

嘉实文体娱乐股票型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 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：2023 年 4 月 21 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 2023 年 04 月 19 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实文体娱乐股票
基金主代码	003053
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 7 日
报告期末基金份额总额	129,362,202.70 份
投资目标	本基金通过投资于文体娱乐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	本基金将从宏观面、政策面、基本面，资金面和估值等五个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。本基金所指的文体娱乐行业由涉及文化娱乐、体育行业主题的相关公司组成。文体娱乐行业内的公司因所处子行业不同需要通过不同的投资逻辑进行筛选，因此在个股选择上本基金采用定性和定量相结合的方法。 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	中证文体指数*80%+中债综合指数*20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实文体娱乐股票 A	嘉实文体娱乐股票 C
下属分级基金的交易代码	003053	003054
报告期末下属分级基金的份额总额	72, 518, 844. 52 份	56, 843, 358. 18 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	嘉实文体娱乐股票 A	嘉实文体娱乐股票 C
1. 本期已实现收益	647, 726. 13	937, 283. 26
2. 本期利润	27, 902, 230. 92	19, 303, 586. 48
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 5087	0. 4449
4. 期末基金资产净值	141, 189, 001. 58	107, 367, 786. 88
5. 期末基金份额净值	1. 947	1. 889

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

嘉实文体娱乐股票 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	32. 63%	1. 98%	28. 33%	1. 29%	4. 30%	0. 69%
过去六个月	34. 74%	1. 80%	42. 80%	1. 23%	-8. 06%	0. 57%
过去一年	25. 61%	1. 77%	19. 29%	1. 33%	6. 32%	0. 44%
过去三年	57. 02%	1. 69%	24. 90%	1. 27%	32. 12%	0. 42%
过去五年	66. 98%	1. 75%	0. 82%	1. 33%	66. 16%	0. 42%
自基金合同	94. 70%	1. 62%	-19. 30%	1. 23%	114. 00%	0. 39%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

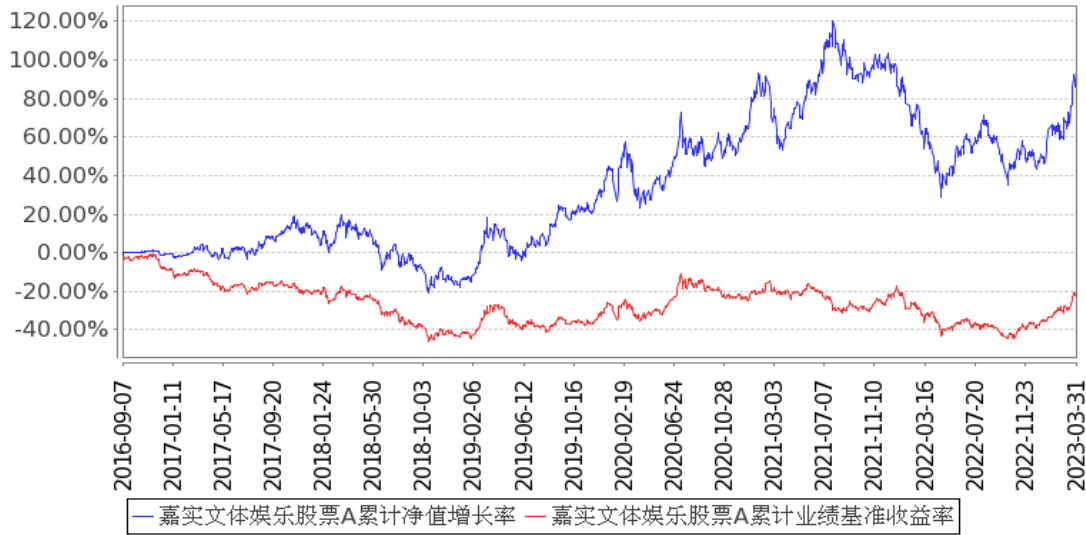
嘉实文体娱乐股票 C

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	32.47%	1.99%	28.33%	1.29%	4.14%	0.70%
过去六个月	34.35%	1.80%	42.80%	1.23%	-8.45%	0.57%
过去一年	25.02%	1.77%	19.29%	1.33%	5.73%	0.44%
过去三年	54.71%	1.69%	24.90%	1.27%	29.81%	0.42%
过去五年	62.99%	1.75%	0.82%	1.33%	62.17%	0.42%
自基金合同生效起至今	88.90%	1.63%	-19.30%	1.23%	108.20%	0.40%

