

# 嘉实基础产业优选股票型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实基础产业优选股票
基金主代码	009126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	180,951,398.29 份
投资目标	本基金主要在基础产业中优选公司质地优良并具有长期回报潜力的个股，力争在风险可控的前提下获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金聚焦投资于基础产业领域，主要集中在基础设施、基础工业和基础服务等领域。本基金将重点配置行业景气度较高、发展前景良好、技术基本成熟、政策重点扶持的基础产业子行业，优选长期竞争力突出、具有长期回报潜力的优质公司进行投资。具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证全指资本品指数收益率*30%+中证全指运输指数收益率*30%+中证全指原材料指数收益率*20%+恒生指数收益率*5%+中债综合财富指数收益率*15%
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
下属分级基金的交易代码	009126	009127
报告期末下属分级基金的份额总额	171,576,201.48 份	9,375,196.81 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
1. 本期已实现收益	-304,510.18	-4,199.46
2. 本期利润	-18,563,124.69	-1,418,281.68
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1384	-0.1469
4. 期末基金资产净值	205,924,118.07	11,142,956.07
5. 期末基金份额净值	1.2002	1.1886

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

嘉实基础产业优选股票 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	-11.08%	2.16%	-9.88%	1.31%	-1.20%	0.85%
过去六个月	-13.91%	1.69%	-7.38%	1.06%	-6.53%	0.63%
过去一年	-15.48%	1.49%	4.51%	1.01%	-19.99%	0.48%
自基金合同生效起至今	20.02%	1.33%	32.84%	1.05%	-12.82%	0.28%

嘉实基础产业优选股票 C

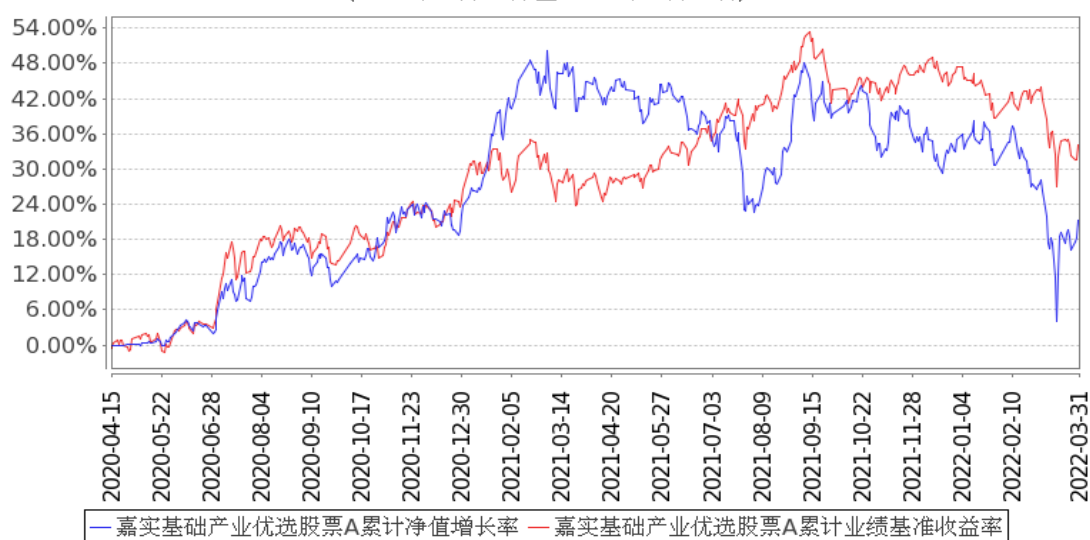
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	-11.19%	2.16%	-9.88%	1.31%	-1.31%	0.85%
过去六个月	-14.12%	1.69%	-7.38%	1.06%	-6.74%	0.63%
过去一年	-15.90%	1.49%	4.51%	1.01%	-20.41%	0.48%
自基金合同 生效起至今	18.86%	1.33%	32.84%	1.05%	-13.98%	0.28%

