

嘉实基础产业优选股票型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 27 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 2020 年 10 月 23 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实基础产业优选股票
基金主代码	009126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	278,617,094.03 份
投资目标	本基金主要在基础产业中优选公司质地优良并具有长期回报潜力的个股，力争在风险可控的前提下获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金聚焦投资于基础产业领域，主要集中在基础设施、基础工业和基础服务等领域。本基金将重点配置行业景气度较高、发展前景良好、技术基本成熟、政策重点扶持的基础产业子行业，优选长期竞争力突出、具有长期回报潜力的优质公司进行投资。具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证全指资本品指数收益率*30%+中证全指运输指数收益率*30%+中证全指原材料指数收益率*20%+恒生指数收益率*5%+中债综合财富指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，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	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
下属分级基金的交易代码	009126	009127
报告期末下属分级基金的份额总额	269, 160, 904. 58 份	9, 456, 189. 45 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
1. 本期已实现收益	54, 094, 391. 24	1, 317, 651. 90
2. 本期利润	57, 789, 722. 62	841, 189. 18
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1474	0. 0868
4. 期末基金资产净值	298, 845, 579. 72	10, 475, 073. 36
5. 期末基金份额净值	1. 1103	1. 1077

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) 嘉实基础产业优选股票 A 收取认（申）购费用和赎回费，嘉实基础产业优选股票 C 不收取认（申）购费用但收取赎回费、计提销售服务费；(3) 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

嘉实基础产业优选股票 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	8. 66%	1. 17%	10. 18%	1. 27%	-1. 52%	-0. 10%
自基金合同生效起至今	11. 03%	0. 92%	14. 28%	1. 06%	-3. 25%	-0. 14%

嘉实基础产业优选股票 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	8.52%	1.17%	10.18%	1.27%	-1.66%	-0.10%
自基金合同生效起至今	10.77%	0.92%	14.28%	1.06%	-3.51%	-0.14%

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

嘉实基础产业优选股票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

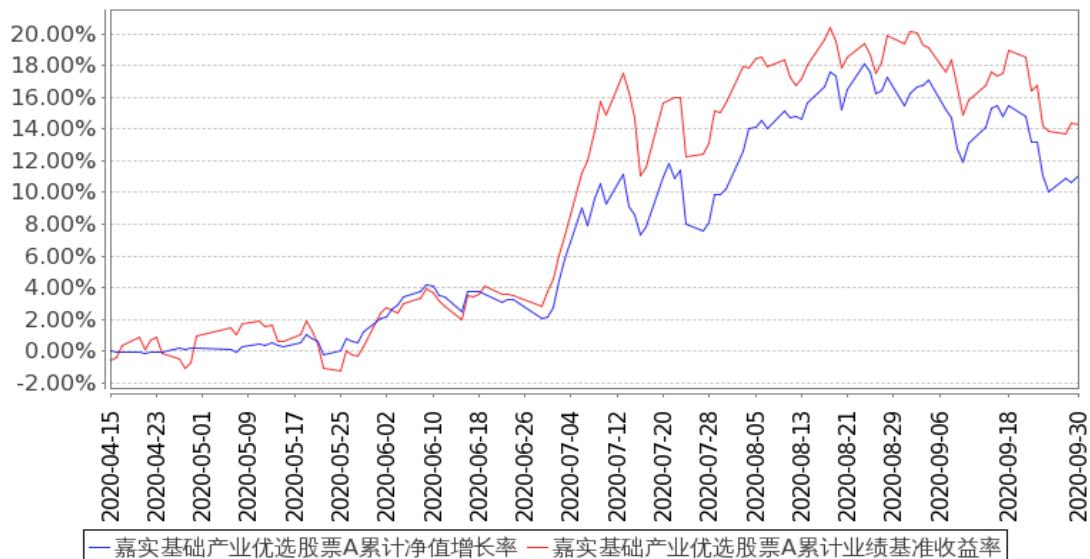


图 1：嘉实基础产业优选股票 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020 年 4 月 15 日至 2020 年 9 月 30 日)

