

# 嘉实先进制造股票型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 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：2024 年 1 月 19 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 2024 年 01 月 17 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 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	嘉实先进制造股票
基金主代码	001039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 24 日
报告期末基金份额总额	438,599,953.10 份
投资目标	本基金为股票型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，把握中国制造业产业升级过程中的投资机会，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>本基金重点配置股票资产，通过对宏观经济、政策、流动性等的分析来判断未来经济走势以及对市场的影响，在严格控制投资组合风险的前提下，确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例，有效管理市场风险，提高组合收益率。本基金所指的先进制造业是指在国民经济及社会发展过程中，能够提高生产运营效率、提升现代生活质量的装备制造业，以及为这类装备制造业提供服务和原材料的相关行业。</p> <p>具体投资策略包括：大类资产配置、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、风险管理策略。</p>
业绩比较基准	中证装备产业指数收益率×80% + 上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，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
-------	------------

### §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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-52,207,519.31
2. 本期利润	-30,215,134.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0669
4. 期末基金资产净值	639,781,538.77
5. 期末基金份额净值	1.459

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

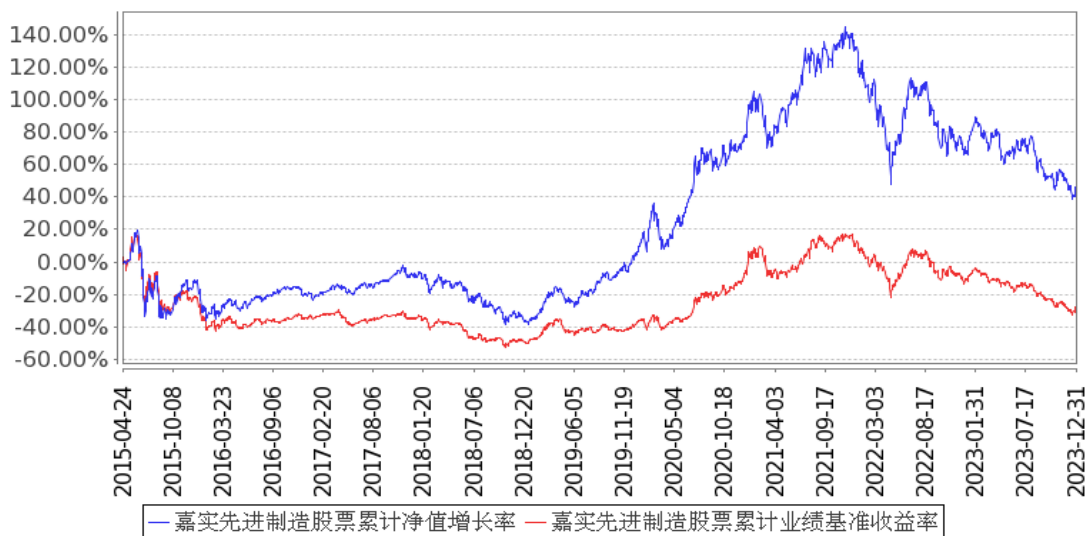
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.20%	1.21%	-7.06%	1.01%	2.86%	0.20%
过去六个月	-15.13%	1.13%	-17.05%	0.90%	1.92%	0.23%
过去一年	-12.48%	1.16%	-18.80%	0.92%	6.32%	0.24%
过去三年	-21.60%	1.53%	-25.26%	1.33%	3.66%	0.20%
过去五年	132.32%	1.57%	43.78%	1.32%	88.54%	0.25%
自基金合同 生效起至今	45.90%	1.71%	-28.00%	1.47%	73.90%	0.24%

##### 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

### 嘉实先进制造股票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

(2015年04月24日至2023年12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		
刘杰	本基金、嘉实北交所精选两年定期混合、嘉实全球产业升级股票发起式(QDII)、嘉实碳中和主题混合基金经理	2021年5月27日	-	17年	2006年7月加入嘉实基金管理有限公司，历任研究部分析师、机构投资部投资经理。现任大制造研究总监。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、《嘉实先进制造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 5 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

