

嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金

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	嘉实金融精选股票
基金主代码	005662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 14 日
报告期末基金份额总额	655,907,362.89 份
投资目标	本基金通过投资于金融行业中具有长期稳定成长性的上市公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金综合运用定性和定量分析方法，对宏观经济因素进行充分研究，依据经济周期理论，判断宏观周期所处阶段，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时间内各大类资产风险预期收益率水平和风险因素，确定组合中沪深 A 股、港股、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。按照预期收益、风险和置信水平相匹配的方法构建基金投资组合。本基金根据金融产业的范畴选出备选股票池，并在此基础上通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。 本基金具体投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证全指一级行业金融指数收益率 \times 70% + 中债综合财富指数收益率 \times 10% + 恒生金融行业指数收益率 \times 20%
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实金融精选股票 A	嘉实金融精选股票 C
下属分级基金的交易代码	005662	005663
报告期末下属分级基金的份额总额	540,011,019.04 份	115,896,343.85 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）	
	嘉实金融精选股票 A	嘉实金融精选股票 C
1. 本期已实现收益	40,894,690.14	10,477,036.24
2. 本期利润	87,183,116.65	10,195,079.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1781	0.0847
4. 期末基金资产净值	723,536,620.72	153,284,634.85
5. 期末基金份额净值	1.3399	1.3226

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) 嘉实金融精选股票 A 收取认（申）购费用和赎回费，嘉实金融精选股票 C 从本类别基金资产净值中计提销售服务费，不收取认（申）购费用但收取赎回费；(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

嘉实金融精选股票 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	12.95%	1.88%	4.45%	1.63%	8.50%	0.25%
过去六个月	17.58%	1.53%	7.32%	1.32%	10.26%	0.21%
过去一年	12.18%	1.48%	-0.34%	1.31%	12.52%	0.17%

自基金合同 生效起至今	33.99%	1.29%	-6.92%	1.23%	40.91%	0.06%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

嘉实金融精选股票 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	12.80%	1.88%	4.45%	1.63%	8.35%	0.25%
过去六个月	17.26%	1.53%	7.32%	1.32%	9.94%	0.21%
过去一年	11.56%	1.48%	-0.34%	1.31%	11.90%	0.17%
自基金合同 生效起至今	32.26%	1.29%	-6.92%	1.23%	39.18%	0.06%

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

嘉实金融精选股票 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

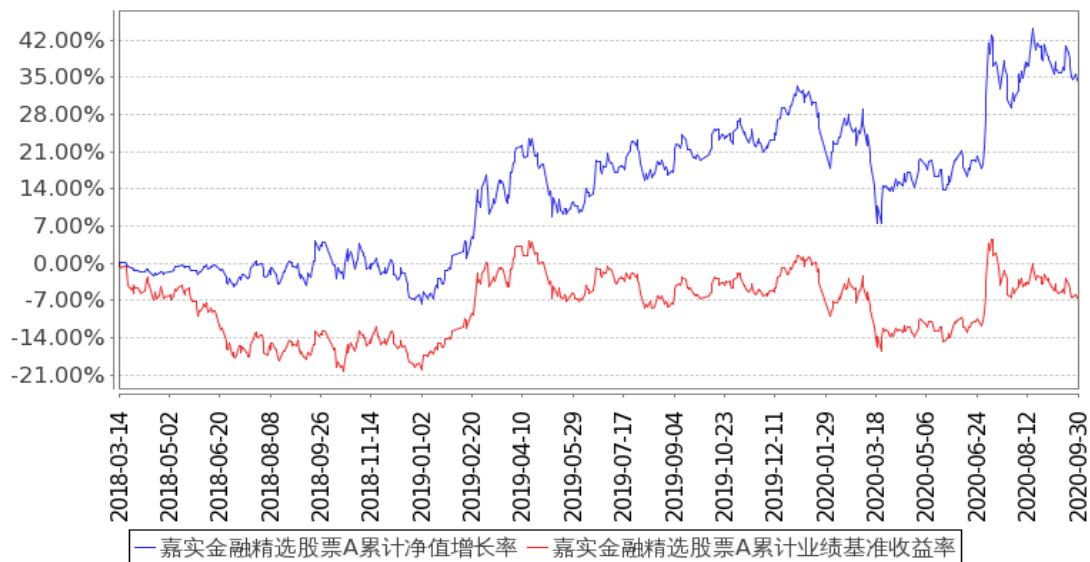


图 1：嘉实金融精选股票 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018 年 3 月 14 日至 2020 年 9 月 30 日)