嘉实基础产业优选股票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

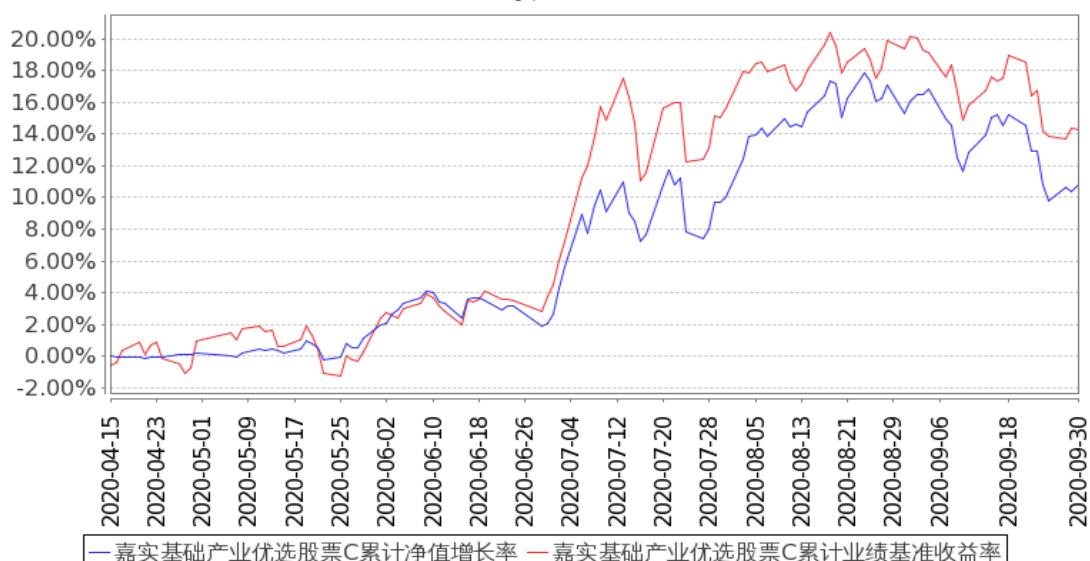


图 2：嘉实基础产业优选股票 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势
对比图

(2020 年 4 月 15 日至 2020 年 9 月 30 日)

注：本基金基金合同生效日 2020 年 4 月 15 日至报告期末未满 1 年。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 6 个月为建仓期，本报告期处于建仓期内。

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		
肖觅	本基金、 嘉实周期 优选混 合、嘉实 物流产业 股票、嘉 实资源精 选股股票基 金经理	2020 年 4 月 15 日	-	11 年	2009 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司 任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位，现任研究部副总监。管理学硕士，具有基金从业资格。