四季度市场继续下跌，上证指数跌破 3000 点，代表成长类资产的创业板也出现回调。从市场结构来看，红利资产表现相对抗跌，也代表投资者对未来经济的预期极度悲观。放眼全球，美债收益率见顶回落，全球风险资产 11 月份以来上涨 10% 左右，而国内股票市场出现下跌，面对相同的分母端，投资者在分子端计入很大的负面预期。年初对 2023 年展望中提到，今年的核心关键词是“复苏”和“创新”，上半年看到了部分顺周期龙头资产上涨，也看到 ChatGPT 带来 TMT 行业投资机会。从二季度开始，在“弱现实”的背景下，伴随高频经济数据持续走弱，市场也出现回撤。在接下来的半年里，市场持续在下调对经济预期以及中长期信心。7 月份政治局会议出台针对实体经济以及权益市场的重大政策。实体经济的核心是地产，政治局会议强调房地产市场供求关系发生重大变化，全国范围内出台相关的地产扶持政策。试想一下，如果站在 2022 年底看 2023 年房地产政策，政策力度大超预期，但从地产行业表现以及二级市场表现来看，的确有些差强人意。此外，针对普遍关注的股票市场，也出台了力度很大的支持政策，包括分红要求以及限制大小非减持等等。在较弱的宏观预期下，制造业面临盈利和估值同时收缩，但我们仍然立足产业，

寻找长期有竞争力的企业和企业家。先进制造基金沿着“产业思维、中观比较、精选个股”的思路进行配置，发掘中国制造业“从大到强”的投资机会。目前配置重点围绕之前“2+2”的结构。一方面，加大对龙头公司配置比例，集中度进一步提高；另一方面，在市场调整过程中增持了优质个股。在行业配置方面，增加了军工行业配置比例。军工行业属性偏计划性，今年交付节奏受到影响，但行业需求仍然客观存在，而且竞争格局没有恶化，这点优于很多制造行业。今年对经济何时见底以及长期信心讨论非常多，目前从股价表现以及估值来看，市场计入及其悲观的预期。过去中国在制造业积累的优势在持续兑现，这点毋庸置疑！光伏组件全球占比超过 70%，汽车出口接近 400 万辆，排名全球第一。在很多细分领域，出口成为重要亮点。国内虽然很卷，但我们对外卷出了竞争力。目前 A 股的龙头制造业资产性价比非常高，兼具赔率和胜率。站在这个时点看未来，中国制造业龙头公司在持续积累和迭代，在持续兑现“从大到强”，但估值已经非常便宜。因此，对中国经济多一点耐心，对中国优秀的制造企业以及企业家多一点信心！感谢投资者能和我们一起见证，并分享企业的价值增长。

#### 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 1.459 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.20%，业绩比较基准收益率为-7.06%。

#### 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	599,636,745.50	93.16
	其中：股票	599,636,745.50	93.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,955,369.32	0.61
	其中：债券	3,955,369.32	0.61
	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	39,909,417.46	6.20

8	其他资产	182,869.00	0.03
9	合计	643,684,401.28	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	524,082,398.67	81.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,744.88	0.00
F	批发和零售业	84,329.89	0.01
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	25,742,217.03	4.02
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	14,802,218.74	2.31
N	水利、环境和公共设施管理业	18,817.29	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	34,898,019.00	5.45
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	599,636,745.50	93.73

### 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	300750	宁德时代	369,528	60,329,141.28	9.43
2	002415	海康威视	1,717,882	59,644,863.04	9.32
3	002812	恩捷股份	789,611	44,865,697.02	7.01
4	601799	星宇股份	340,805	44,682,943.55	6.98
5	000526	学大教育	698,100	34,898,019.00	5.45
6	603659	璞泰来	1,358,081	28,424,635.33	4.44

7	002384	东山精密	1,230,870	22,377,216.60	3.50
8	002475	立讯精密	646,881	22,285,050.45	3.48
9	600426	华鲁恒升	776,800	21,431,912.00	3.35
10	300855	图南股份	661,005	19,962,351.00	3.12

#### 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	3,955,369.32	0.62
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	3,955,369.32	0.62

#### 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	019703	23 国债 10	39,000	3,955,369.32	0.62

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只债券。

#### 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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

### 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	102,169.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	80,699.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	182,869.00

### 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

报告期期初基金份额总额	453,696,526.79
报告期期间基金总申购份额	10,336,378.33
减：报告期期间基金总赎回份额	25,432,952.02
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	438,599,953.10

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,793,863.85
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	4,793,863.85
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.09

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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实先进制造股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实先进制造股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实先进制造股票型证券投资基金托管协议》；

- (4) 《嘉实先进制造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) 报告期内嘉实先进制造股票型证券投资基金公告的各项原稿。

## 8.2 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

## 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 1 月 19 日