

嘉实环保低碳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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	嘉实环保低碳股票
基金主代码	001616
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,815,605,884.38 份
投资目标	本基金主要投资于环保低碳产业相关的股票，把握中国经济转型升级的投资机遇，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法精选个股，深入挖掘符合经济转型、产业升级方向，并具备持续增长潜力、估值水平相对合理的上市公司。同时，辅以严格的风险管理，以获得中长期的较高投资收益。本基金所指的环保低碳产业，主要是指在经济转型大背景下，利用能源资源和劳动力资源的相关企业，包括环保产业、清洁能源产业和工业自动化等相关产业。</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、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	中证内地低碳经济主题指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*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	中国农业银行股份有限公司

§ 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（2020年7月1日-2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	370,370,889.90
2. 本期利润	685,703,217.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4009
4. 期末基金资产净值	4,703,434,686.89
5. 期末基金份额净值	2.591

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）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。

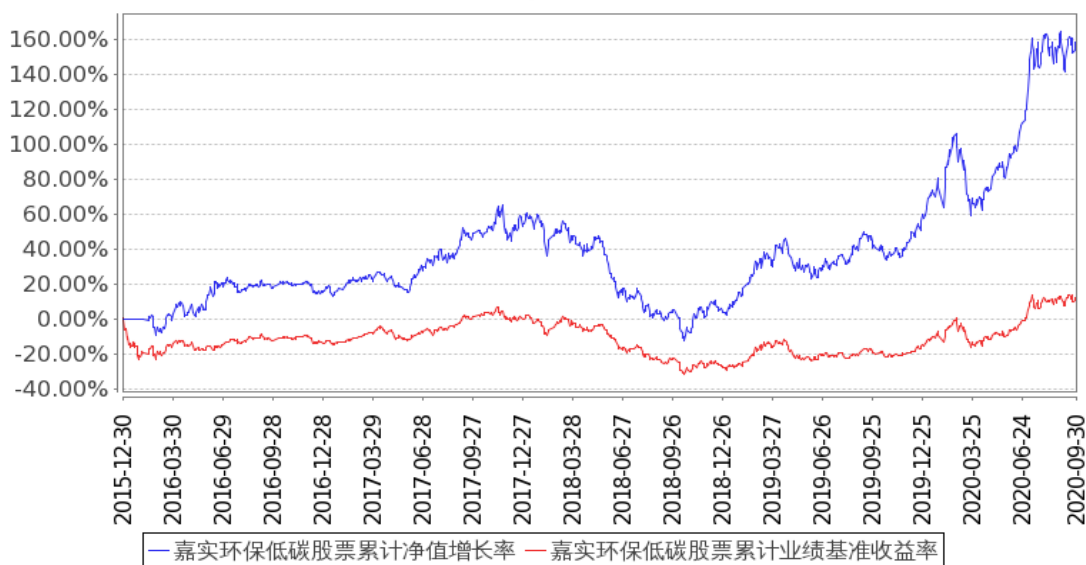
3.2 基金净值表现

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	18.74%	1.95%	11.98%	1.51%	6.76%	0.44%
过去六个月	57.51%	1.72%	31.64%	1.32%	25.87%	0.40%
过去一年	84.02%	1.89%	39.75%	1.35%	44.27%	0.54%
过去三年	73.66%	1.75%	10.43%	1.18%	63.23%	0.57%
自基金合同 生效起至今	159.10%	1.59%	12.33%	1.16%	146.77%	0.43%

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

嘉实环保低碳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



图：嘉实环保低碳股票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

(2015 年 12 月 30 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		
姚志鹏	本基金、嘉实智能汽车股票、嘉实新能源新材料股票、嘉实产业先锋混合基金经理	2018 年 3 月 21 日	-	9 年	2011 年加入嘉实基金管理有限公司, 曾任股票研究部研究员一职, 现任主基金经理。硕士研究生, 具有基金从业资格。

注：（1）任职日期、离任日期是指公司作出决定后公告之日；（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、《嘉实环保低碳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

