

嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：2022 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 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 2022 年 07 月 01 日起至 2022 年 09 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	691,697,108.05 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	<p>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。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	中证全指一级行业金融指数收益率×70% +中债综合财富指数收益率×10% +恒生金融行业指数收益率×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	449,635,118.95 份	242,061,989.10 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（2022 年 7 月 1 日-2022 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	-16,716,747.00	-9,088,234.50
2. 本期利润	-128,529,354.15	-64,613,543.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2865	-0.2754
4. 期末基金资产净值	494,014,025.87	259,928,773.57
5. 期末基金份额净值	1.0987	1.0738

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	-20.14%	1.56%	-13.38%	0.96%	-6.76%	0.60%
过去六个月	-17.37%	1.67%	-15.23%	1.06%	-2.14%	0.61%
过去一年	-20.89%	1.81%	-17.24%	1.09%	-3.65%	0.72%
过去三年	-8.01%	1.58%	-19.13%	1.15%	11.12%	0.43%

自基金合同 生效起至今	9.87%	1.44%	-24.47%	1.16%	34.34%	0.28%
----------------	-------	-------	---------	-------	--------	-------

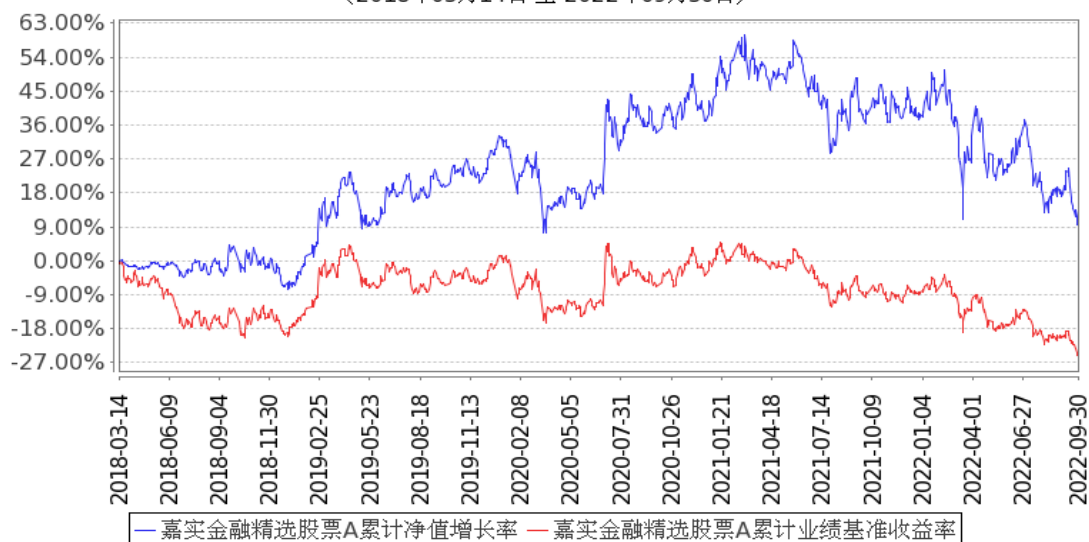
嘉实金融精选股票 C

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	-20.24%	1.56%	-13.38%	0.96%	-6.86%	0.60%
过去六个月	-17.58%	1.67%	-15.23%	1.06%	-2.35%	0.61%
过去一年	-21.29%	1.81%	-17.24%	1.09%	-4.05%	0.72%
过去三年	-9.42%	1.58%	-19.13%	1.15%	9.71%	0.43%
自基金合同 生效起至今	7.38%	1.44%	-24.47%	1.16%	31.85%	0.28%

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

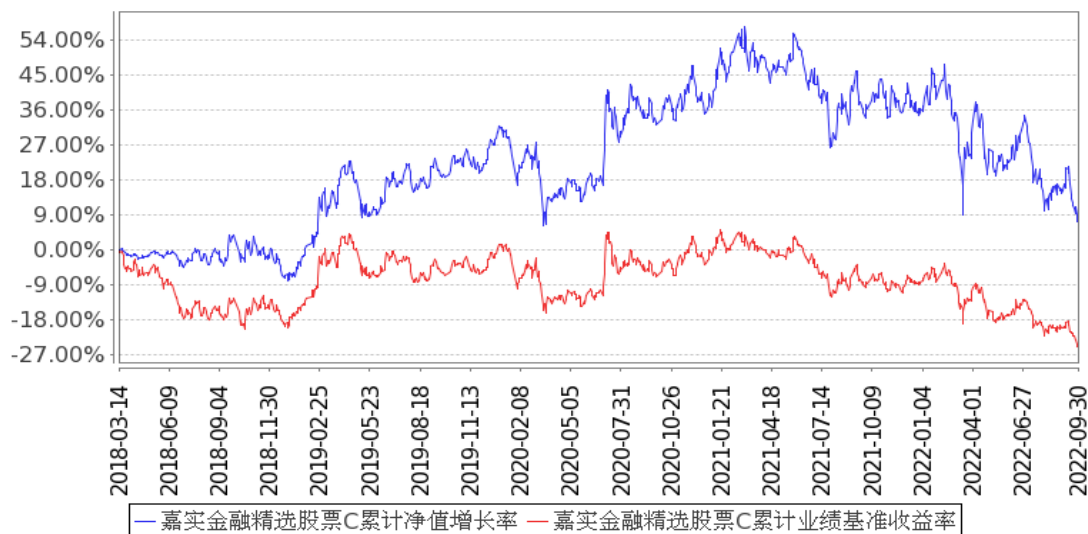
嘉实金融精选股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年03月14日至2022年09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

