

嘉实资源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	嘉实资源精选股票
基金主代码	005660
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 10 月 22 日
报告期末基金份额总额	60,589,265.47 份
投资目标	本基金通过投资于资源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>本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。本基金主要根据中证行业分类方法以及恒生行业分类方法，判断股票是否属于资源行业。本基金根据资源行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	中证内地资源主题指数收益率×70% +中债综合财富指数收益率×10%+恒生能源行业指数收益率×10%+恒生原材料行业指数收益率×10%
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	嘉实资源精选股票 A	嘉实资源精选股票 C
下属分级基金的交易代码	005660	005661
报告期末下属分级基金的份额总额	41,610,069.01 份	18,979,196.46 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）	
	嘉实资源精选股票 A	嘉实资源精选股票 C
1. 本期已实现收益	873,745.90	114,747.65
2. 本期利润	3,862,616.49	-1,084,652.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1195	-0.0777
4. 期末基金资产净值	70,051,956.64	31,670,759.09
5. 期末基金份额净值	1.6835	1.6687

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）嘉实资源精选股票 A 收取认（申）购费用和赎回费，嘉实资源精选股票 C 不收取认（申）购费用但收取赎回费、计提销售服务费；（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

嘉实资源精选股票 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	23.91%	1.96%	6.19%	1.68%	17.72%	0.28%
过去六个月	53.59%	1.65%	8.70%	1.40%	44.89%	0.25%
过去一年	55.02%	1.67%	-2.39%	1.43%	57.41%	0.24%

自基金合同生效起至今	68.35%	1.38%	-5.61%	1.29%	73.96%	0.09%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

嘉实资源精选股票 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	23.76%	1.96%	6.19%	1.68%	17.57%	0.28%
过去六个月	53.20%	1.65%	8.70%	1.40%	44.50%	0.25%
过去一年	54.35%	1.67%	-2.39%	1.43%	56.74%	0.24%
自基金合同生效起至今	66.87%	1.38%	-5.61%	1.29%	72.48%	0.09%

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

嘉实资源精选股票 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

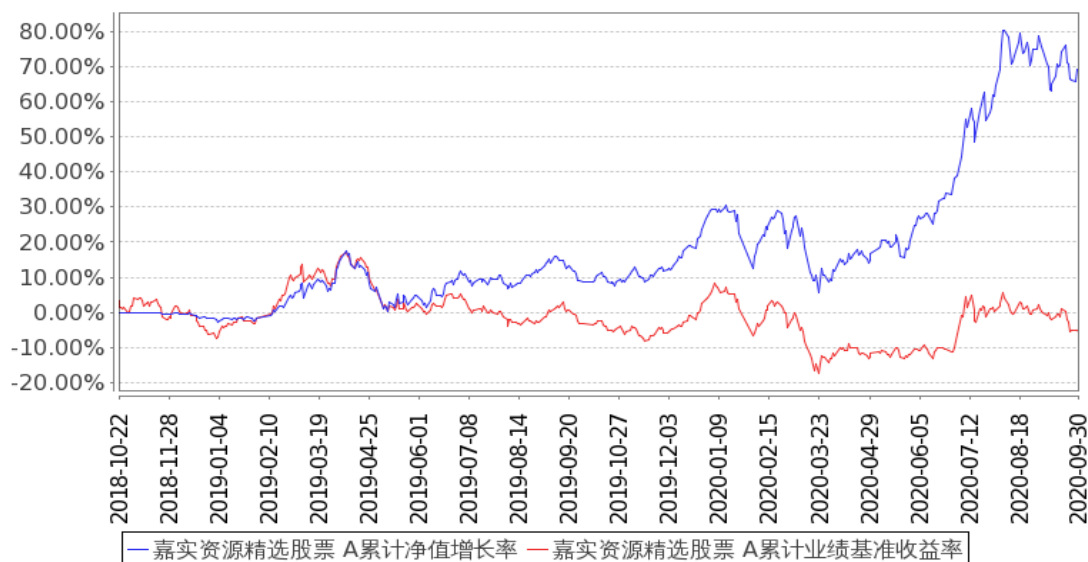


图 1：嘉实资源精选股票 A 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 10 月 22 日至 2020 年 9 月 30 日)

