

嘉实新能源新材料股票型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：2021 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 2021 年 4 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实新能源新材料股票
基金主代码	003984
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,507,853,614.00 份
投资目标	本基金通过投资于新能源新材料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。本基金根据新能源新材料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>本基金主要投资策略包括：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、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略等</p>
业绩比较基准	中证全指一级行业能源指数收益率×40%+中证全指一级行业材料指数收益率×40%+中债综合指数收益率×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	
下属分级基金的基金简称	嘉实新能源新材料股票 A	嘉实新能源新材料股票 C
下属分级基金的交易代码	003984	003985
报告期末下属分级基金的份额总额	1,294,691,717.89 份	213,161,896.11 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）	
	嘉实新能源新材料股票 A	嘉实新能源新材料股票 C
1. 本期已实现收益	158,583,687.17	25,983,184.87
2. 本期利润	-357,347,288.09	-60,448,795.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2753	-0.2736
4. 期末基金资产净值	3,328,340,455.06	540,538,317.44
5. 期末基金份额净值	2.5708	2.5358

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

嘉实新能源新材料股票 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	-8.83%	2.03%	4.23%	1.46%	-13.06%	0.57%
过去六个月	22.99%	1.93%	14.83%	1.26%	8.16%	0.67%
过去一年	87.79%	1.87%	25.72%	1.17%	62.07%	0.70%
过去三年	133.96%	1.81%	-0.22%	1.16%	134.18%	0.65%
自基金合同	157.08%	1.68%	-4.36%	1.10%	161.44%	0.58%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

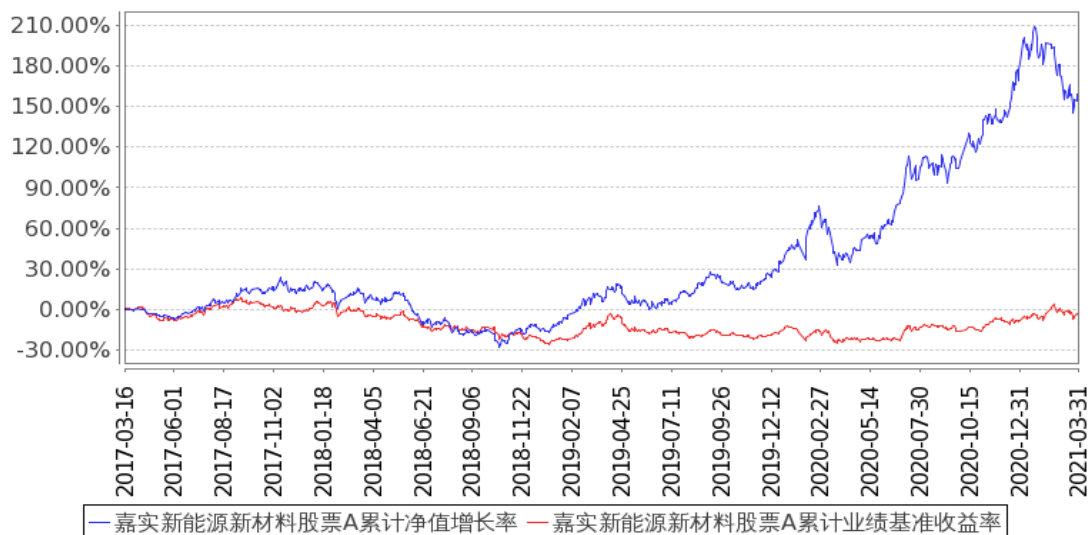
嘉实新能源新材料股票 C

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	-8.95%	2.03%	4.23%	1.46%	-13.18%	0.57%
过去六个月	22.68%	1.93%	14.83%	1.26%	7.85%	0.67%
过去一年	86.85%	1.87%	25.72%	1.17%	61.13%	0.70%
过去三年	131.77%	1.81%	-0.22%	1.16%	131.99%	0.65%
自基金合同生效起至今	153.58%	1.68%	-4.36%	1.10%	157.94%	0.58%

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

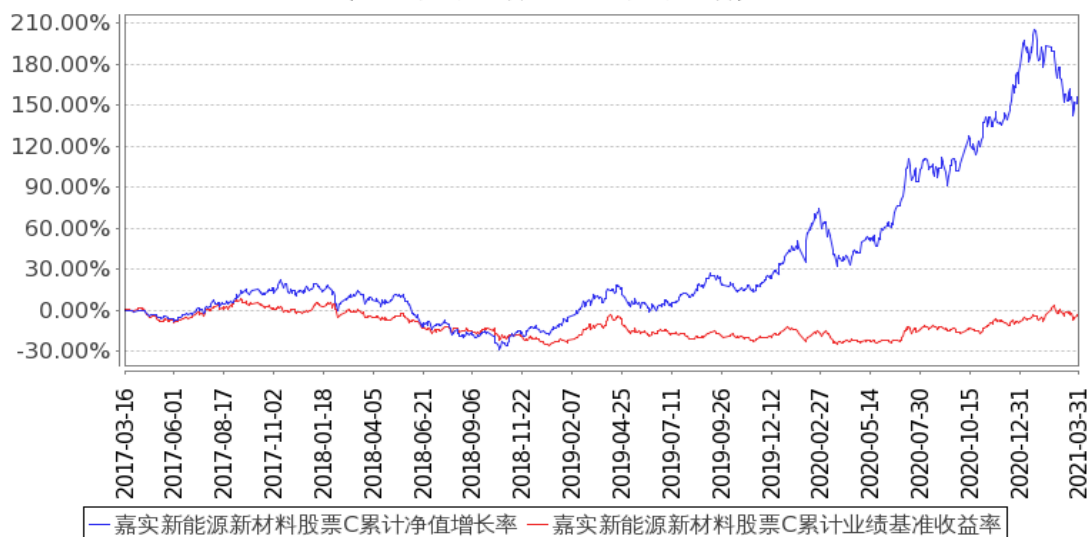
嘉实新能源新材料股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年03月16日至2021年03月31日)