### 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

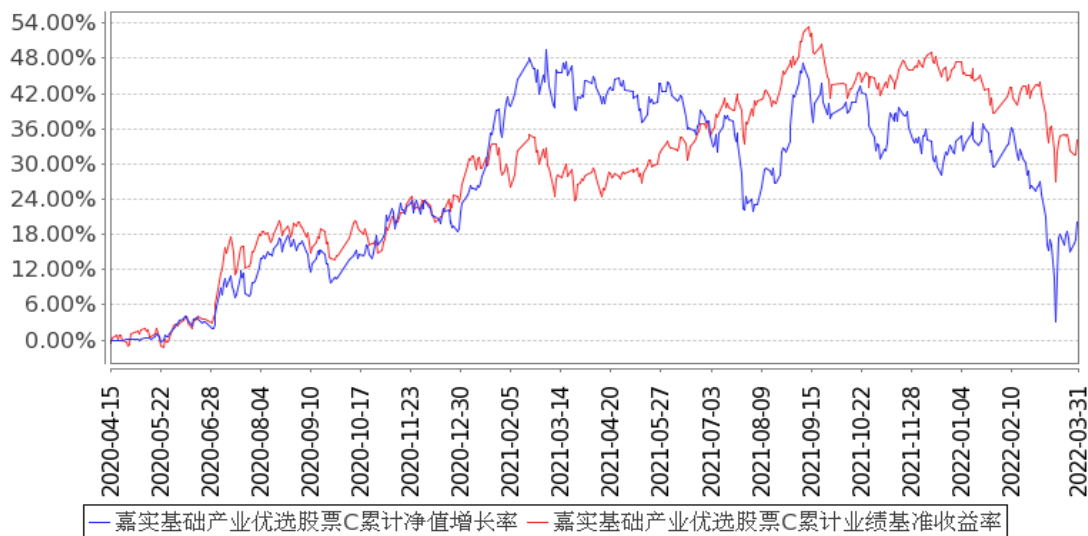
#### 嘉实基础产业优选股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势 对比图

(2020年04月15日至2022年03月31日)



### 嘉实基础产业优选股票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

(2020年04月15日至2022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		
肖觅	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实周期优选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实物流产业股票、嘉实核心蓝筹混合、嘉实品质蓝筹一年持有期混	2020年4月15日	-	12年	2009年7月加入嘉实基金管理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，现任大周期研究总监。管理学硕士，具有基金从业资格。中国国籍。

	合基金经理				
--	-------	--	--	--	--

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
肖觅	公募基金	7	5,785,751,049.81	2016年12月29日
	私募资产管理计划	1	568,974,355.14	2022年3月24日
	其他组合	0	-	-
	合计	8	6,354,725,404.95	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

#### 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、《嘉实基础产业优选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模拟组合权重配置需要，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

一季度市场出现了非常大的波动。在美联储收紧货币政策、地缘政治冲突超出大多数人的预期突然爆发、国内疫情出现反复等种种因素的影响下，中国股票市场，包括 A 股和港股市场，都出现了非常明显的波动，所有的悲观情绪在 3 月中旬达到了顶峰，上证指数一度逼近 3000 点，投资者信心严重受挫。

虽然市场在波动，但在目前时间点，我们对未来的市场表现却越来越乐观。我们也呼吁投资者，越来越应该重视权益市场越来越明显的机会。最起码 A 股市场已经在结构上具备非常清晰的机会，而港股甚至有概率看到一次全市场级别的机会。于此相应的，我们在这一轮市场波动的过程中始终保持高仓位运作，在市场最悲观的时候，我们一直在增加对我们评估下来被市场错杀的个股的配置。