嘉实资源精选股票 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

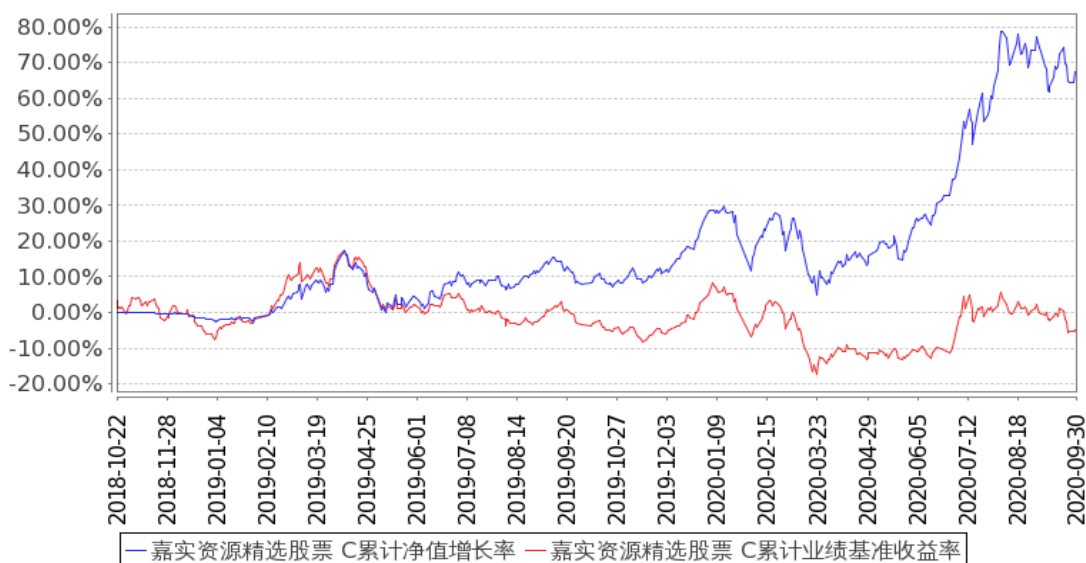


图 2: 嘉实资源精选股票 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 10 月 22 日至 2020 年 9 月 30 日)

注: 1. 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。

2. 2020 年 7 月 21 日, 本基金管理人发布《关于新增嘉实资源精选股票基金经理的公告》, 增聘肖觅先生担任本基金基金经理职务, 与基金经理苏文杰先生共同管理本基金。

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		
苏文杰	本基金基金经理	2018 年 10 月 23 日	-	12 年	曾在天相投资顾问有限公司、中银国际证券股份有限公司从事行业研究工作, 2015 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司任行业研究员。硕士研究生, 具有基金从业资格。
肖觅	本基金、嘉实周期	2020 年 7 月 21	-	11 年	2009 年 7 月加入嘉实基金管理

	优选混合、嘉实物流产业股票、嘉实基础产业优选股票基金经理	日		有限公司任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位，现任研究部副总监。管理学硕士，具有基金从业资格。
--	------------------------------	---	--	--

注：（1）基金经理的任职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、《嘉实资源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

国家统计局 9 月 27 日发布的工业企业利润数据显示，1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 37166.5 亿元，同比下降 4.4%，降幅较 1-7 月份收窄 3.7 个百分点。1-8 月份，规模以上工业企业实现营业收入 64.20 万亿元，同比下降 2.7%，降幅较 1-7 月份收窄 1.2 个百分点。8 月份，随着全球需求恢复，布伦特原油环比增加 3.37%，铁矿石价格环比增加 5.34%，从国内的工业相关价格指数来看，8 月份工业生产者出厂价格指数（PPI）以及购进价格指数（PPIRM）分别为-2.0%和-2.5%，较前值收窄 0.4 和 0.8 个百分点，价格回升有利于企业利润空间的修复。从行业分布来看，中游行业中的石油、煤炭及其他燃料加工业、黑色及有色金属冶炼及压延加工业的