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

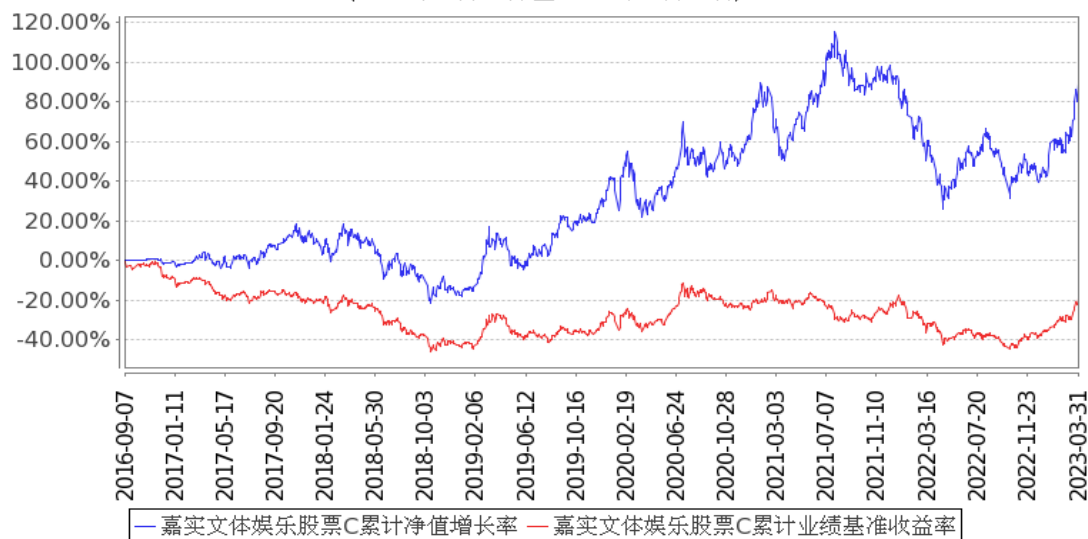
嘉实文体娱乐股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年09月07日至2023年03月31日)



嘉实文体娱乐股票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

(2016年09月07日至2023年03月31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		
王贵重	本基金、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实科技创新混合、嘉实前沿创新混合、嘉实创业板两年定期混合、嘉实港股互联网产业核心资产混合基金	2020年8月21日	—	8年	曾任上海重阳投资管理股份有限公司TMT行业研究员。2015年7月加入嘉实基金管理有限公司，历任TMT行业研究员、科技组组长，现任大科技研究总监。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	经理				
--	----	--	--	--	--

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、《嘉实文体娱乐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，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

本基金的投资范围主要聚焦在文化体育娱乐相关，文体娱乐包含文化和体育两个部分，“文化，广义指人类在社会实践过程中所获得的物质、精神的生产能力和创造的物质、精神财富的总和，狭义指精神生产能力和精神产品，包括一切社会意识形态：自然科学、技术科学、社会意识形态，有时又专指教育、科学、艺术等方面的知识与设施。”，在我们具体投资的过程中，对于文化的投资主要在信息技术的范围，包括信息的计算、存储、传播、消费。

产业方向上，我们坚定的看好人工智能对各个行业的改变。

（随着科技的不断进步，人工智能（AI）已成为当今社会发展的关键驱动力之一。这一领域的快速发展为全球带来了无数的机遇和挑战，为我们的生活、工作和社会发展开创了全新的

可能性。人工智能的发展和应用为各行各业提供了前所未有的机遇。在医疗领域，AI 技术的运用能够帮助医生更快地诊断疾病，提高治疗效果，为患者提供个性化的医疗服务。在教育领域，智能教育系统可以为学生提供定制化的学习资源，有助于提高教育质量。在工业生产中，AI 技术可以提高生产效率，节省人力资源，降低生产成本。除此之外，人工智能对环境保护和可持续发展也具有深远的影响。通过智能分析和预测技术，AI 可以为我们提供更准确的气候和环境数据，帮助我们制定更合理的环保政策和措施。同时，AI 技术在新能源开发和利用方面也取得了显著的进展，有望为我们提供更多绿色、环保的能源解决方案。然而，人工智能的发展也带来了伦理、隐私和安全等方面的挑战。为了确保 AI 技术的健康、可持续发展，我们需要建立完善的法律法规和伦理准则，以保护个人隐私、确保数据安全并防止滥用。总之，人工智能的发展将极大地影响我们的生活方式和社会发展。在应对挑战的同时，我们应抓住人工智能带来的机遇，共同推动这一领域的创新和发展，为人类的未来带来更美好的可能。在这个充满希望和挑战的时代，让我们一起携手共进，共创人工智能的辉煌未来。）-本段文字是基于人工智能大模型生成。