为什么我们对市场这么有信心？首先，中国一定会坚持改革开放、坚持走市场经济路线，让人民群众过上幸福富裕的生活，实现中华民族的伟大复兴。我们对这一点有坚定的信仰，用庸俗一些的语言就是相信中国的国运。这个过程中，一定会有一大批优质企业走出来，为投资者创造非常丰厚的回报。其次，市场之所以出现一系列负面预期，和近期出现的一系列事件，包括疫情的突然爆发、部分行业受到比较严格的监管、中美关于中概股审计的谈判等，或多或少有一定相关性，但这些事件在我们看来，多数是短期的噪音，只会带来阶段性波动，在足够长的周期中，绝大多数行业并不会受到多少实质性影响，中国企业的全球竞争力仍然在不断强化的过程中。有这两点认知，在市场因为短期因素出现较大回调后就没有理由继续悲观，已经到了所谓“别人恐惧我贪婪”的时刻。而国务院金融委在 3 月 16 日的表态，实际上就是在印证我们的信仰，也有力的回击了市场普遍存在的一些悲观判断，以下摘录新闻稿的一些原文：“坚持发展是党执政兴国的第一要务”，“坚持深化改革、扩大开放”，“坚持市场化、法治化原则”，“慎重出台收缩性政策”，同时对宏观经济运行、房地产企业、中概股、平台经济治理、香港金融市场稳定问题都提出了支持性的指导意见，可谓字字珠玑，强烈建议所有权益市场的投资者去阅读新闻通稿原文。我们相信，市场的至暗时刻已经过去，至少也已经经历了一次充分的压力测试，也许未来市场还会因为种种因素“二次探底”、“深度回调”，但只要相信中国会坚持发展，那么就没有理由在跌下来以后反而变得非常悲观。

脚踏实地，在宏观经济、产业基本面层面，确实在一季度遇到了暂时性的明显压力。过去十几年宏观经济最大的火车头房地产行业进入严冬，因为过于严格的需求端政策限制，叠加供给端不断有高杠杆民企暴雷对顺利交房也产生影响，严重打击购房人信心，地产销售出现了前所未有

的下滑。疫情反复下，线下服务业、出行相关的行业、商旅酒店相关行业经营也都非常惨淡，影响了部分群众的收入水平，进一步压制了消费增长。与此同时，地缘政治冲突反而加剧了大宗商品因为过去几年资本开支严重不足导致的通胀压力，煤炭、原油价格在一季度持续创出新高，中国竞争力最强的中游制造业也面临着明显的成本压力。市场因此出现超预期的调整应该说也一定程度上是基本面的反映，但一方面，这些负面影响因素我们判断绝大多数属于中短期因素，比如疫情影响，在疫苗、特效药逐渐普及的今天，一定可以下这么个结论，人类是终将战胜疫情的，那么线下服务业面临的就只是一个中短期的压力。再比如通胀压力，最典型的煤炭价格就先后受到了一月份印尼暂停出口煤炭和二月份全国范围低温的影响，出现了预期之外的上涨，但这两个因素又确实是短期的影响因素。另一方面，3月中旬的极端波动并不完全可以由这些基本面因素解释，毫无疑问应该是叠加了更多并不合理的悲观预期，才带来了极端的下跌。这种波动可以理解为相当于做了一次压力测试，如果真的出现了完全不合理的非常悲观的情况，市场可能会怎么样？随后市场迅速反弹，季度末的股价或许才更适合作为对基本面压力更合理的定价。

我们看到了长期信心和短期压力之间的冲突，这里我们还是要回到权益投资的本质上来：权益投资是长久期的投资，权益投资最重要的问题一定是长期问题，长期有信心但短期有压力，就意味着波动会带来机会。接下来的问题其实就更清晰了：我们对市场表现乐观，基本面又很惨淡，那我们究竟是对什么乐观？机会可能在什么方向上？回答其实正好在这个问题的逻辑里：因为短期因素基本面惨淡的行业，在短期阶段性因素消除后，会面临比较显著的机会；同时讨论可能的方向，隐含着的意义就是机会可能是结构性的，而我们去看市场的细分结构，也确实看到了足够多的行业和标的，已经能够给出非常不错的风险回报组合。

关于哪些基本面比较惨淡的行业，在短期因素消除后可能面临机会，市场平时讨论比较多的无非是受疫情影响大的航空、旅游、酒店、餐饮这些行业。但从市场表现来看，这些行业对疫情的相关性太过显著，博弈疫情复苏的氛围严重，有相当多子行业在基本面没有显著改善的情况下已经出现了明显反弹，可能已经不是最好的选择。这里提供另外一个思路：房地产、汽车这两个宏观经济最大的发动机，在销售环节实际上也严重依赖于线下服务，过去一年地产销售的下滑和汽车销售恢复不及预期，一定程度上也受到了疫情的影响。连带着上下游产业链上的建筑建材、公路运输，甚至最近的快递行业，受疫情的影响都比较大。那么如果疫情能最终结束，这些行业同样会实质性受益，带来超预期的业绩表现，反倒有可能有更好的风险收益比。