三季度国内经济继续复苏，国内疫情虽然在个别城市偶然有反复，但都很快得到了控制。地产和汽车等行业的数据持续改善，整个经济在持续复苏。海外随着二季度停产停工的结束，需求在宽松的货币流动性和积极的财政政策的刺激下出现明显的恢复。三季度海外经济整体出现比较强劲的反弹，中国的出口相关数据明显改善。随着全球各地疫苗逐步接近成熟，人民对于疫情的恐惧也逐步减弱。整体商旅等行业都在持续的恢复过程。中国在这轮复苏之中整体宏观杠杆率控制较好，同时财政没有采取过激的政策，整体在全球需求的背景下健康复苏。而新能源汽车作为欧洲和中国经济复苏的亮点之一数据尤其亮眼。欧洲三季度疫情结束之后主要国家的新能源汽车数据继续爆发。而中国在三季度也恢复了同比的高增长。我们无疑正处于全球智能汽车新的产业周期的启动时刻，未来的新的需求的爆发可能会超出市场预期。而新能源则在疫情逐步得到控制之后，依旧保持了较高的增长，三季度末光伏部分产品一度因为供需紧张出现了价格的上涨。

全球资本市场则在宽松的流动性支持下，出现了明显的上涨，全球主要国家的证券市场在三季度都出现冲高震荡的局面。季度后半阶段由于全球疫情的二次爆发，同时叠加市场对于流动性后续收缩的担忧，市场前期上涨较多的医药和半导体出现了一定幅度的回调。但是整体三季度围绕着景气方向的新能源、汽车、军工等板块表现均比较出色。市场整体的风格继续扩散，更多行

业出现了估值的提升。

三季度我们从 ROE-DCF 的角度出发，组合保持了汽车零部件、太阳能、军工、新能源汽车和计算机等行业的配置。

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 2.591 元；本报告期基金份额净值增长率为 18.74%，业绩比较基准收益率为 11.98%。

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	4,327,626,935.77	91.63
	其中：股票	4,327,626,935.77	91.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	123,994,171.80	2.63
	其中：债券	123,994,171.80	2.63
	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	263,378,260.29	5.58
8	其他资产	7,969,528.32	0.17
9	合计	4,722,968,896.18	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	87,669,627.00	1.86
C	制造业	3,423,861,608.52	72.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	65,749,231.00	1.40
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	560,223,816.28	11.91
J	金融业	189,996,482.10	4.04
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	15,348.36	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	63,905.12	0.00
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	4,327,626,935.77	92.01

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 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	601012	隆基股份	5,783,918	433,851,689.18	9.22
2	300750	宁德时代	1,524,563	318,938,579.60	6.78
3	600438	通威股份	11,475,080	305,007,626.40	6.48
4	002709	天赐材料	4,184,687	216,348,317.90	4.60
5	000049	德赛电池	3,802,121	185,923,716.90	3.95
6	603659	璞泰来	1,696,988	184,275,926.92	3.92
7	300674	宇信科技	4,387,525	181,819,036.00	3.87
8	300037	新宙邦	3,200,435	180,753,459.11	3.84
9	603179	新泉股份	4,964,973	155,254,705.71	3.30
10	300078	思创医惠	12,293,100	141,671,118.00	3.01

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	70,749,000.00	1.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,836,877.20	0.87
	其中：政策性金融债	40,836,877.20	0.87
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）	12,408,294.60	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	123,994,171.80	2.64

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	010107	21 国债(7)	450,000	45,774,000.00	0.97
2	108604	国开 1805	355,480	35,864,377.20	0.76
3	019627	20 国债 01	250,000	24,975,000.00	0.53
4	113038	隆 20 转债	80,820	12,408,294.60	0.26
5	108609	开贴 2002	50,000	4,972,500.00	0.11

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	897,137.94
2	应收证券清算款	46,992.22
3	应收股利	-
4	应收利息	921,796.77
5	应收申购款	6,103,601.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,969,528.32

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	300037	新宙邦	47,232,760.51	1.00	非公开发行锁定
2	300078	思创医惠	44,920,800.00	0.96	大宗交易受让减持锁定

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	1,558,014,587.79
报告期期间基金总申购份额	903,706,220.83
减：报告期期间基金总赎回份额	646,114,924.24
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	1,815,605,884.38

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 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	2020/07/01 至 2020/07/02, 2020/07/24 至 2020/07/26	322,910,298.90	-	-	322,910,298.90	17.79
个人	-	-	-	-	-	-	-

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环保低碳股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实环保低碳股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实环保低碳股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实环保低碳股票型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实环保低碳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