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

- 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 7 月 18 日