关于哪些行业已经具备不错的风险回报组合，前几次季报着重讨论了 A 股市场过去 5 年非典型牛市的特征，基于整体市场估值差距仍然巨大，我们非常看好估值偏低板块中的一些细分行业，认为这些板块存在细分行业景气反转、竞争格局改善，甚至是单纯的因为估值足够低，相关资产



的目标回报率已经足够有吸引力带来的机会。一个季度过去以后，市场整体显然是并没有出现估值抬升的，低估值板块的机会仍然存在，那么我们的观点仍然不发生显著变化：在相对偏低估值的板块里做好结构的选择，可以构建出回撤风险可控，且具备足够有吸引力的长期复合回报的组合。

另外，此前几个季度季报中，我们反复强调，全球范围内过去几年积累了巨大的涨幅，估值显著抬升的长久期资产（所谓“成长股”），要看到继续上涨需要真正兑现业绩的高速增长，而不能兑现业绩的公司出现股价大幅调整的概率会很高。在过去的超过一个季度的时间维度上，我们确实看到了这类资产估值的显著收缩。这就很有意思了，这类资产中，有相当多公司的竞争力仍然是非常强的，行业增长、竞争格局也相当不错，之前只是因为估值确实太贵导致潜在回报率缺乏吸引力，那么跌下来以后呢？我们关注到了这部分资产估值的显著收缩，目前评估下来，整体上的收缩幅度还不足以让其中的绝大多数公司的潜在回报率重新回到非常有吸引力的水平，但个体上也确实有一小部分公司的估值开始满足我们对风险收益比的要求，我们会持续评估这部分资产的基本面和估值的匹配情况，在后续的工作中适时对组合作出调整。

回顾之前几个季度的观点，我们大概从去年下半年，市场经历了一轮回调后开始转为乐观，从结果上来看这种乐观来得确实稍早了一些，尤其是港股相关板块，我们严重低估了港股整体的波动率，导致在报告期内阶段性经历了非常大的净值波动，好在市场出现极端波动时我们坚定加仓错杀标的，市场迅速反弹的过程中我们极大程度减少了净值的亏损。在现在这个时间点，我们不管是回顾观点，还是观察市场，都越来越乐观：之前看好的低估值板块中的结构性机会仍然明显，而之前我们觉得很贵的一些标的现在也逐渐有一些吸引力，港股市场甚至已经有相当多的标的满足了对战略标的的要求：好行业、好公司、低估值同时具备。对于有长期信仰的我们，没有任何理由不保持乐观，这就是本节一开始我们就提出的明确观点。

对于投资者，我们的建议更加明确：权益资产是主流金融资产中长期回报最丰厚的，而现在时间点的权益资产已经比平时更有吸引力，只要资金条件和持有期限允许，尽量加大权益资产的配置。具体到基金投资，我们的建议仍然是增加权益基金的配置，从现在时间点往后看越来越可以看到相当不错的复合回报。这个季度我们也不再特别机械的强调低波动了，市场底部我们应该主动拥抱波动率，在市场给出机会的这个时刻，我们也不仅仅是希望我们的持有人能有良好的持有体验，现在这个时刻我们更希望持有人能够获得非常丰厚的回报。不过我们还是需要强调的是，在投资时还是注意闲钱投资，拉长持有期限，这样才能真正赚到公募基金行业真正擅长的长期超额收益。