嘉实金融精选股票 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

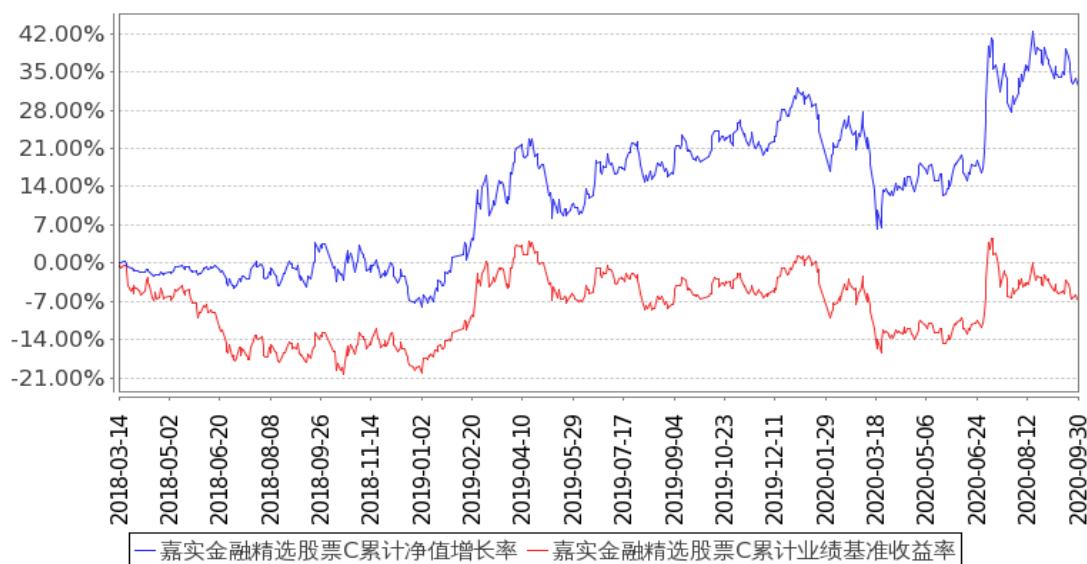


图 2：嘉实金融精选股票 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 3 月 14 日至 2020 年 9 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 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

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		
李欣	本基金基金经理	2018 年 3 月 14 日	-	9 年	曾任普华永道高级精算师、中国国际金融有限公司研究员、海通证券股份有限公司高级分析师。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司研究部，任研究员。硕士研究生，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

实金融精选股票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，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

三季度初在券商板块的带动下，市场上涨斜率陡然提升，成交量与换手率迅速放大，随后指数进入维持两个月的整体震荡调整期。其中，上证 50 涨幅 14%，首度超越上半年表现最为抢眼的创业板，顺周期板块补涨启动，市场风格开始切换。

行业层面：三季度领涨的行业主要包括有强政策/主题催化并配合景气度提升的免税、军工，围绕经济复苏线索展开的汽车、新能源、建材、化工等顺周期行业。而另一面，除了食品饮料和建材以外，上半年领涨的 TMT 和医药则在季度中后段出现明显回调。

本基金三季度保持平稳运行，考虑到三季度券商板块上涨幅度较大后保险和银行估值优势更大，看好估值极低且业绩持续稳健增长的保险和银行板块。标的中继续重点配置几个细分子行业的龙头，以争取获得持续的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实金融精选股票 A 基金份额净值为 1.3399 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.95%；截至本报告期末嘉实金融精选股票 C 基金份额净值为 1.3226 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.80%；业绩比较基准收益率为 4.45%。

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	787,047,163.17	88.98
	其中：股票	787,047,163.17	88.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,431,730.40	2.99
	其中：债券	26,431,730.40	2.99
	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	65,695,435.29	7.43
8	其他资产	5,392,821.94	0.61
9	合计	884,567,150.80	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 132,138,059.53 元，占基金资产净值的比例为 15.07%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,238,260.01	1.51
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	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	3,084,754.36	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,709.13	0.01
J	金融业	524,722,230.54	59.84
K	房地产业	113,422,996.09	12.94
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	356, 889. 48	0. 04
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	654, 909, 103. 64	74. 69