利润影响明显，环比改善 12.7 个百分点，另外，上游行业、中游其他行业以及下游行业利润分别环比改善 3.2、4.0 以及 1.9 个百分点。

基于经济逐渐恢复的预期，我们对于认为制造业景气也将回归到正常水平。由于中小企业在疫情期影响更大，会造成部分中小企业倒闭，另外会使得部分中小企业在产能扩张的速度上放缓以确保生存，有利于大型企业利用自身良好的现金流逆势扩张提高市占率。制造业龙头标的在 3 季度有补涨收益，后续随着经济数据回暖，基于成长性和估值的双重考虑，我们认为制造业龙头标的仍有较大的超额收益机会。我们继续坚持 PB-ROE 的投资策略，着眼于长期战略性标的，坚信我国制造业龙头企业具备长期发展空间。我们首选长期具备成长价值的阿尔法类型标的，其次精选未来几年快速成长赛道里的优秀成长类型标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实资源精选股票 A 基金份额净值为 1.6835 元，本报告期基金份额净值增长率为 23.91%；截至本报告期末嘉实资源精选股票 C 基金份额净值为 1.6687 元，本报告期基金份额净值增长率为 23.76%；业绩比较基准收益率为 6.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用。

§ 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	95,749,513.71	93.44
	其中：股票	95,749,513.71	93.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,728,472.65	4.61
	其中：债券	4,728,472.65	4.61
	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	1,838,705.35	1.79
8	其他资产	158,780.45	0.15
9	合计	102,475,472.16	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 1,248,661.12 元，占基金资产净值的比例为 1.23%。

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	10,848,872.00	10.67
C	制造业	81,078,160.12	79.71
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	16,793.79	0.02
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	16,376.68	0.02
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	2,540,650.00	2.50
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	94,500,852.59	92.90

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	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	1,248,661.12	1.23
房地产	-	-
公用事业	-	-

合计	1,248,661.12	1.23
----	--------------	------

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	601899	紫金矿业	1,031,500	6,343,725.00	6.24
2	600309	万华化学	88,700	6,146,910.00	6.04
3	601966	玲珑轮胎	193,100	5,638,520.00	5.54
4	002254	泰和新材	313,800	4,754,070.00	4.67
5	600426	华鲁恒升	193,100	4,730,950.00	4.65
6	002078	太阳纸业	323,000	4,554,300.00	4.48
7	603659	璞泰来	37,100	4,028,689.00	3.96
8	002025	航天电器	75,000	3,969,000.00	3.90
9	600699	均胜电子	176,400	3,907,260.00	3.84
10	600486	扬农化工	44,316	3,886,513.20	3.82

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	4,688,892.00	4.61
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）	39,580.65	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,728,472.65	4.65

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	019627	20 国债 01	45,820	4,577,418.00	4.50
2	019413	14 国债 13	1,100	111,474.00	0.11
3	128125	华阳转债	337	39,580.65	0.04

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 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**

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	35,316.30
2	应收证券清算款	46,983.98

3	应收股利	-
4	应收利息	76,480.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	158,780.45

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	嘉实资源精选股票 A	嘉实资源精选股票 C
报告期期初基金份额总额	16,502,269.35	2,739,060.92
报告期期间基金总申购份额	44,100,404.02	41,669,768.37
减：报告期期间基金总赎回份额	18,992,604.36	25,429,632.83
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	41,610,069.01	18,979,196.46

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	嘉实资源精选股票 A	嘉实资源精选股票 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（%）	24.03	-

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	16.51	10,000,450.04	16.51	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	16.51	10,000,450.04	16.51	3年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 2020/08/09	10,000,450.04	-	-	10,000,450.04	16.51
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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实资源精选股票型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实资源精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实资源精选股票型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实资源精选股票型发起式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) 报告期内嘉实资源精选股票型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 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

10.3 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