操作上，一季度我们进行了一定比例的调仓，方向上主要是受益于人工智能的计算机和传媒互联网行业。数字化的核心逻辑是提高效率，而高质量发展的核心在于效率的提升。回到具体 TMT 行业的观点展开如下。

- 半导体。半导体的逻辑还是国产化比例的提升，但我们同时也看到了风险。半导体行业是一个 4-5 年为周期的行业，每次宏观的下行，配合供给的增长对带来行业的下行周期。我们从去年 7 月份以来，就认为行业进入景气的中后端，应该聚焦到国产化率比列最低的设备（15%）、材料（10%），零部件（5%）环节，目前这个观点依然不变，IC 设计环节，还是要减少暴露。目前行业的表现和我们预期的一致，当然整个行业也出现了一些新的利空，例如美国的进一步限制。从一个 3-5 年的维度，我们认为半导体核心设备、材料、零部件的国产化依然是大的趋势，核心技术是买不来的，而中国生产效率的提升，需要高水平的自立自强。目前来看，市场已经逐步认识到了行业周期的下行，我们开始关注积极的因素，半导体已经是一个大行业，预计存在阿法的机会。

- 数字化。数字化的本质是利用技术的手段，提升组织信息计算、存储、传播的效率，这是一个长期向上的类消费行业，在美国是一个和互联网行业一样大规模的产业。在中国，依然处于产业的早期，但是我们可以看到疫情背景下，大家越来越意识到数字化的重要性。而此轮数字化将会和人工智能深度融合，也会给中国公司带来发展的机会。目前整个板块的估值都到了历史最低的水平。

- 互联网平台，互联网平台受益于网络效应，是一个顶级的商业模式，当然也带来了壟

断的问题。平台型企业只看一点，就是社会的价值创造，也就是社会责任，我们有理由相信，未来会达到一个新的平衡。只要让发展，互联网平台，还是会带来很好的股东回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实文体娱乐股票 A 基金份额净值为 1.947 元，本报告期基金份额净值增长率为 32.63%；截至本报告期末嘉实文体娱乐股票 C 基金份额净值为 1.889 元，本报告期基金份额净值增长率为 32.47%；业绩比较基准收益率为 28.33%。

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	234,174,455.53	90.36
	其中：股票	234,174,455.53	90.36
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	21,137,731.61	8.16
8	其他资产	3,853,134.41	1.49
9	合计	259,165,321.55	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	117,334.40	0.05
B	采矿业	—	—
C	制造业	44,711,759.82	17.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	368,222.80	0.15

E	建筑业	33,233.76	0.01
F	批发和零售业	292,637.81	0.12
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	163,196,117.94	65.66
J	金融业	14,546,442.00	5.85
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	4,024.82	0.00
M	科学研究和技术服务业	198,066.20	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	422,146.36	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	132,985.62	0.05
R	文化、体育和娱乐业	10,151,484.00	4.08
S	综合	—	—
	合计	234,174,455.53	94.21

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	002415	海康威视	487,795	20,809,334.70	8.37
2	688111	金山办公	33,314	15,757,522.00	6.34
3	300002	神州泰岳	1,516,400	14,284,488.00	5.75
4	603444	吉比特	26,800	12,777,168.00	5.14
5	300624	万兴科技	166,100	12,655,159.00	5.09
6	002236	大华股份	554,100	12,528,201.00	5.04
7	002230	科大讯飞	195,700	12,462,176.00	5.01
8	603039	ST 泛微	154,833	11,700,729.81	4.71
9	300459	汤姆猫	1,352,400	11,157,300.00	4.49
10	300170	汉得信息	729,628	10,324,236.20	4.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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，上海泛微网络科技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	41,714.98
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,811,419.43
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,853,134.41

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 （元）	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情 况说明
1	603039	ST 泛微	11,700,729.81	4.71	重大事项停牌

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	嘉实文体娱乐股票 A	嘉实文体娱乐股票 C
报告期期初基金份额总额	50,144,328.49	19,488,456.45
报告期期间基金总申购份额	27,729,225.75	67,830,214.90
减:报告期期间基金总赎回份额	5,354,709.72	30,475,313.17
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	72,518,844.52	56,843,358.18

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**

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2023-02-02 至 2023-02-12		-21,173,896.38	371,213.69	20,802,682.69	16.08

产品特有风险

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§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文体娱乐股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实文体娱乐股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实文体娱乐股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实文体娱乐股票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) 报告期内嘉实文体娱乐股票型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

2023 年 4 月 21 日