注：(1) 基金经理的任职日期是指本基金基金合同生效之日；(2) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《嘉实基础产业优选股票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，本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济活动继续明显恢复，从各行业中观数据来看，大部分经济活动基本已经完全重启，多数行业已经恢复到了同比有显著正增长的水平，甚至出行相关的部分行业需求都回到了同比持平或者略有负增长的状态，整体上在各种政策支持下经济活动相当强劲。同时新冠疫情在海外成为新常态，带来的两个结果，一是各国政府在经济政策上仍然维持支持性的方向，总需求仍然持续回复，全球流动性也持续宽松，二是复工复产进度远没有国内快，国内多数外向型行业继续在这个过程中实现份额扩张，相对竞争优势持续凸显。综合国内海外的状况，总体上构成对上市公司盈利有利的经营环境。市场方面，报告期内市场经历了大幅上涨又有所回调的过程，结构上来看，受疫情影响小甚至于受益于疫情的，或者长期增长空间较大的部分行业，在极宽松流动性的支持下，被市场选择性的忽略了在盈利模式、竞争格局等方面的讨论，在单一维度上被无限放大，估值扩张到了相当极端的水平，而在另一个方向上，部分和宏观经济活动联系相对更紧密的行业，因为市场选择性的对长期空间给出了极为悲观的预期，估值持续收缩。二季度结构分化剧烈的行情在 7 月份继续，在 8、9 月份有所修正。本基金在报告期完成建仓，在未来的运作中，本基金将高度关注三类机会，一类是新兴的，已经成为人民生活所必需的基础性质的服务业，刚需属性保证成长空间，经济规律保证真正的资本回报；第二类是被低估的现金流资产，从目前来看利率长期仍然有下降空间，生息资产会变得非常稀缺，目前看中国资本市场还有大量高股息、好现金流且可持续的资产，未来会存在相当的重估空间；第三类是因为疫情原因景气被严重压制的部分基础设施和基础服务，在疫情期间可以看到的是竞争格局在改善，质地较差的企业在被出清，那么在当前疫情基本过去后，是可以看到 ROE 回到较高水平的同时快速抢占市场份额的，这个过程也是企业创造资本回报的过程。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 A 基金份额净值为 1.1103 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.66%；截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 C 基金份额净值为 1.1077 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.52%；业绩比较基准收益率为 10.18%。

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	285,319,836.74	91.89
	其中：股票	285,319,836.74	91.89
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	9,753,237.00	3.14
	其中：债券	9,753,237.00	3.14
	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	14,513,891.70	4.67
8	其他资产	924,541.53	0.30
9	合计	310,511,506.97	100.00

注：本基金本报告期末无通过沪港通交易机制投资的港股；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 105,147,723.08 元，占基金资产净值的比例为 33.99%。

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	11,414,454.00	3.69
B	采矿业	—	—
C	制造业	48,338,005.35	15.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,936,234.22	5.48
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	160,522.75	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	73,529,474.47	23.77
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,821,848.46	1.56
J	金融业	5,968,100.00	1.93
K	房地产业	18,988,126.05	6.14

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,348.36	0.00
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	180,172,113.66	58.25

5.2.2 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	27,417,382.08	8.86
非必需消费品	38,992,233.41	12.61
必需消费品	-	-
能源	47,275.14	0.02
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	11,350,197.78	3.67
信息技术	-	-
原材料	10,568,330.29	3.42
房地产	-	-
公用事业	16,772,304.38	5.42
合计	105,147,723.08	33.99

5.3 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	3690 HK	美团点评-W	135,500	28,790,294.21	9.31
2	603885	吉祥航空	2,636,400	28,446,756.00	9.20
3	700 HK	腾讯控股	61,000	27,417,382.08	8.86
4	002120	韵达股份	1,319,307	24,710,620.11	7.99
5	601021	春秋航空	446,185	20,078,325.00	6.49
6	384 HK	中国燃气	867,600	16,772,304.38	5.42
7	600886	国投电力	1,429,261	12,891,934.22	4.17
8	600803	新奥股份	1,143,900	12,823,119.00	4.15
9	000998	隆平高科	623,400	11,414,454.00	3.69
10	670 HK	中国东方航空股份	3,874,000	11,267,773.84	3.64

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	9,753,237.00	3.15
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）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	9,753,237.00	3.15

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	019627	20 国债 01	97,630	9,753,237.00	3.15

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

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	124,126.89
2	应收证券清算款	46,967.23
3	应收股利	591,215.84
4	应收利息	162,231.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	924,541.53

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

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	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
报告期期初基金份额总额	653,060,484.59	11,924,072.33
报告期期间基金总申购份额	24,628,213.89	6,996,336.21
减：报告期期间基金总赎回份额	408,527,793.90	9,464,219.09
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	269,160,904.58	9,456,189.45

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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) 中国证监会准予嘉实基础产业优选股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实基础产业优选股票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) 报告期内嘉实基础产业优选股票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) 北京市西城区金融大街 25 号

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, 或发电子邮件, E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2020 年 10 月 27 日