嘉实新能源新材料股票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

(2017年03月16日至2021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		
熊昱洲	本基金基金经理	2021年1月26日	-	5年	2015年7月加入嘉实基金管理有限公司研究部，从事行业研究工作。硕士研究生，具有基金从业资格。
姚志鹏	本基金、嘉实环保低碳股票、嘉实智能汽车股票、嘉实产业先锋混合、嘉实动力先锋混合基金经理	2017年3月16日	-	10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）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《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、《嘉实新能源新材料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 1 次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度国内经济继续维持复苏态势，国内疫情逐步得到控制。地产和汽车等行业的数据持续改善，整个经济在持续复苏。海外经济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，整体继续出现比较强劲的反弹，中国的出口相关数据明显改善，并且维持在高位运行。虽然在近期欧洲再次面临二次疫情，以及疫苗接种节奏也有影响，但需求恢复的趋势应该还是比较明确的。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。

顺周期整体行业继续出现了明显的景气恢复，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。欧洲在疫情二次抬头的一季度依然保持强劲，几个大国的渗透率开始突破 15% 的水平，而中国 20Q4 持续超预期，21Q1 全产业链也持续处在满产的高景气状态。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，特别是新供给的创造者，不仅仅引领了技术的变迁，也成为了需求的创造者。虽然短期因为芯片短缺或许会有一些的节奏扰动，但需求端的因素我们认为才是真正的长期的主导力量。

从中长期 5-10 年的维度来看，中国企业拥有全球范围内最为稀缺的稳定成长性，特别是具备全球竞争力的先进制造企业，社会财富向权益资产的配置提升也是长期趋势，我们非常看好中长期的市场表现，也是中国国运之重要体现。从短中期 1-3 年的趋势来看，在经历了过去两年较为充分的市场上涨和估值扩张之后，均衡配置和估值性价比的考虑需要更加侧重。由于流动性最为宽松的时刻已经过去，对长久期资产而言整体是有压力的，在 2020 年下半年已经有所体现，但景气处在超预期上行趋势、具备较大长期空间的长久期资产我们依然认为具备配置价值，也是我们重点关注的领域和方向。

结合我们方法论的 ROE-DCF 工具，新能源和材料体系对世界的变革，和中国优秀企业全球竞争力提升的大趋势，我们持续看好相应趋势下的龙头公司，包括能源革命以及新兴材料技术等方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新能源新材料股票 A 基金份额净值为 2.5708 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.83%；截至本报告期末嘉实新能源新材料股票 C 基金份额净值为 2.5358 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.95%；业绩比较基准收益率为 4.23%。

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	3,518,418,473.62	90.41
	其中：股票	3,518,418,473.62	90.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,673,202.96	0.66
	其中：债券	25,673,202.96	0.66
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	338,948,275.03	8.71
8	其他资产	8,680,515.69	0.22
9	合计	3,891,720,467.30	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	94,673,418.84	2.45
C	制造业	3,099,942,455.71	80.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	21,864,699.34	0.57
F	批发和零售业	33,073.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	111,758,264.88	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,954,891.09	4.91
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	167,633.82	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	3,518,418,473.62	90.94

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	300750	宁德时代	907,526	292,377,651.42	7.56
2	000301	东方盛虹	15,508,700	218,982,844.00	5.66
3	600426	华鲁恒升	5,106,392	191,745,019.60	4.96
4	000049	德赛电池	2,418,772	165,177,939.88	4.27

5	300037	新宙邦	2,124,358	162,385,925.52	4.20
6	600346	恒力石化	5,085,139	149,147,126.87	3.86
7	601233	桐昆股份	7,158,359	147,820,113.35	3.82
8	300224	正海磁材	11,707,700	140,141,169.00	3.62
9	002709	天赐材料	1,620,260	132,229,418.60	3.42
10	300618	寒锐钴业	1,857,097	122,698,398.79	3.17

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	-	-
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）	25,673,202.96	0.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,673,202.96	0.66

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	127030	盛虹转债	160,376	16,037,600.00	0.41
2	118000	嘉元转债	61,800	7,186,722.00	0.19
3	123096	思创转债	22,964	2,448,880.96	0.06

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	651,403.57
2	应收证券清算款	232,315.49
3	应收股利	-
4	应收利息	38,981.13
5	应收申购款	7,757,815.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,680,515.69

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	嘉实新能源新材料股票 A	嘉实新能源新材料股票 C
报告期期初基金份额总额	1,099,266,320.51	198,918,840.03
报告期期间基金总申购份额	882,692,796.92	180,996,635.54
减：报告期期间基金总赎回份额	687,267,399.54	166,753,579.46
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	1,294,691,717.89	213,161,896.11

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 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- (1) 中国证监会准予嘉实新能源新材料股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实新能源新材料股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新能源新材料股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实新能源新材料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) 报告期内嘉实新能源新材料股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1) 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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2021 年 4 月 21 日