(2018年03月14日至2022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		
李欣	本基金、嘉实新财富混合基金经理	2018年3月14日	-	11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。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，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 4 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

三季度全市场回顾：在经历了二季度较为迅疾的反弹之后，三季度主要宽基指数进入震荡整理期。七月初爆发的地产断贷事件对顺周期价值板块形成较大冲击，上证 50 和沪深 300 逼近前低位置；而以风光储为代表的高景气小盘成长股在季度初期显著占优，中证 1000 大幅跑赢市场整体，但此后随着内外宏观格局再度转向负面、中美地缘冲突加剧，新能源板块和小盘成长股在季度末出现了比较快速的补跌。

三季度全行业回顾：三季度在全球能源危机影响下，煤炭、电力、石油石化、交运等能源类板块继续领跑全市场；同时在台海危机不断加深背景下，军工军工也取得了相对较好的超额收益。而建材、医药、美容护理、食品饮料等顺周期价值品种则跌幅居前，成长中的电动车板块大幅下杀估值。

我们坚定看好房地产行业：年初至今地产板块表现一般，尤其是民企地产走势还要弱于行业整体，反映了 1~7 月中，大量地产公司暴雷下，市场对于民企地产的存活问题都出现了担忧。但地产作为国内经济的支柱产业，我们认为政府绝不会任其自由落地而出现金融危机。我们预计：1) 中央政府级别的纾困基金会迅速帮助问题楼盘复工，提振居民信心；2) 监管对于目前仍在正常经营的大型房企会坚决给予支持政策，确保现有优质房企不会再出现新的爆雷现象；3) 因城施策的方针下，预计地方政府会支持居民的刚需或改善型住房需求，逐步放松限制政策，预计后续几个

月新房销售数据会逐步改变上半年的颓势。目前地产行业的基本面和估值都处于底部，我们看到政策层面已经开始触底反弹，随着销售的逐步恢复，我们预计地产行业将迎来估值和基本面的双击。

金融子板块中，目前最看好优质区域的城农商行：上半年很多优质区域的城农商行都获得了 20%甚至 30%以上的业绩增长，同时资产质量依然优异，拨备覆盖率还在大幅提升，反映了在整体经济面临压力的情况下，优质区域的经济增长仍然较为强劲，我们预计下半年将继续保持这一趋势。此外，目前很多城农商行的股价都已经接近可转债强制转股的价位，预计这些银行下半年依然是既有能力又有动力持续放出大幅增长且显著领先同业的业绩。

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 1.0987 元，本报告期基金份额净值增长率为-20.14%；截至本报告期末嘉实金融精选股票 C 基金份额净值为 1.0738 元，本报告期基金份额净值增长率为-20.24%；业绩比较基准收益率为-13.38%。

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	696,379,639.92	91.84
	其中：股票	696,379,639.92	91.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,424,693.84	4.54
	其中：债券	34,424,693.84	4.54
	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	25,373,496.26	3.35
8	其他资产	2,060,709.42	0.27
9	合计	758,238,539.44	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 135,030,332.44 元，占基金资产净值的比例为 17.91%。

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	111,438,197.55	14.78
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	8,463,735.00	1.12
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	351,665.46	0.05
J	金融业	356,757,770.10	47.32
K	房地产业	83,999,872.88	11.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	248,639.35	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	52,645.64	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,314.50	0.00
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	561,349,307.48	74.46

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	59,910.11	0.01
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	14,149,909.53	1.88
医疗保健	-	-
工业	890,782.96	0.12
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	119,929,729.84	15.91
公用事业	-	-
合计	135,030,332.44	17.91

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	000935	四川双马	3,318,020	68,616,653.60	9.10
2	601838	成都银行	3,948,509	64,597,607.24	8.57
3	601155	新城控股	3,577,156	62,528,686.88	8.29
4	300059	东方财富	3,063,286	53,975,099.32	7.16
5	1030 HK	新城发展	32,342,000	53,822,573.20	7.14
6	601009	南京银行	4,395,914	46,245,015.28	6.13
7	600919	江苏银行	5,770,210	42,930,362.40	5.69
8	600926	杭州银行	2,747,445	39,151,091.25	5.19
9	002142	宁波银行	1,234,369	38,944,341.95	5.17
10	960 HK	龙湖集团	1,893,000	38,607,965.95	5.12

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	34,424,693.84	4.57
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	34,424,693.84	4.57

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	220001	22 付息国债 01	100,000	10,163,164.38	1.35
2	200009	20 付息国债 09	100,000	10,095,838.36	1.34
3	019664	21 国债 16	57,760	5,897,629.90	0.78
4	019679	22 国债 14	51,000	5,122,529.42	0.68
5	019629	20 国债 03	31,000	3,145,531.78	0.42

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，杭州银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、成都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	354,772.09

2	应收证券清算款	1,674,952.13
3	应收股利	30,957.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	27.80
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,060,709.42

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	477,493,932.94	218,568,729.59
报告期期间基金总申购份额	44,120,302.94	75,433,376.86
减：报告期期间基金总赎回份额	71,979,116.93	51,940,117.35
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	449,635,118.95	242,061,989.10

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（%）	2.22	-

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	10,000,450.04	1.45	10,000,450.04	1.45	3年
基金管理人高 级管理人员	-	-	-	-	0
基金经理等人 员	-	-	-	-	0
基金管理人股 东	-	-	-	-	0
其他	-	-	-	-	0
合计	10,000,450.04	1.45	10,000,450.04	1.45	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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2022 年 10 月 25 日