再次强调我们的鲜明观点：非常、非常、非常、非常看好港股市场。又一次经历了非常极端

的大幅回调以后，再去讨论港股是离岸市场、港股可以随意配股不注重投资者保护这些客观的问题已经没有太多意义，港股的折价已经到了非常离谱的水平，但反过来，港股的这些优质上市公司的基本面反而在持续改善。比如互联网，强监管当然对互联网公司的经营和业绩造成了负面影响，但这一年多的强监管周期跟踪下来我们也发现，互联网本身的强大护城河让这种影响实际上仅限于变现效率，最重要的平台属性并没有被削弱，在某些行业甚至反而增强了，而相关公司在做出动态调整后也已经慢慢找到了商业利益和社会责任的平衡点，这种动态调整也带来了新的增长点。与此同时，我们也看到了国务院金融委对平台经济、对香港市场的支持态度，很多过去一段时间过于悲观的预期已经被直接击碎。那么市场给出的这种非常便宜的估值水平就意味着明显的错误定价，而这种错误定价也绝不仅仅只限于互联网这一个行业。再套用我们好行业、好公司、低估值不可能同时存在的不可能三角的框架去看，港股市场可以说已经有非常多的标的同时满足了好行业、好公司、便宜的股价三个角度上的严格要求，那也就意味着现在就是一个非常好的战略性布局港股市场的时间点。当然，在港股市场投资，势必会承担更大的波动，但第一，我们对相关投资不会有太大绝对损失的风险有相当强的信心，那么波动就只是表观上更高的波动率而已；第二，如之前所说，现在在市场底部，而根据我们的理解，任何一个 deep-value 的市场都会呈现出更高的波动率，我们现在更需要做的，显然更应该是去主动拥抱波动率，这才是真正对持有人负责的正确方法论。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 A 基金份额净值为 1.2002 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.08%；截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 C 基金份额净值为 1.1886 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.19%；业绩比较基准收益率为-9.88%。

#### 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	197,078,878.28	90.31
	其中：股票	197,078,878.28	90.31
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	20,274,489.91	9.29
8	其他资产	876,589.83	0.40
9	合计	218,229,958.02	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 68,133,736.79 元，占基金资产净值的比例为 31.39%。

## 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	736,440.00	0.34
B	采矿业	2,021,872.00	0.93
C	制造业	30,807,446.11	14.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,559,037.74	9.93
E	建筑业	5,505,824.00	2.54
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	48,181,300.42	22.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	105,895.92	0.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,118,926.00	6.04
L	租赁和商务服务业	5,258,880.00	2.42
M	科学研究和技术服务业	116,339.30	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	1,533,180.00	0.71
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	128,945,141.49	59.40

### 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	22,871,779.62	10.54

非必需消费品	25,313,090.03	11.66
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	3,327,736.24	1.53
工业	2,330,842.74	1.07
信息技术	-	-
原材料	600,439.36	0.28
房地产	13,689,848.80	6.31
公用事业	-	-
合计	68,133,736.79	31.39

### 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	002120	韵达股份	1,038,407	18,234,426.92	8.40
2	700 HK	腾讯控股	58,000	17,601,836.64	8.11
3	1030 HK	新城发展	4,000,000	13,689,848.80	6.31
4	601155	新城控股	407,800	13,118,926.00	6.04
5	667 HK	中国东方教育	3,133,000	11,611,887.09	5.35
6	600233	圆通速递	658,650	11,250,601.50	5.18
7	600803	新奥股份	626,000	11,086,460.00	5.11
8	603885	吉祥航空	804,000	10,998,720.00	5.07
9	600886	国投电力	1,121,261	10,472,577.74	4.82
10	3690 HK	美团-W	67,000	8,454,941.45	3.90

#### 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

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	22,716.98
2	应收证券清算款	842,314.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,317.86
6	其他应收款	240.97
7	其他	-

8	合计	876,589.83
---	----	------------

#### 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	600233	圆通速递	2,346,151.50	1.08	非公开发行 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

项目	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
报告期期初基金份额总额	114,206,054.41	10,114,186.86
报告期期间基金总申购份额	65,998,143.17	2,403,893.83
减:报告期期间基金总赎回份额	8,627,996.10	3,142,883.88
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	171,576,201.48	9,375,196.81

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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

别		20%的时间 区间					
机构	1	2022-01-26 至 2022-03-31	20,283,299.53	50,685,540.42		-70,968,839.95	39.22
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

## § 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基础产业优选股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实基础产业优选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) 报告期内嘉实基础产业优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

### 9.2 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
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

### 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

2022 年 4 月 21 日