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	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	74, 090, 941. 10	8. 45
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	58, 047, 118. 43	6. 62
公用事业	-	-
合计	132, 138, 059. 53	15. 07

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	600036	招商银行	1, 883, 067	67, 790, 412. 00	7. 73
2	601166	兴业银行	4, 184, 500	67, 495, 985. 00	7. 70
3	601318	中国平安	877, 844	66, 944, 383. 44	7. 63
4	601688	华泰证券	2, 930, 646	60, 166, 162. 38	6. 86
5	600030	中信证券	1, 988, 600	59, 717, 658. 00	6. 81
6	002142	宁波银行	1, 781, 390	56, 078, 157. 20	6. 40
7	1336 HK	新华保险	2, 183, 600	55, 356, 600. 82	6. 31
8	000656	金科股份	5, 523, 800	49, 990, 390. 00	5. 70
9	600999	招商证券	1, 719, 690	37, 162, 500. 90	4. 24
10	601009	南京银行	4, 640, 340	36, 612, 282. 60	4. 18

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	6, 380, 730. 40	0. 73
2	央行票据	-	-

3	金融债券	20,051,000.00	2.29
	其中：政策性金融债	20,051,000.00	2.29
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	26,431,730.40	3.01

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	180212	18 国开 12	100,000	10,076,000.00	1.15
2	200309	20 进出 09	100,000	9,975,000.00	1.14
3	010107	21 国债(7)	47,270	4,808,304.40	0.55
4	019627	20 国债 01	15,740	1,572,426.00	0.18

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 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

(1) 2019 年 12 月 31 日，根据江苏银保监局行政处罚信息公开表 (苏银保监罚决字〔2019〕86 号)，对南京银行股份有限公司未将部分银行承担风险的业务纳入统一授信管理、违规为第三方金融机构同业投资业务提供信用担保、 理财投资非标业务未比照自营贷款管理等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项、《中华人民共和国商业银行法》第七十四条第（八）项，没收违法所得 137701 元，处以人民币 610 万元罚款。

2020 年 8 月 12 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书(银保监罚决字〔2020〕58 号)，对平安财险总公司（一）未按车辆实际使用性质承保商业车险行为违反了《保险法》第一百三十五条的规定，根据该法第一百七十条，于 2020 年 8 月 6 日作出行政处罚决定，罚款 50 万元；（二）手续费支出未分摊至各分支机构行为违反了《保险法》第八十六条规定，根据该法第一百七十条，于 2020 年 8 月 6 日作出行政处罚决定，罚款 25 万元。

2019 年 12 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会发布宁波银保监局行政处罚信息公开表，宁波银保监局于 2019 年 12 月 5 日做出甬银监罚决字〔2019〕67 号处罚决定，宁波银行股份有限公司因设立时点性规模考核指标，股权质押管理不合规等，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条的规定，对该公司处以罚款人民币 40 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚。

2020 年 2 月 14 日，中国人民银行发布银罚字〔2020〕23 号，于 2020 年 2 月 10 日对华泰证券股份有限公司作出行政处罚决定，因其未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，处以 1010 万元罚款。

本基金投资于“南京银行（601009）”、“中国平安（601318）”、“宁波银行（002142）”、“华泰证券（601688）”的决策程序说明：基于对南京银行、中国平安、宁波银行、华泰证券基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“南京银行”、“中国平安”、“宁波银行”、“华泰证券”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他六名证券发行主体无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。

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	230,676.81
2	应收证券清算款	5,025,518.50
3	应收股利	—
4	应收利息	136,626.63
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,392,821.94

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	嘉实金融精选股票 A	嘉实金融精选股票 C
报告期期初基金份额总额	540,281,830.44	72,583,354.43
报告期期间基金总申购份额	328,569,273.75	129,193,848.57
减:报告期期间基金总赎回份额	328,840,085.15	85,880,859.15
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	540,011,019.04	115,896,343.85

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

单位：份

项目	嘉实金融精选股票 A	嘉实金融精选股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	-
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	10,000,450.04	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.85	-

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	10,000,450.04	1.52	10,000,450.04	1.52	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	10,000,450.04	1.52	10,000,450.04	1.52	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金融精选股票型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实金融精选股票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) 报告期内嘉实金融精选股票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